20230705125564

Årsredovisning 2022

SEB Life and Pension Holding AB

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i SEB Life and Pension Holding AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 21 juni 2023.
Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

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

Solna den 22 juni 2023

David Teare
Verkställande direktör

Innehåll

Förvaltningsberättelse 1

Resultaträkning 3

Balansräkning 4

Eget kapital 5

Noter 6

Not 1 – Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper 6

Not 2 – Personalkostnader 7

Not 3 – Intäkter från andelar i koncernföretag 7

Not 4 – Ränteintäkter och övriga intäkter 7

Not 5 – Räntekostnader och övriga kostnader 7

Not 6 – Bokslutsdisposition 7

Not 7 – Skatt 7

Not 8 – Andelar i koncernföretag 8

Not 9 – Fordringar hos koncernföretag och närstående företag 8

Not 10 – Efterställda skulder 8

Not 11 – Skulder till koncernföretag och närstående företag 8

Not 12 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 9

Not 13 – Personal 9

Not 14 – Styrelse och ledande befattningshavare 9

Not 15 – Ersättning till revisorerna 9

Not 16 – Hållbarhetsrapport 10

20230705123565

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för SEB Life and Pension Holding AB ("Bolaget") får härmed avge årsredovisning för Bolagets verksamhetsår 2022-01-01–2022-12-31. Bolaget är ett helägt dotterföretag till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB AB"), organisationsnummer 502032–9081, Stockholm.

Bolaget har sitt säte i Stockholm och har till uppgift att effektivisera kapitalförsörjning och samordna livförsäkringsverksamheten inom SEB-koncernen. Bolagets verksamhet utgörs huvudsakligen av förvaltning av aktier i dotterföretag. Verksamheten är indelad i tre affärsområden: Sverige, International och Baltikum.

Bolaget har fyra dotterföretag: SEB Pension och Försäkring AB ("PFAB") och Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv (publ) ("Gamla Liv") i Sverige, SEB Life International Assurance Company DAC på Irland ("Life International") och SEB Life and Pension Baltic SE i Lettland.

PFAB bedriver försäkringsverksamhet inom fondförsäkring, traditionell livförsäkring samt riskförsäkring. PFAB har även i uppdrag att utföra försäkringsadministration åt Gamla Liv. PFAB äger även 33,3 procent av FörsäkringsGirot Sverige AB.

I Gamla Liv bedrivs traditionell livförsäkringsverksamhet. Gamla Liv är stängt för nyteckning sedan 1997 och drivs enligt ömsesidiga principer. Försäkringstagarna i Gamla Liv är genom Trygg-Stiftelsen en indirekt beslutande part i väsentliga frågor för verksamheten. Trygg-Stiftelsens inflytande baseras dels på ägande, dels på särskilda regler för sammansättningen av Gamla Livs styrelse. Försäkringstagarna i Gamla Liv utser via en fullmäktigeorganisation styrelsen i Trygg-Stiftelsen. I och med att Gamla Liv inte är vinstutdelande och att Bolaget inte har bestämmande inflytande avseende utformningen av Gamla Livs finansiella och operativa verksamhet konsolideras inte Gamla Liv i SEB-koncernen.

Life International bedriver depåförsäkringsverksamhet.

SEB Life and Pension Baltic SE i Lettland och dess filialer i Estland och Litauen bedriver fondförsäkring, riskförsäkring samt traditionell livförsäkring. SEB Life and Pension Baltics SE har även fyra helägda dotterbolag som bedriver verksamhet inom fondförvaltning och pensionsadministration. SEB Life and Pension Baltic SE är vinstutdelande.

Händelser under räkenskapsåret

Bolaget har valutasäkrat sina nettoinvesteringar i de utländska verksamheterna på Irland och i Lettland. Valutaresultatet har under 2022 varit negativt för Bolaget.

Under 2022 förvärvade SEB Life and Pension Baltic SE fyra bolag i Baltikum. De säljande parterna var AS SEB Pank i Estland, AB SEB Bankas i Litauen och SEB banka AS i Lettland. Bolagen bedriver verksamhet inom fondförvaltning samt pensionsadministration. Bolagen är helägda dotterföretag.

Volatiliteten på de finansiella marknaderna som präglat året, med start under årets början och Rysslands invasion av Ukraina, har påverkat tillgångsvärden och resultat för Bolagets dotterföretag. Den negativa utvecklingen på aktiemarknaden och stigande räntor har haft påverkan på Bolaget och dess dotterföretag. En viss osäkerhet avseende utvecklingen på finansmarknaderna och ränteutvecklingen kvarstår, mot bakgrund av de effekter som året visat. Bolagets finansiella ställning per balansdagen bedöms vara fortsatt god, och värdet på Bolagets aktier i dotterföretag är oförändrat.

Den 17 oktober 2022 likviderades det irländska vilande dotterföretaget Eskimo (ABC) Holdings Limited.

Under 2022 har Bolaget tagit emot utdelning från Life International på 210 Mkr. Bolaget lämnade utdelning på 600 Mkr till moderbolaget SEB AB i juni 2022.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

Ekonomisk översikt

	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat, Mkr					
Rörelseresultat	–39	–26	–31	–67	–61
Resultat efter finansiella poster	79	389	-16	1 260	5 121
Årets resultat	418	583	1 02	1 443	5 497
Ekonomisk ställning, Mkr					
Finansiella anläggningstillgångar	6 206	6 206	6 391	6 391	6 391
Efterställda skulder	2 100	2 100	2 100	2 100	1 200
Eget kapital	4 784	4 965	5 382	6 780	6 837
Nyckeltal					
Soliditet, procent	56	56	60	67	73

Förslag till resultatdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen 4 639 991 402 kronor.
Ingen överföring till bundna reserver föreslås. Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Balanserat resultat	4 221 534 763
Årets resultat	418 456 640
Att disponera	4 639 991 403
Till aktieägaren utdelas (833 kronor per aktie)	- 1 000 000 000
Till nästa år balanseras	3 639 991 403

Resultatet av årets verksamhet och Bolagets ställning per 31 december 2022 framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med därtill fogade kommentarer.

Den föreslagna utdelningen till aktieägaren reducerar Bolagets soliditet från 56 procent till 50 procent. Efter den föreslagna utdelningen uppgår solvenskvoten till 1,48 för försäkringsgruppen (1,11 inkluderat Gamla Liv). Eftersom gruppens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet är både soliditetsnivå och solvenskvot betryggande. Likviditeten i Bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar Bolaget, eller övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som stadgas i 17 kap. 3 § 2–3 stycket aktiebolagslagen (försiktighetsregeln).

20230705125566

Resultaträkning

Tkr	Not	2022	2021
Personalkostnader	2	–4 078	–4 355
Övriga externa kostnader		–35 421	–22 007
Rörelseresultat		**–39 499**	**– 26 362**
Resultat från finansiella investeringar			
Intäkter från andelar i koncernföretag	3	209 954	665 379
Ränteintäkter och övriga intäkter	4	93 476	20 699
Räntekostnader och övriga kostnader	5	-184 872	–270 222
Resultat efter finansiella poster		**79 060**	**389 493**
Bokslutsdisposition	6	371 700	214 800
Skatt på årets resultat och övriga skatter	7	–32 303	–21 554
Årets resultat		**418 457**	**582 740**

Balansräkning

Tkr	Not	2022	2021
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	8	6 205 721	6 205 727
		6 205 721	**6 205 727**
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag och närstående företag	9	371 709	327 530
Fordran inkomstskatt		25 605	22 285
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	546
		397 315	**350 360**
Kassa och bank		1 946 265	2 355 609
SUMMA TILLGÅNGAR		**8 549 301**	**8 911 697**
EGET KAPITAL, AVSÄTTNING OCH SKULDER			
Bundet Eget kapital			
Aktiekapital		120 000	120 000
Reservfond		24 000	24 000
Fritt Eget kapital			
Balanserad vinst		4 221 535	4 238 182
Årets resultat		418 457	582 740
		4 783 991	**4 964 921**
Efterställda skulder	10	2 100 000	2 100 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag och närstående företag	11	1 611 106	1 810 230
Övriga skulder		34 221	22 622
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	19 982	13 923
		1 665 309	**1 846 775**
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		**8 549 301**	**8 911 697**

20230705 12:367

Eget kapital

Aktiekapitalet är 1 200 000 aktier med ett kvotvärde av 100 kronor per aktie.

Tkr	Aktie-kapital	Reservfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Ingående balans per 1 januari 2022	**120 000**	**24 000**	**4 238 182**	**582 740**	**4 964 921**
Föregående års vinstdisposition			582 740	–582 740	-
Personaloptionsprogram			613		**613**
Lämnad utdelning till SEB			–600 000		**–600 000**
Periodens resultat				418 457	**418 457**
Utgående balans per 31 december 2022	**120 000**	**24 000**	**4 221 535**	**418 457**	**4 783 991**

Noter

Not 1 – Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas till balansdagens valutakurser. Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Har andelarna på balansdagen ett lägre värde än anskaffningsvärdet skrivs de ned till detta lägre värde, om värdenedgången antas vara bestående.

Koncernredovisning upprättas inte med hänvisning till ÅRL 7 kap. 2 §. Bolaget är ett helägt dotterföretag till SEB AB i vars koncernredovisning Bolaget med tillhörande dotterföretag konsolideras.

I och med att dotterföretaget Gamla Liv ej är vinstutdelande och att Bolaget ej har bestämmande inflytande avseende utformningen av Gamla Livs finansiella och operativa strategier konsolideras inte Gamla Liv i SEB-koncernen.

Med närstående företag menas företag inom SEB-koncernen som inte är dotterföretag till Bolaget och med koncernföretag menas dotterföretag till Bolaget.

Svenska kronor är funktionell valuta och rapporteringsvaluta.

Koncernbidrag

Koncernbidrag som lämnas och tas emot redovisas som bokslutsdisposition över resultaträkningen.

Skatter

Inkomstskatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt och redovisas över resultatet. Aktuell skatt är skatt som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat.

Uppskjuten skatt uppstår på grund av temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds skattepliktiga värde och bokförda värde. Uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen. För 2022 återfinns ingen uppskjuten skatt.

Realiserade och orealiserade värdeförändringar

Realisationsvinster och realisationsförluster definieras som skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde.

Sådana förändringar som förklaras av valutakursförändringar redovisas som valutakursvinst eller valutakursförlust under posten "Ränteintäkter och övriga intäkter", alternativt "Räntekostnader och övriga kostnader".

20230705125568

Not 2 – Personalkostnader

Tkr	2022	2021
Personal anställd i Bolaget, se även not 13,14	–4 078	–4 355

Not 3 – Intäkter från andelar i koncernföretag

Tkr, Mottagen utdelning från dotterföretag:	2022	2021
SEB Pension och Försäkring AB	-	650 000
SEB Life International Assurance Company DAC	209 954	-
Eskimo (ABC) Holdings Limited	-	15 379
Totalt	**209 954**	**665 379**

Not 4 – Ränteintäkter och övriga intäkter

Tkr	2022	2021
Valutaresultat närstående företag	-	-
Ränteintäkter och övriga intäkter, externa	93 476	20 699
Totalt	**93 476**	**20 699**

Not 5 – Räntekostnader och övriga kostnader

Tkr	2022	2021
Valutaresultat närstående företag	–117 500	–40 613
Räntekostnader närstående företag	–67 367	–44 107
Nedskrivning av aktier i dotterföretag *)	-	–185 502
Likvidationsförlust dotterföretag	–4	-
Totalt	**–184 872**	**–270 222**

*) Avser dotterföretaget Eskimo (ABC) Holdings Limited

Not 6 – Bokslutsdisposition

Tkr	2022	2021
Lämnade koncernbidrag	-	–118 000
Erhållna koncernbidrag	371 700	332 800
Totalt	**371 700**	**214 800**

Not 7 – Skatt

Tkr	2022	2021
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	241	–185
Aktuell skatt	–32 544	–21 369
Totalt	**–32 303**	**– 21 554**

Not 8 – Andelar i koncernföretag

Bolag	Org. nr	Säte	Andelar	%	Bokfört värde (Tkr) 2022	2021
SEB Pension och Försäkring AB	516401-8243	Stockholm	1 500 000	100	5 503 250	5 503 250
SEB Life International Assurance Company DAC	–	Dublin, Irland	1 066 667	100	241 241	241 241
Eskimo (ABC) Holdings Limited	–	Dublin, Irland	0	0	0	6
SEB Life and Pension Baltic SE	–	Riga, Lettland	8 273 417	100	436 330	436 330
Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv (publ)	516401-6536	Stockholm	249	99,6	24 900	24 900
					6 205 721	**6 205 727**

Dotterföretaget Eskimo (ABC) Holdings Limited likviderades under året och det bokförda värdet på aktier i dotterföretag minskade med 6 Tkr från föregående år.

Not 9 – Fordringar hos koncernföretag och närstående företag

Tkr	2022	2021
Koncernföretag	311 709	327 530
Närstående företag	60 000	-
Totalt	**371 709**	**327 530**

Not 10 – Efterställda skulder

Tkr	2022	2021
Förlagslån – SEB AB	1 200 000	1 200 000
Förlagslån – SEB-Stiftelsen	900 000	900 000
Totalt	**2 100 000**	**2 100 000**

Efterställda skulder består av tre förlagslån, ett med SEB som motpart samt två där SEB-Stiftelsen är motpart. Lånet från SEB förfaller den 28 juni 2028. Lånen från SEB Stiftelsen förfaller den 12 december 2029.

För lånet som förfaller 2028 bestäms räntan enligt avtalet till en årlig ränta baserad på STIBOR nittio dagar + 1,90 procentenheter. Räntan likvidregleras i efterskott.
För lånen som förfaller 2029 bestäms räntan enligt avtalet till en årlig ränta baserad på STIBOR nittio dagar +2,35 procentenheter. Räntan likvidregleras kvartalsvis i efterskott.

Not 11 – Skulder till koncernföretag och närstående företag

Tkr	2022	2021
Valutalån för säkring av eget kapital i utländska dotterföretag	1 566 852	1 810 230
Övriga skulder koncernföretag	44 254	-
Totalt	**1 611 106**	**1 810 230**

20230705125659

Not 12 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2022	2021
Upplupna räntekostnader koncernföretag	23	13 923
Upplupna räntekostnader närstående	6 069	-
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, externa	13 890	-
Totalt	**19 982**	**13 923**

Not 13 – Personal

Tkr	2022	2021
Medelantalet anställda		
Tjänstemän	1	1
varav kvinnor	-	-
varav män	1	1

Not 14 – Styrelse och ledande befattningshavare

Tkr	2022	2021
Styrelseledamöter		
Antal på balansdagen	4	3
Varav män	3	2
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare		
Antal på balansdagen	1	1
Varav män	1	1

Verkställande direktören

Bolagets VD är anställd i SEB Pension och Försäkring AB, där upplysningar lämnas.

Styrelsen

Årsstämman beslutade att inget arvode skulle utgå till styrelseledamöterna.

Not 15 – Ersättning till revisorerna

Tkr	2022	2021
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdraget	-64	-63
Totalt	**-64**	**-63**

Not 16 – Hållbarhetsrapport

Moderbolaget Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) i Stockholm, organisationsnummer 502032-9081 upprättar årligen en hållbarhetsrapport.

Länk till hållbarhetsrapport:

Sustainability reporting | SEB (sebgroup.com)

20230705125 70

Solna den 20 april 2023

Mats Torstendahl
Ordförande

Per-Anders Cleve

Jonas Söderberg

Pia Warnerman

David Teare
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 27/4 - 2023

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i SEB Life and Pension Holding AB, org.nr 556201-7904

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för SEB Life and Pension Holding AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av SEB Life and Pension Holding ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 SEB Life and Pension Holding 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 och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören 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 och verkställande direktören 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 och verkställande direktören 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 att 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

20230705125 71

Building a better working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av SEB Life and Pension Holding AB för år 2022 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 SEB Life and Pension Holding 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 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 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. 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

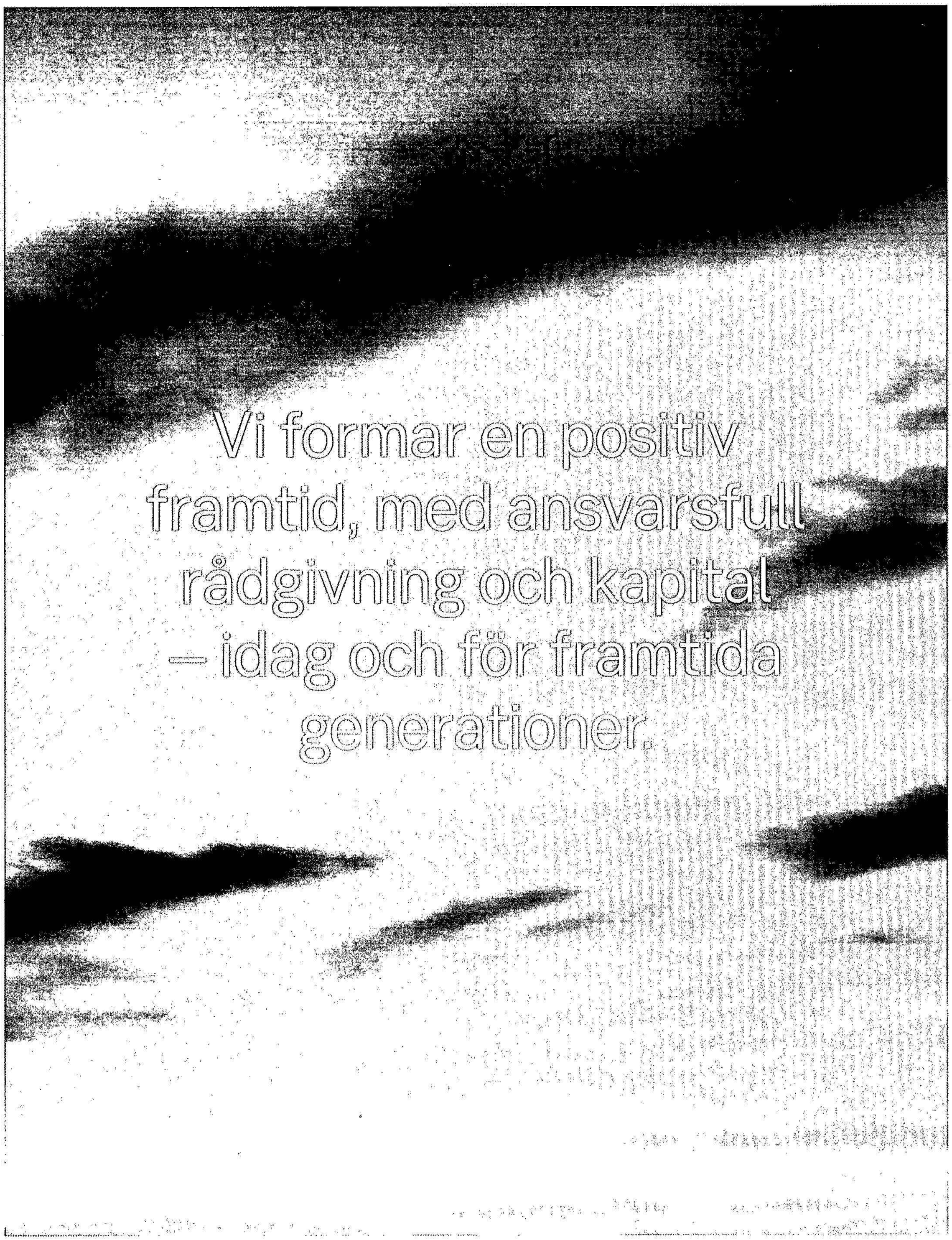
Stockholm den 27 april 2023

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

A member firm of Ernst & Young Global Limited

20230915002877



Års- och Hållbarhetsredovisning 2022

SEB

Vårt syfte

På SEB har vi alltid varit övertygade om att framtiden är beroende av att goda idéer blir verklighet.

Vårt syfte är att forma en positiv framtid, med ansvarsfull rådgivning och kapital – idag och för framtida generationer.

Vi har en tydlig ambition att öka takten mot en hållbar framtid för människor, företag och samhälle. Vi vill vara ledande i detta, en katalysator för den hållbara omställningen.

Vi har ett långsiktigt perspektiv i allt vi gör, och står vid våra kunders sida i såväl goda som dåliga tider, eftersom vi vet att vår affär bygger på relationer och på det förtroende vi får.

Nyckeln till framgång är vårt team med duktiga medarbetare och deras drivkraft att leverera bästa möjliga kundupplevelse. Allt handlar om att skapa värde genom finansiella produkter och tjänster som möter våra kunders behov i en föränderlig värld.

Varje dag strävar vi efter att leva upp till vårt syfte, värna om vårt arv och förverkliga vår strategi. Det gör vi genom att skapa värde, agera långsiktigt och bygga positiva relationer.

20230915028878

Innehåll

Introduktion **2**
Detta är SEB 2
Året i korthet 4
Samtal mellan vd och styrelsens ordförande 6
Långsiktigt värdeskapande 10

Strategi **12**
Omvärldsläge och trender 14
Strategi och affärsplan 16
Övergripande mål och utfall 20

Vår verksamhet **22**
Våra kunder 24
Våra medarbetare 26
Våra aktieägare 28
Vår roll i samhället 30

Hållbarhetsredovisning **32**

Förvaltningsberättelse **66**
Finansiell koncernöversikt 67
Risk-, likviditets- och kapitalhantering 83
Bolagsstyrning 90

Finansiella rapporter och noter **110**
Finansiella rapporter 111
Noter till de finansiella rapporterna 120

Femårsöversikt 203
Förslag till vinstdisposition 205
Styrelsens och vd:s underskrifter 206
Revisionsberättelse 207

Kompletterande hållbarhetsinformation **212**

Övrig information **236**
Definitioner 236

Sidorna 66–206 utgör SEB:s formella årsredovisning.
SEB:s hållbarhetsarbete beskrivs i hållbarhetsredovisningen på sidorna 32–65 och 212–234.

Den officiella originalversionen av Års- och Hållbarhetsredovisningen är upprättad på svenska i formatet för enhetlig elektronisk rapportering (ESEF). Se sebgroup.com för SEB:s årsrapportering.

Vi fokuserar på fyra huvudområden i vår 2030-strategi ...

Högre ambitioner
Vi stärker vårt kunderbjudande genom att fortsätta bygga vidare på befintliga styrkor genom extra fokus på och resurser riktade till redan etablerade områden.

Strategisk förändring
Vi utvärderar behovet av strategisk förändring och utvecklar sättet vi gör affärer inom redan etablerade områden.

Strategiska partnerskap
Vi samarbetar och ingår partnerskap med externa parter och omprövar hur vi producerar och distribuerar våra produkter och tjänster.

Förbättrad effektivitet
För att förbättra effektiviteten och ställa om snabbare kommer SEB att fokusera på bland annat automatisering, digitalisering och teknikutveckling.

... och mäter våra framsteg i förhållande till våra långsiktiga finansiella mål ...

Utdelning
Cirka 50 procent av vinsten per aktie

Kapitalbuffert
100 till 300 baspunkter över gällande kapitalkrav

Räntabilitet på eget kapital
Konkurrenskraftig

... och vårt bidrag till omställningen.

Det bruna
Minska kreditexponeringen mot fossila bränslen

Det gröna
Öka hållbarhetsaktiviteterna

Framtiden
Bedöma kreditportföljens anpassning till Parisavtalet

Våra kunder och intressenter

2 000
Stora företag

16 500
Medarbetare

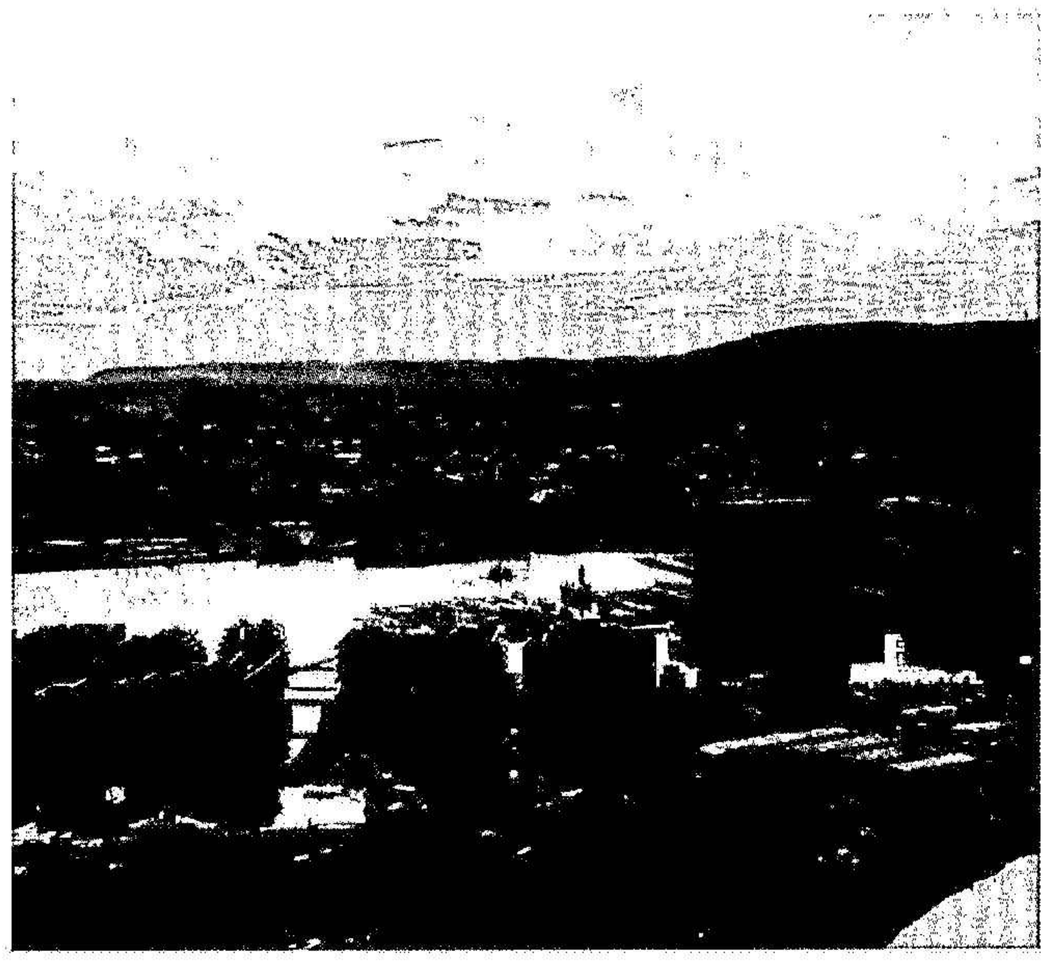
1 100
Finansiella institutioner

275 000
Aktieägare

400 000
Små och medelstora företag. Av dessa är cirka 292 000 helkunder.

Samhället
Vi är en viktig del av samhällets infrastruktur och en engagerad samhällsaktör.

4 000 000
Privatpersoner. Av dessa är cirka 1,5 miljoner helkunder.



Vi servar våra kunder genom våra divisioner ...

Stora Företag & Finansiella Institutioner
Affärs- och investmentbanking-tjänster till stora företag och institutioner i Norden, Tyskland och Storbritannien samt i vårt internationella nätverk.

Företag & Privatkunder
Heltäckande sortiment av bank- och rådgivningstjänster till privatpersoner och små och medelstora företag i Sverige, samt korttjänster i fyra nordiska länder.

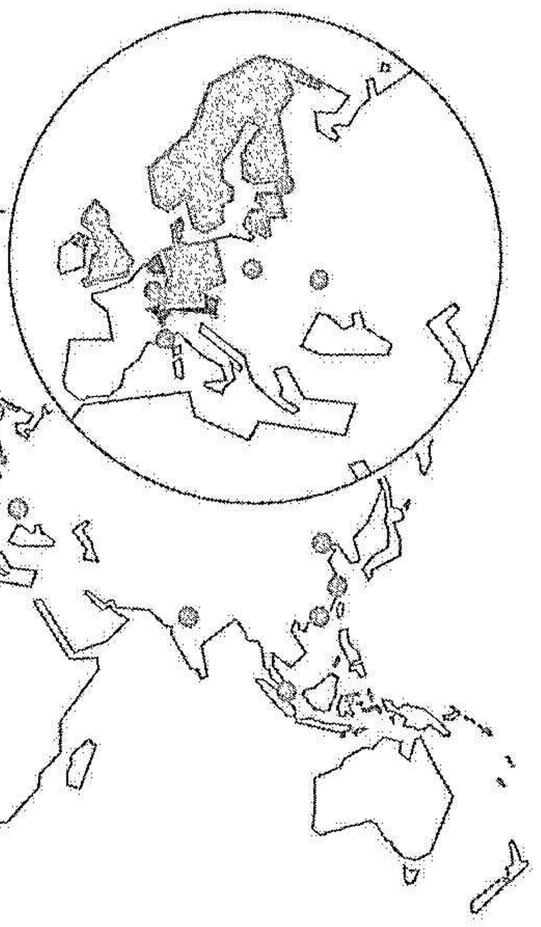
Private Wealth Management & Family Office
Ledande private banking-erbjudande med global räckvidd riktat till kapitalstarka privatpersoner i Norden.

Baltikum
Heltäckande sortiment av bank- och rådgivningstjänster till privatpersoner och små och medelstora företag i Estland, Lettland och Litauen.

Liv
Livförsäkringslösningar till såväl privatpersoner som företag och institutioner främst i Norden och de baltiska länderna.

Investment Management
Förvaltning och distribution av mandat, SEB-fonder och externa fonder för kunder förmedlade via koncernens divisioner.

... med en stark nordeuropeisk marknadsposition

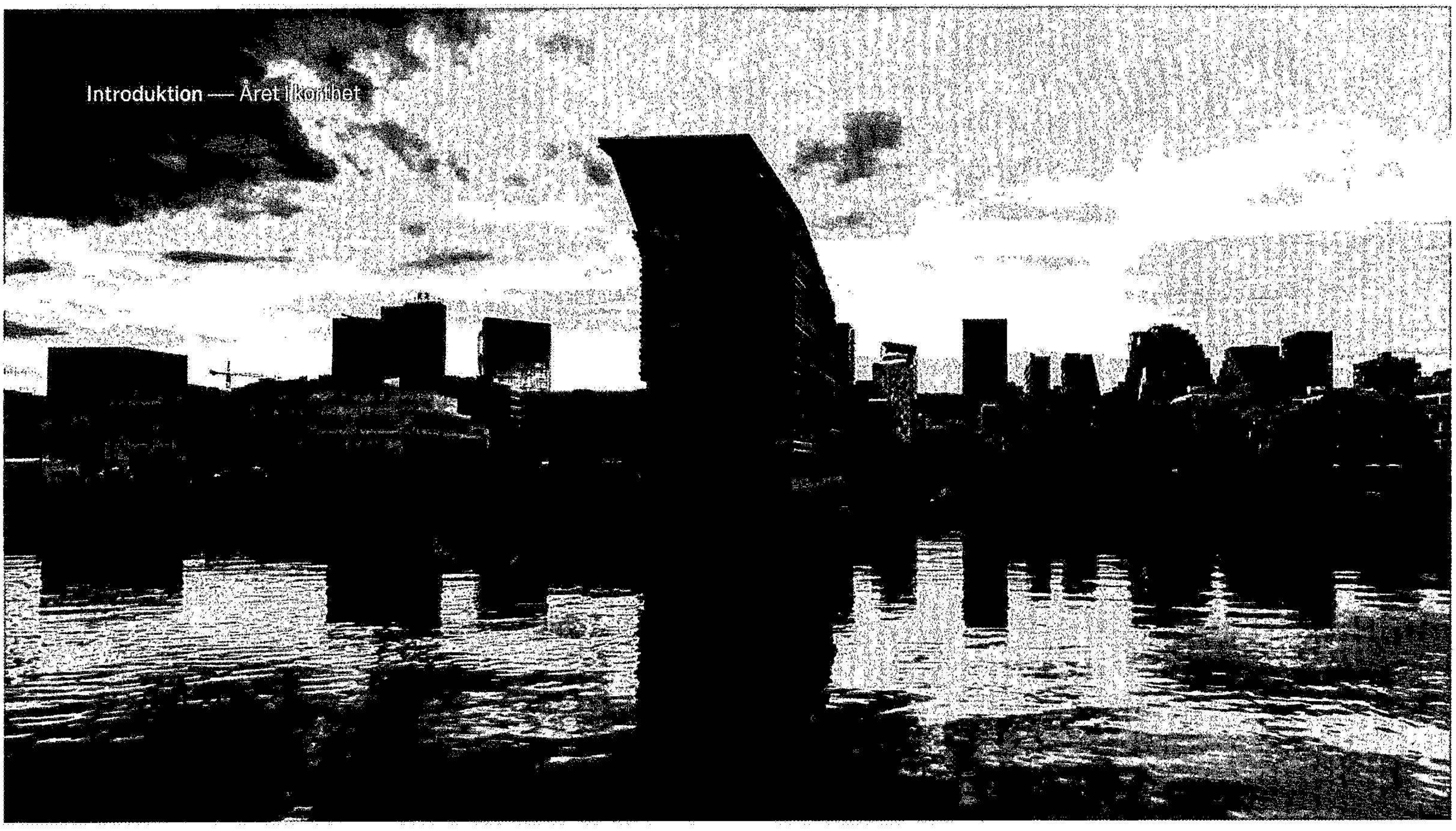


Hemmamarknader
– vi tillhandahåller ett brett sortiment av produkter till våra kunder
Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland, Litauen, Tyskland och Storbritannien.

Geografisk expansion
– vi utökar vår verksamhet för stora företagskunder
Nederländerna, Schweiz och Österrike.

Internationellt nätverk
– vi stöttar våra hemmamarknadskunder runt om i världen
Beijing, Hongkong, Kiev, Luxemburg, New Delhi, New York, Nice, Sankt Petersburg[1)], São Paulo, Shanghai, Singapore och Warszawa.

1) Se sid. 68



Viktiga trender och händelser för SEB under 2022

Ett nytt ekonomiskt läge

Rysslands invasion av Ukraina innebar ett enormt mänskligt lidande och förändrade även det geopolitiska och ekonomiska landskapet. Energipriserna och det globala inflationstrycket ökade. Centralbankerna påskyndade sina penningpolitiska åtstramningar, vilket ledde till minskad riskaptit bland investerare och ökad oro för recession. I likhet med andra centralbanker i världen höjde Riksbanken successivt styrräntan till 2,5 procent. Återinförandet av plusräntor, mer normalt i ett historiskt perspektiv, påverkade SEB då prissättning av inlåning och andra tillgångsslag började finna ett nytt jämviktsläge.

Kundernas reaktion på det nya läget

Företagskunderna var fortsatt försiktiga. De efterfrågade riskhanteringstjänster och ersatte i allt högre grad obligationsfinansiering med traditionell finansiering. Efterfrågan på krediter drevs av behovet av rörelsekapital och rullande kreditfaciliteter, medan aptiten för nya investeringar var dämpad. Det privata sparandet och konsumtionen minskade och efterfrågan på bolån avtog markant på grund av fallande bostadspriser i Sverige.

Fortsatt hög kundnöjdhet

SEB bibehöll sin ledande position sett bland stora företag och finansiella institutioner i Norden, enligt olika Prospera-undersökningar. I samma undersökningar rankades SEB även som nummer ett inom hållbarhetsrådgivning. Enligt Svenskt KvalitetsIndex (SKI) rankades SEB som nummer ett bland storbankerna för företagskunder i Sverige och som nummer två för privatkunder.

Hållbarhetsresan fortsätter

På SEB:s årliga hållbarhetsevent, Transition in Numbers: Towards Net Zero, rapporterade vi om framstegen mot hållbarhetsmålen och kommunicerade även nettonollanpassade delmål för finansierade utsläpp för specifika sektorer.

Banking-as-a-Service kommersialiseras

SEB fick sin första Banking-as-a-Service-kund efter att ha ingått ett strategiskt partnerskap med Humla, en fintech-startup i Axel Johnson-koncernen som fokuserar på innovation inom detaljhandeln. SEB skapade också SEB Embedded, en ny affärsenhet skapad för att kommersialisera konceptet.

18 miljarder kronor överförda till aktieägarna

Utöver den ordinarie utdelningen på 12,9 miljarder kronor som betalades ut i mars 2022, genomfördes två aktieåterköpsprogram under året. Aktier för totalt 5 miljarder kronor återköptes.

20230915102880

Mål och nyckeltal

Långsiktiga finansiella mål och utfall	2022	2021	2020	2019	2018
Utdelning på cirka 50 procent av vinst per aktie[1)2)], procent	51	51	106	0	70
Kärnprimärkapitalrelation på 100–300 baspunkter över myndighetskravet[3)], baspunkter	470	590	840	250	270
Konkurrenskraftig avkastning[2)4)], procent	14,5	13,9	10,3	13,8	13,4

Nyckeltal	2022	2021	2020	2019	2018
K/I-tal	0,59	0,42	0,45	0,44	0,46
Vinst per aktie, kr	12:63	11:75	7:28	9:33	10:69
Utdelning per aktie[1)], kr	6:75	6:00	8:20	0:00	6:50
Index för hållbarhetsaktiviteter – det gröna[5)]	159	100			
Index för fossilexponering – det bruna[5)]	86	88			

1) Enligt styrelsens förslag för 2022.
2) Exklusive jämförelsestörande poster.
3) Finansinspektionens krav beräknat av SEB: 14,2 procent (13,8).
4) Med ett långsiktigt mål på en uthållig avkastning på eget kapital på 15 procent.
5) Se sid. 35.

+16%
Rörelseintäkter

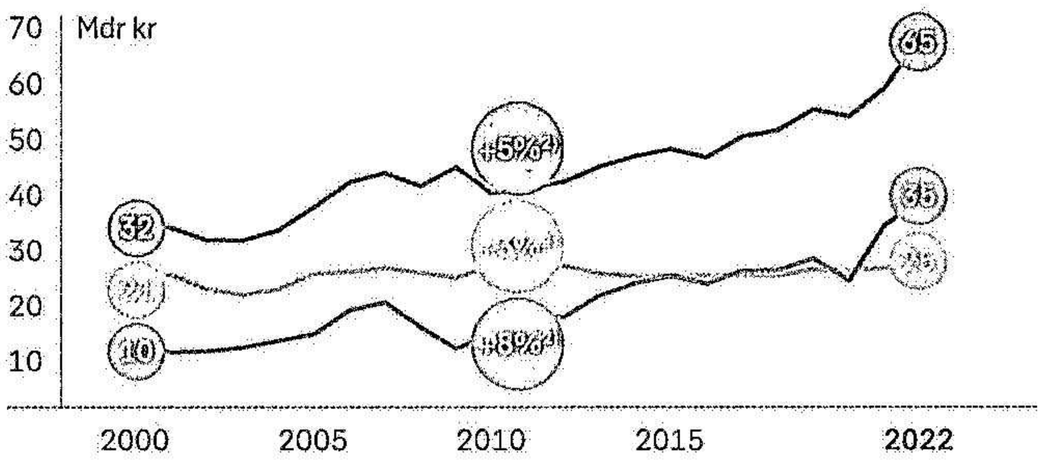
+14%
Rörelseresultat[2)]

14,5%
Räntabilitet på eget kapital[2)]

6:75
Föreslagen utdelning per aktie, kr

Utveckling och resultat

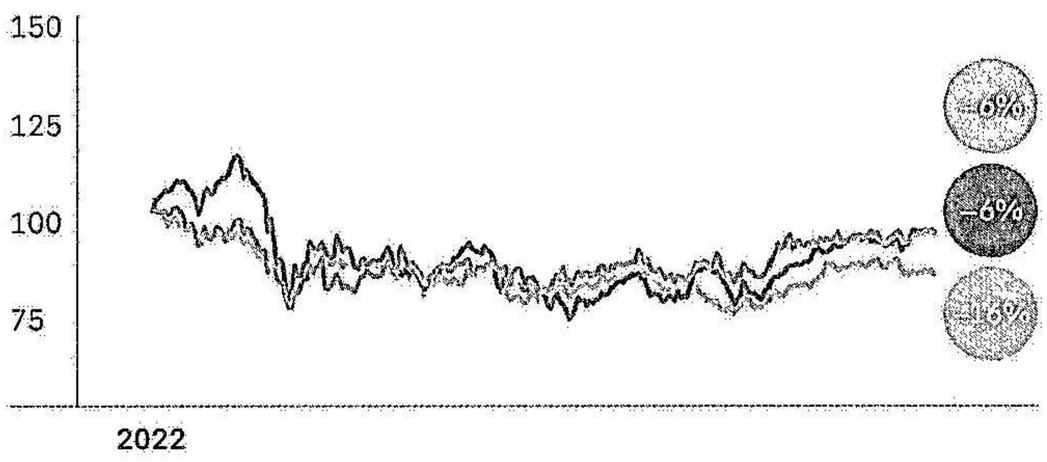
Vår resultatutveckling[1)]



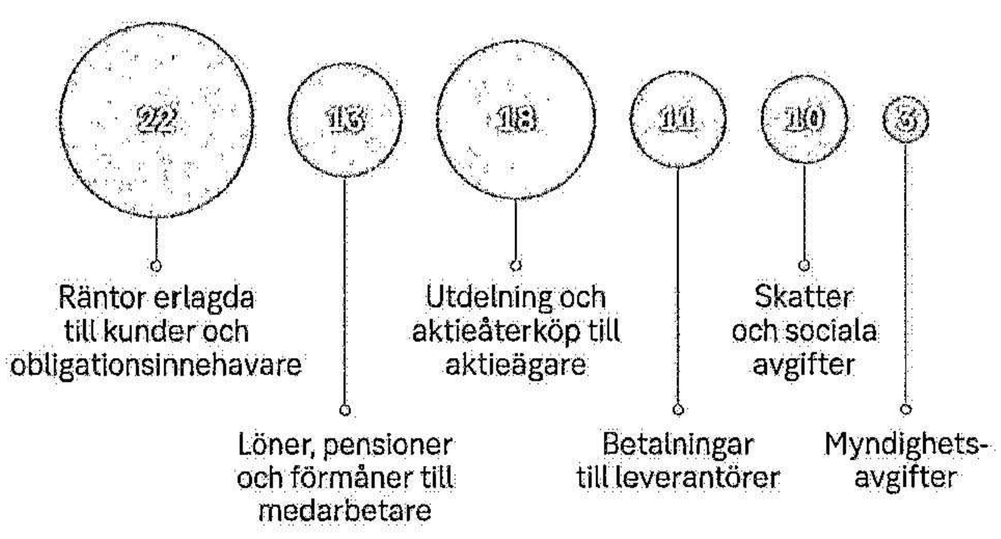
1) Exklusive jämförelsestörande poster 2) Genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR)

Aktiekursens utveckling 2022
SEB A-aktie

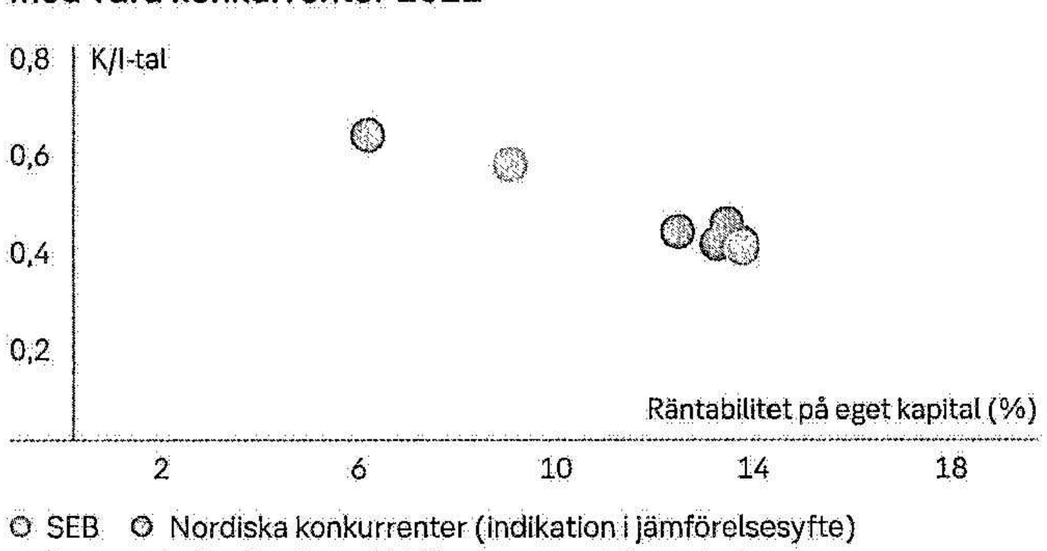
Index 1 januari 2022=100



Distribuerat värde 2022, Mdr kr



Vi är effektiva och lönsamma jämfört med våra konkurrenter 2022



Ett år med svåra prövningar och starka insatser

Ett år när ingenting blivit som förväntat, med svåra prövningar för världen, samhället och näringslivet. Men också ett år när SEB:s affärsmodell visat sin styrka och medarbetarna stått för enastående insatser i att stötta bankens kunder. Det var några av slutsatserna när styrelsens ordförande Marcus Wallenberg och vd Johan Torgeby möttes för att summera 2022 och blicka framåt.

Hur ser ni på det gångna året och konjunkturläget?

Johan: Inget har blivit som vi trodde när vi satt här för ett år sedan. Den utlösande faktorn var förstås Rysslands invasion av Ukraina den 24 februari. Utöver det stora mänskliga lidandet och de frågor som kriget ställer om demokratins spridning i världen, har det lett till negativa makroekonomiska konsekvenser. Stigande energi- och råvarupriser som givit ett högt och brett inflationstryck, som leder till högre räntor, som potentiellt leder till en recession.

Marcus: Kriget blottade också Europas stora beroende av energi från Ryssland. Det har ytterligare spätt på produktions- och leveransstörningar, och resulterat i betydande ökningar av energipriserna i vår del av världen. Dessutom har den globala penningpolitiken de senaste åren tillfört historiskt stora mängder likviditet till låga räntenivåer, vilket har bidragit till den snabbt ökande inflationen.

20230915025881

"Vi är stolta och tacksamma att vi har så dedikerade och kompetenta medarbetare, som har stöttat kunderna under tre utmanande år." Marcus Wallenberg, styrelseordförande

Hur har kunderna och banken påverkats av detta?

Johan: På företagssidan har effekterna varit ojämna, men helhetsbilden är fortfarande att företagen har visat imponerande motståndskraft. Vi ser dock en försiktighet vad gäller investeringar. Vår utlåning är nu i första hand defensiv och syftar till att säkerställa tillgång till likviditet, snarare än att driva tillväxt. Hushållen är de som har det svårast. Många har svårt att få pengarna att räcka till då stigande inflation, elpris och räntor tar av konsumtionsutrymmet. Det märks också i våra kundsamtal. Vissa kunder vill pausa sina amorteringar medan andra vill amortera mer istället för att spara.

Sammantaget har utvecklingen föranlett att vi på SEB haft mycket hög aktivitet under 2022. Behovet av finansiell rådgivning och tillgång till kapital till ett rimligt pris har blivit mycket tydligt.

Vad har ni för kommentar till årets resultat och utdelning?

Johan: Vi är nöjda med att vi har lyckats stötta våra kunder på ett bra och meningsfullt sätt. Externa kundnöjdhetsundersökningar visar att vi är ledande i Norden på flertalet områden. Vi har haft hög utlåningstillväxt till företag. Det är ju tyvärr av olyckliga anledningar, men vi har lyckats generera ett starkt finansiellt resultat där våra intäkter växer och vi har fått fler kunder. Trots att 2022 på många sätt blivit svårare än vi trodde inledningsvis – realekonomiskt och på grund av krigets efterverkningar – känns det positivt att banken haft ett bra år operationellt.

Marcus: Tack vare detta kan vi hålla oss till vår strategi för kapitaldistribution. Den innebär att vi ger runt 50 procent av vinsten i utdelning till våra aktieägare och genomför en del återköp av aktier, samtidigt som vi fortsätter att bibehålla en stark balansräkning. Det tycker vi är en hälsosam ansats som ger oss ökad flexibilitet när vi beaktar de osäkerheter som finns framöver.

Hur har det svåra omvärldsläget påverkat bankens medarbetare?

Marcus: Vi är stolta och tacksamma att vi har så dedikerade, lojala och kompetenta medarbetare som har kunnat leverera stöd till våra kunder. Vi inser både från ledningen och styrelsen vilken extrem utmaning det har varit under de senaste tre åren, först med pandemin och sedan kriget i Ukraina.

Johan: Medarbetarna har jobbat mycket hårt. Både privatpersoner och företag har känt en stor oro och vi har försökt hjälpa dem så gott vi kan med sund finansiell rådgivning och förberedelser för 2023. Det gläder oss att årets medarbetarundersökning gav goda resultat och visar på högt engagemang. Men den höga efterfrågan på finansiell rådgivning har också inneburit en hög arbetsbelastning och många svåra samtal. Därför måste vi kontinuerligt arbeta med att skapa bättre förutsättningar för balans mellan arbetsliv och fritid, utveckla mer effektiva arbetsverktyg och ge våra anställda möjligheter till vidareutbildning.

Marcus: Särskilt utbildning kommer att bli viktigt framöver. Utmaningarna för att stötta våra kunder i framtiden kommer att vara av en helt ny karaktär och ställa andra krav på kompetens. Vi måste se till att våra egna anställda ges möjligheter att kontinuerligt vidareutveckla sig för att vara med i den teknologiska utvecklingen och leverera en god kundservice under nya betingelser.

"Jag ser 2023 som ett år för många kunder att övervintra. Vi fokuserar på att stötta våra kunder i vått och torrt."

Johan Torgeby, vd och koncernchef

Varför är digitalisering så viktigt för SEB?

Johan: Vi har spenderat mycket tid, pengar och resurser på digitaliseringsresan de senaste åren. Vi har gjort stora framsteg under 2022 men har mycket kvar att göra. Vi måste fortsätta bygga digital förmåga för att skapa den tillgänglighet på tjänster som kunderna har rätt att förvänta sig.

Marcus: Jag tror att artificiell intelligens (AI) kommer att bli ett avgörande hjälpmedel för att lyckas med det Johan pratar om. Det satsas stort på AI i USA och Kina. Europeiska banker och företag måste upp på den banan. Av produktivitetsskäl, men även för att kunna möta kundernas förväntningar på ett personligt anpassat, digitalt erbjudande. AI och maskininlärning kan också bli ett viktigt vapen i kampen mot den ekonomiska brottsligheten, som har blivit ett globalt samhällsproblem. Här behövs en bred samverkan i samhället och glädjande nog ser vi nu ett alltmer positivt klimat för samarbete med myndigheterna.

Dessutom kan AI bidra till att effektivisera vårt arbete med regelefterlevnad och myndighetsrapportering – ett område i företagets styrning som vi i styrelsen har haft stort fokus på under de senaste åren. För närvarande råder något av en regulatorisk överbelastning, med mängder av åtgärder och krav som staplas på varandra. För att på ett effektivt sätt kunna möta dessa krav behöver vi fullt ut utnyttja digitaliseringens möjligheter.

Hur har SEB:s nya hållbarhetsmål påverkat banken?

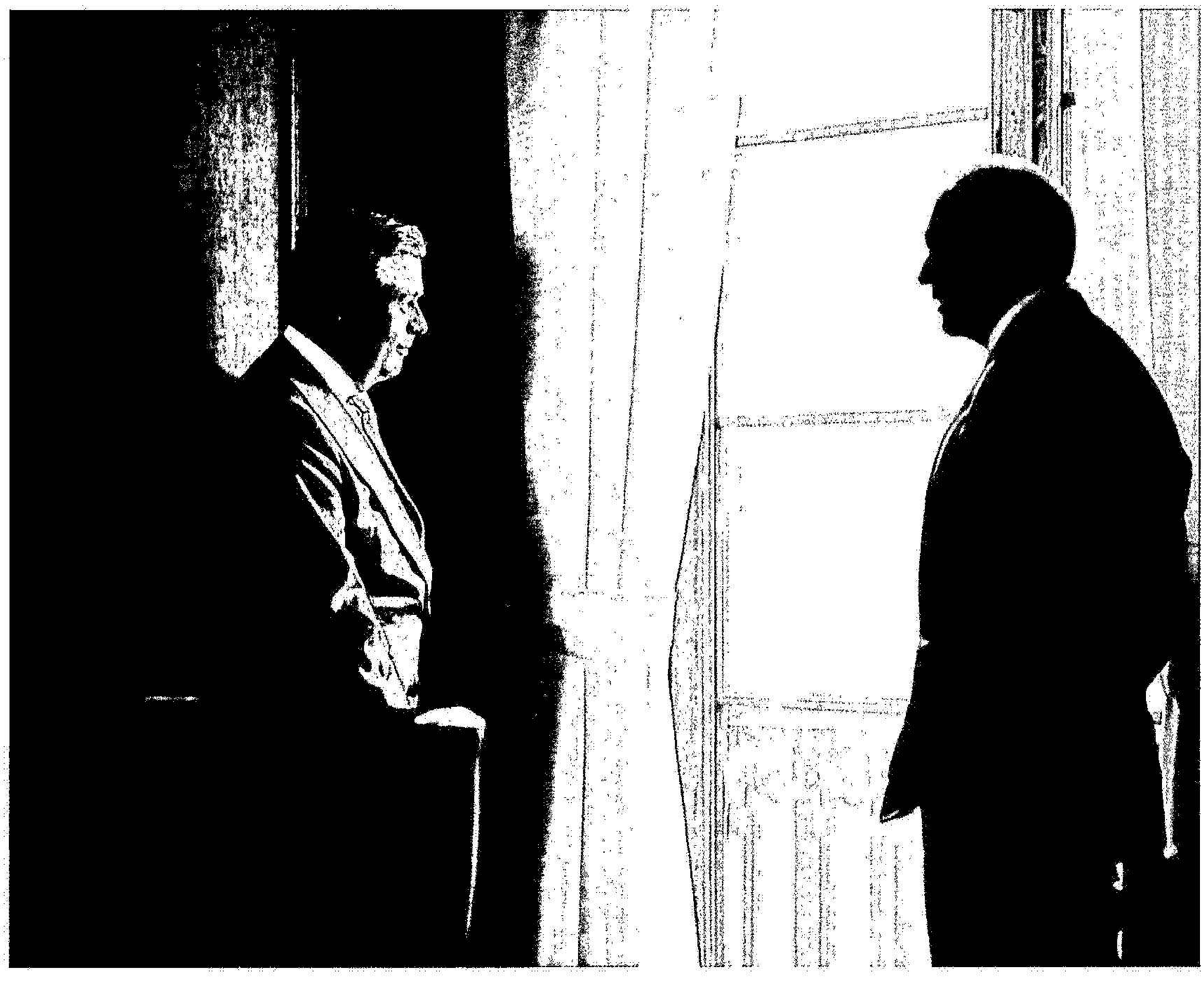
Johan: Vi har ett starkt hållbarhetsåtagande genom UN Global Compact, och Net-Zero Banking Alliance. Våra egna mål och ambitioner – det vi kallar det bruna och det gröna – har varit fantastiskt nyttiga eftersom de har skapat en mobilisering i banken. Tack vare de här två måtten förs det allt fler kunddialoger där vi försöker vara en positiv kraft i att hjälpa kunderna både med att stärka sitt omställningsarbete, och att finansiera det.

Marcus: Vi har tagit stora steg framåt. För att klara av denna nödvändiga omställning är det viktigt att ha en långsiktig attityd. Från styrelsen ser vi det som särskilt viktigt att bankens hållbarhetsarbete drivs på ett faktabaserat sätt. Allt kommer inte gå att lösa omedelbart och vår uppgift är att finnas där för att stötta våra kunder, även de som har en längre omställningsresa framför sig. Det här är ett seriöst och långsiktigt arbete och den indikation vi har fått från kunderna är att de flesta rör sig i rätt riktning.

Hur ser ni på bankens strategi i ljuset av den rådande osäkerheten?

Johan: I allt väsentligt ligger vår långsiktiga strategi fast. Vi justerar något vilka möjligheter vi ska prioritera, men planerar oförändrat stora satsningar på automatisering, förebyggande av ekonomisk brottslighet och digitalisering. Vår ambition är att fortsätta öka intäkterna genom att bredda vår geografiska närvaro och utöka antalet kunder i banken. Däremot har de finansiella förutsättningarna förändrats till följd av den höga inflationen, valutaeffekter och löneutvecklingen. Därför behöver vi lägga ökat fokus på effektiviseringsåtgärder.

20230915028882



Marcus: Strategiskt har vi en bra mix av affärer idag. Med en majoritet av verksamheten som riktar sig till företag och finansiella institutioner och en fokuserad affär gentemot privatpersoner har vi en bra balans. Vår ambition är alltid att stå väl rustade för upp- och nedgångar.

Johan: Bankens diversifierade affärsmodell har verkligen testats under 2022. De delar av affären som är beroende av stigande tillgångsvärden och hög aktivitet inom börsnoteringar, företagsförvärv och fusioner har haft det tufft. Men det har mer än kompenserats av ett ökat behov av utlåning, finansiell rådgivning och andra tjänster som hjälper kunderna att hantera risk.

Vad är era förväntningar på 2023?

Marcus: Vi går sannolikt mot en måttlig lågkonjunktur i delar av världen, men det är svårt att förutspå de fulla konsekvenserna. Det finns även positiva faktorer som man behöver ta i beaktande. Exempelvis kommer det stora stödpaket i Europa, Kina och särskilt USA. Vi har en investeringsvåg i omställningen från den fossilbaserade ekonomin till den gröna. Och vi ser höga investeringsnivåer i USA när företag flyttar hem verksamhet och skapar nya arbetstillfällen. Men osäkerheten är mycket stor. Därför har vi strävat efter att ha en stark balansräkning med stark kapitalposition, och att ha en hög likviditet. Det är en viktig lärdom från tidigare svåra tider, att dessa är helt centrala faktorer för att kunna fortsätta stötta våra kunder.

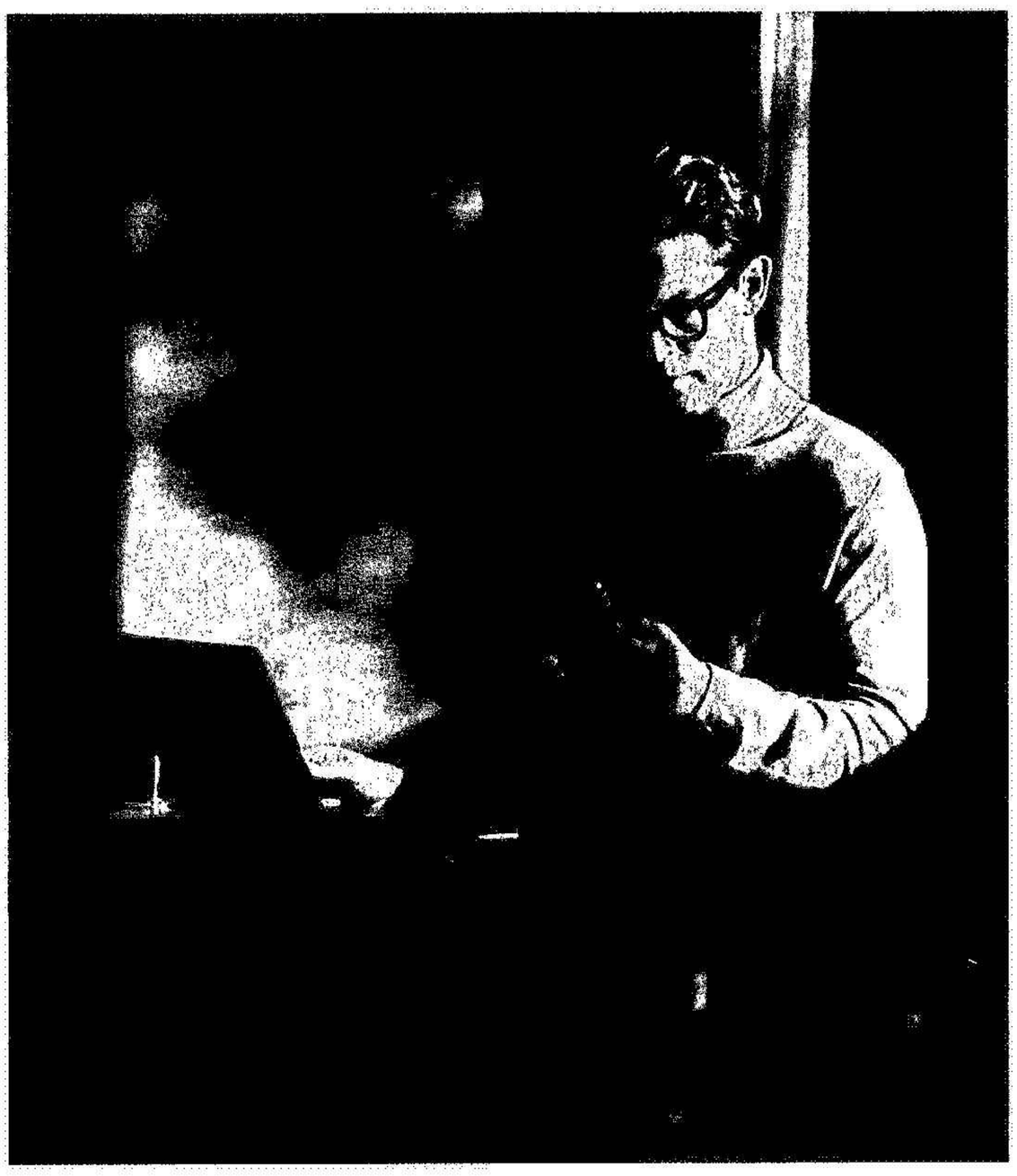
Johan: Jag ser 2023 som ett år för många kunder att ”övervintra”. SEB ska komma ur året starkare än vi kom in så att vi långsiktigt kan fokusera på att stötta våra kunder, hushåll och företag, i vått och torrt. På så vis kommer vi också att fortsätta skapa värde för våra aktieägare och för samhället i stort.

Stockholm, februari 2023

Marcus Wallenberg, ordförande
Johan Torgeby, vd och koncernchef

Skapa långsiktigt värde

Kundfokus, långsiktighet och finansiell styrka utgör grunden för att uppfylla förväntningar från kunder, medarbetare och de samhällen där vi verkar. Ytterst gynnar detta våra aktieägare.



SEB:s beprövade affärsmodell

Det förtroende som våra intressenter har för oss, ...
Som bank har SEB en samhällsviktig roll genom att tillhandahålla infrastruktur för betalningar och transaktioner och genom att fungera som mellanhand för finansierings- och sparandelösningar, riskhanteringstjänster och finansiell rådgivning. Inom detta uppdrag är det avgörande att vi alltid förtjänar förtroendet från våra kunder, aktieägare, medarbetare och från samhället. För att upprätthålla detta förtroende är vi hela tiden vaksamma på förändrade regelverk och marknadsförutsättningar samt nya kundbeteenden. Ett starkt affärsmannaskap präglar allt vi gör och vi agerar i enlighet med externa förväntningar och vår höga interna etiska standard.

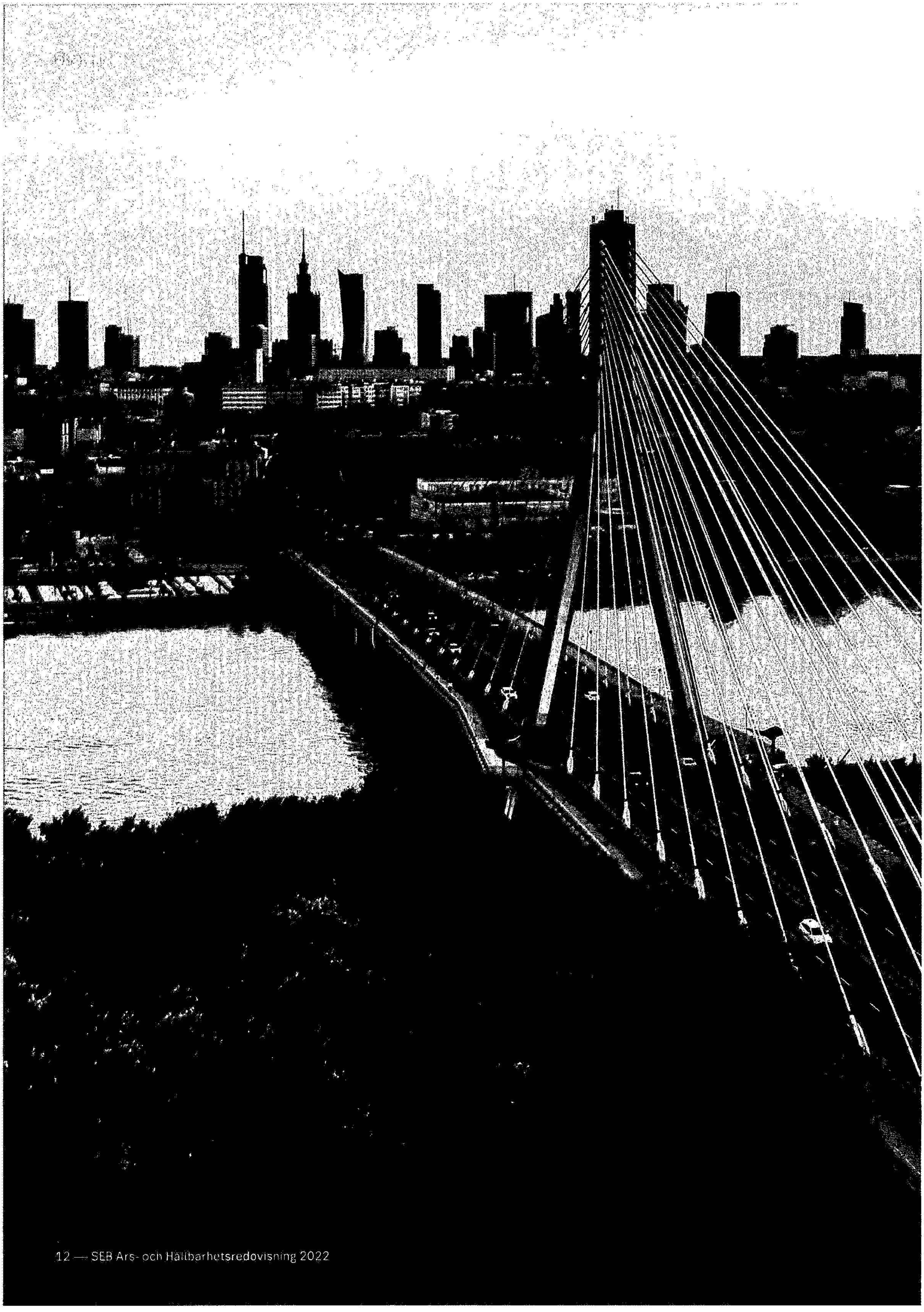
...vår finansiella styrka tillsammans med ny teknik ...
SEB:s höga standard utgör grunden för vår finansiella styrka och ger oss den motståndskraft och flexibilitet som behövs för att kunna stödja våra kunder i goda såväl som dåliga tider. Vi framtidssäkrar våra system genom att införa ny teknik för att säkra och skydda SEB:s och våra kunders information och för att kunna fortsätta vår kunddrivna innovation.

...gör att vi kan skapa långsiktigt kundvärde.
Vi förser människor och företag med finansiell rådgivning, produkter och tjänster. Vi är tillgängliga för våra kunder när det passar dem – i mobilappen, på webben, i telefonen och på våra kontor världen över. Vi tror på kombinationen av digitala tjänster och personliga möten och våra medarbetare ger proaktiv och skräddarsydd rådgivning för att uppfylla kundernas specifika behov. Genom att stödja våra kunder och vårda långsiktiga relationer skapar vi värde för dem, för våra aktieägare och för samhället.

20230915025883

I snitt 59 miljarder kronor skapat värde per år 2018–2022

Genom att uppfylla intressenternas förväntningar...	...skapas hållbart och	... ekonomiskt värde
Kunder – 1,8 miljoner Våra kunders behov är kärnan i vår verksamhet. Deras högt ställda förväntningar på personlig och digital service, på kvalitativ rådgivning och på hållbara lösningar driver vår affärsutveckling och våra erbjudanden. → Se sid. 24.	Genom att tillhandahålla proaktiv rådgivning och ett brett utbud av digitala och personliga tjänster, stödjer vi våra kunders långsiktiga ambitioner och tillför värde i livets alla faser för privatpersoner och i alla utvecklingsstadier för företag och institutioner.	14 Räntor erlagda till kunder och obligationsinnehavare **14 mdr kr**
Medarbetare – 16 500 Våra medarbetare bygger och fördjupar relationerna med kunderna. Deras engagemang, kunnande och kontinuerliga lärande är nyckelfaktorer för att framtidssäkra vår verksamhet. → Se sid. 26.	Våra medarbetare värdesätter möjligheterna till kontinuerligt lärande inom banken. Medarbetarna deltar också i SEB:s många partnerskap för att hjälpa samhällen att utvecklas och blomstra.	12 Löner, pensioner och förmåner som utbetalats till medarbetare **12 mdr kr**
Aktieägare – 275 000 Kapitalet som SEB:s aktieägare har tillfört är en förutsättning för att bedriva vår verksamhet. Våra aktieägare förväntar sig en konkurrenskraftig och uthållig avkastning på sin investering. Många av de större ägarna har ett långsiktigt perspektiv på sitt engagemang i banken. → Se sid. 28.	Utdelning och en ökning i marknadsvärde över tid bidrar till aktieägarnas ekonomiska trygghet och möjliggör nya investeringar. Aktieåterköp åkar vinsten per aktie, allt annat lika. Genom att integrera miljö-, sociala och styrningsrelaterade aspekter i verksamheten stärker vi vår konkurrenskraft och minskar långsiktiga risker.	13 Utdelning och aktieåterköp till förmån för aktieägare **13 mdr kr**
Samhället Banker spelar en viktig roll i samhället och är viktiga för att skapa ekonomisk tillväxt och socialt värde – och för att ställa om till ett koldioxidsnålt samhälle. Vi tar stort ansvar för hur vi agerar, så att samhället kan fortsätta att utvecklas på ett hållbart sätt. → Se sid. 30.	SEB förmedlar finansiella lösningar, tillhandahåller betaltjänster och hanterar risker. Sammantaget främjar det ekonomisk tillväxt och välstånd. Vi betalar skatter och avgifter enligt lokala regler och vi tar ansvar i rollen som finansiär och kapitalförvaltare och arbetar proaktivt inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning.	10 Betalningar till leverantörer **10 mdr kr** 8 Skatter och sociala avgifter **8 mdr kr** 2 Myndighetsavgifter **2 mdr kr**



20230915102884

En tydlig riktning i en föränderlig värld

Vår 2030-strategi anger riktningen för att utveckla SEB inom viktiga områden, med tjänster och lösningar som skapar värde för alla intressenter i linje med vårt syfte och våra ambitioner. Vår treåriga affärsplan, som uppdateras årligen, säkerställer att vi gör rätt prioriteringar för de kommande åren. Den gör det möjligt för oss att möta våra kunders behov samtidigt som vi bibehåller vår finansiella styrka i en snabbt föränderlig värld med nya geopolitiska och makroekonomiska utmaningar.

Världen bromsar in till en måttlig recession

Medan 2021 präglades av återhämtning i den globala ekonomin efter covid-19-pandemin vände utvecklingen tvärt under 2022, med kriget i Ukraina, höga energipriser, stigande räntor och inflation. SEB:s chefsekonom kommenterar läget överlag.

Ett utmanande år till ända

Världsekonomin tvingades under 2022 att ta sig an allvarliga och ovanliga utmaningar. Inflationen steg till de högsta nivåerna på flera decennier. Energipriserna rusade som ett resultat av Rysslands invasion av Ukraina och energikriget mot Europa. De snabbt stigande priserna på drivmedel, el och mat satte press på hushållen, som dessutom drabbades av snabbt stigande räntor i spåren av centralbankernas försök att rå på den snabbt stigande inflationen. Utmaningarna påverkade hushållens syn på den ekonomiska framtiden i kraftigt negativ riktning och konsumentförtroendet nådde nya bottennivåer i såväl USA som i euroområdet och i Sverige. Till den globala situationens svårigheter kan dessutom läggas att Kinas problem fortsatte, både i den problemtyngda fastighetssektorn och med återkommande covid-19-nedstängningar.

Överraskande motståndskraft

Trots de allvarliga utmaningarna uppvisade stora delar av världsekonomin en överraskande stark motståndskraft. Visst fanns det svackor och undantag, men den övergripande bilden var att tillväxten, arbetsmarknaden och företagens lönsamhet gång på gång överraskade åt det positiva hållet. Trots att hushållens framtidstro var på bottennivåer fortsatte de att konsumera och trots att företagens framtidstro stadigt föll så fortsatte många av dem att leverera bra vinster. Sammantaget växte till exempel BNP i euroområdet med drygt tre procent, vilket är betydligt bättre än hur det såg ut ett tag.

Jens Magnusson, Chefsekonom, SEB

Många politiska händelser påverkade ekonomin

För det mesta har politiken mindre betydelse för ekonomin än man kan tro men under 2022 fanns det flera politiska händelser, förutom kriget i Ukraina, som var viktiga för de ekonomiska förutsättningarna. En sådan var den "minibudget" som den brittiska regeringen presenterade. Den expansiva budgeten med stora ofinansierade skattesänkningar orsakade både politiska och ekonomiska reaktioner. Det brittiska pundet och aktiemarknaderna föll, marknadsräntorna steg och förväntningarna på kommande höjningar från Bank of England rusade. Efter en kort men turbulent period, och en intervention från centralbanken, återställdes ett visst lugn på marknaderna men både premiärministern och finansministern tvingades avgå. Signalen till andra regeringar var tydlig: Det här är inte rätt tid att gå fram med en expansiv finanspolitik som går på tvärs mot centralbankernas ansträngningar att stävja inflationen. Utöver det brittiska exemplet har det amerikanska kongressvalet, där demokraterna förlorade majoriteten i Representanthuset, påverkat de ekonomiska förutsättningarna. Den kinesiska partikongressen, där makten koncentrerades till president Xi, väntas också få påverkan.

Ekonomin bromsar in men recessionen kan bli måttlig

Trots ekonomins motståndskraft under 2022 går världen nu mot en inbromsning. Hushållen pressas än hårdare av stigande räntor, höga priser, stigande arbetslöshet och energibrist vilket bidrar till svaga tillväxtutsikter för 2023. Det gäller inte minst i den räntekänsliga svenska ekonomin där hushållens skulder är höga och bostadspriserna faller. Den skyhöga inflationen, som särskilt plågat de baltiska länderna med inflationssiffror långt över det europeiska snittet, kommer under 2023 sannolikt att sjunka ner mot normalare nivåer och räntorna når förmodligen en topp under första delen av 2023 för att därefter plana ut. Men riskerna är många, till exempel relaterade till kriget i Ukraina eller till att centralbankerna underskattar ländernas räntekänslighet och stramar åt för mycket i sina ansträngningar att bromsa inflationen. Med andra ord lär 2023 bli ett minst lika händelserikt år som det 2022 vi nyligen lagt bakom oss.

20230915102885

Stor omställning för kunderna och SEB

Vi har återgått till ett mer normalt ränteläge vilket i sig är positivt för en bank. Problemet är resan tillbaka till normalitet efter tio till femton års tid av låga räntor och stigande tillgångsvärden. Det är en omställning som gör ont för många av våra kunder, säger SEB:s ekonomi- och finansdirektör Masih Yazdi i ett samtal om förändringarna.

Hur påverkas kunderna?

– Det ändrade makroekonomiska läget med hög inflation och stigande räntor innebär genomgripande negativa effekter för de flesta kunder.

Det är svårt att hitta kunder som inte påverkas på ett negativt sätt. De är mer oroliga för framtiden och får det tuffare rent finansiellt. Det gäller både hushåll och företag, säger Masih Yazdi.

Hur påverkas SEB:s affär i det här läget?

– Den miljö som har rått de senaste 15 åren med låga räntor och enormt mycket likviditet har gynnat vissa delar av vår affär. När tillgångar stiger i värde gynnas områden som bolån, kapitalförvaltning och pensionsförsäkring. Däremot har de låga räntorna varit negativa för andra delar av vår affär. Det gäller inte minst inlåning där vi inte har kunnat ta betalt för den kostnad som de negativa räntorna har inneburit för oss. Den miljö som präglat det senaste decenniet har också inneburit låg volatilitet vilket har varit negativt för den del av vår affär som handlar om att hjälpa kunder att skydda sig mot olika typer av valuta-, råvaru- och ränterisker. När ingenting rör sig har behovet av sådant skydd varit lågt.

Det som sker nu är egentligen en återgång till ett mer normaliserat ränteläge vilket i sig är gynnsamt för en bank. Men resan tillbaka till normalitet är inte lätt och ju jobbigare den blir för kunderna desto mer besvärlig blir den för oss. Vi är beroende av att kunderna mår bra, att de ska vilja växa, våga investera och komma till oss för att låna kapital eller få hjälp att emittera obligationer. I slutändan handlar det också om att undvika kreditförluster. Så situationen är tudelad. Återgången till ett mer normaliserat ränteläge är i sig positiv, men om omställningen gör för ont för kunderna kommer det att göra ont för oss också.

Innebär det försämrade omvärldsläget att SEB lägger om strategin?

– Grundtanken när vi lägger vår strategi är att utgå från strukturella faktorer och inte ta så stora cykliska hänsyn. Nu, när vi har analyserat det förändrade omvärldsläget har vi försökt bena ut vad som är cykliskt, och alltså hänger ihop med vanliga upp- och nedgångar i ekonomin, och vad som är av mer strukturell karaktär, säger Masih Yazdi.

”I stora drag ligger bankens strategi fast.”

↑
Masih Yazdi, Ekonomi- och finansdirektör, SEB

– Vår bedömning är att en stor del av det förändrade omvärldsläget beror på cykliska faktorer. Men det finns vissa strukturella förändringar som vi har tagit hänsyn till. Ett exempel är de stigande räntorna som troligen innebär att sparkvoten minskar och att intresset för att spara i aktier därmed minskar. Ett annat område är hållbarhet där vi tror att kriget i Ukraina på kort sikt är negativt för energiomställningen, men på medellång sikt tvärtom kommer att vara en accelerator för förändring. Europa behöver göra sig oberoende av rysk gas och investera mer i fossilfri energiproduktion. Detta snabbar på energiomställningen.

Vi har gjort vissa omkalibreringar givet de förändringar vi ser, men, i stora drag ligger strategin fast. Vi kommer att fortsätta investera i banken och ta höjd för något högre inflation. Eftersom detta påverkar vår kostnadsbas behöver vi göra lite mer effektiviseringar. Men, i allt väsentligt fortsätter vi enligt vår långsiktiga plan.

2030-strategi och affärsplan 2022–2024

Vår strategi och affärsplan fokuserar på fyra huvudområden: högre ambitioner, strategisk förändring, strategiska partnerskap och förbättrad effektivitet. Trots det ändrade omvärldsläget under året är våra långsiktiga ambitioner oförändrade. Under 2022 fortsatte ett antal initiativ inom fokusområdena med full kraft.

Högre ambitioner

Med utgångspunkt i vår starka finansiella ställning, höga kundnöjdhet, förbättrade konkurrensposition, samt expertis på nordiska marknader och hållbarhet kommer vi att öka ambitionen och stärka vår rådgivningskapacitet. Genom extra fokus och resurser kommer vi att fortsätta att bygga vidare på befintliga styrkor.

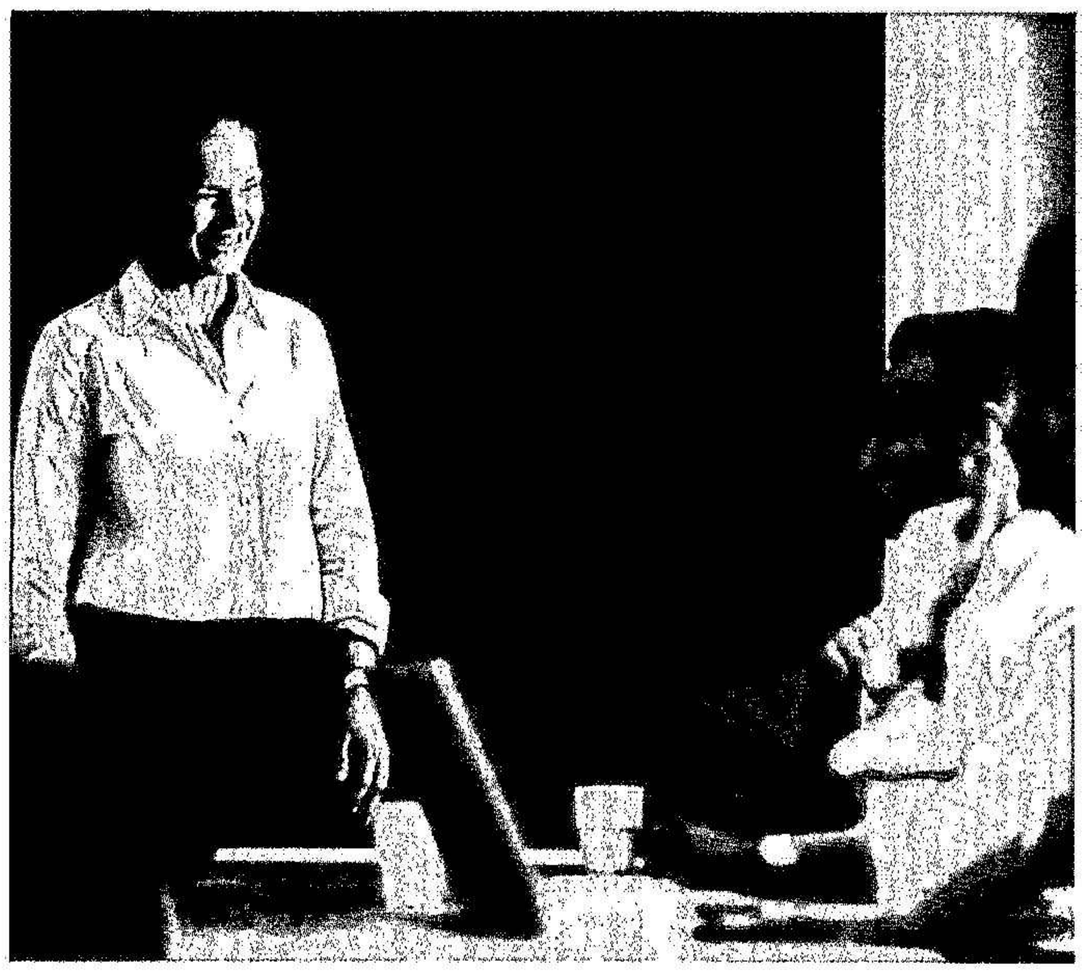
Prioriterade initiativ

Expandera företags- och investmentbank-verksamheten.

Använda våra plattformar inom depåförvaring och Markets för att bli marknadsledande i Norden.

Växa vår sparande- och investeringsaffär i Norden och Baltikum.

Tillvarata möjligheter i hållbarhetsområdets supercykel.



Framsteg under 2022

Under året fortsatte expansionen av företagsaffären till Nederländerna, Schweiz och Österrike i linje med vår plan, samtidigt som vi utökade vårt stöd till små och medelstora företag i Sverige och Baltikum i oförminskad takt.

SEB befäste sin marknadsledande position inom depåförvaring då vissa av våra konkurrenter i Norden drog sig tillbaka från marknaden.

Initiativet att växa sparande- och investeringsaffären har under 2022 mött motvind i form av stigande räntor, fallande aktiepriser och ökad riskaversion. I Baltikum har vi med hjälp av SEB Robo-Advisor, lanserad under 2021, erbjudit våra privatkunder automatiserad rådgivning. Närmare var tredje ny kund som började investera under 2022 gjorde det med hjälp av vår Robo-Advisor. Efterfrågan på hållbarhetsrelaterade sparprodukter har varit fortsatt hög, vilket avspeglar sig i positiva flöden till fonder med hållbara investeringar som mål (så kallade Artikel 9-fonder).

Under året har vi fortsatt att tillvarata möjligheter i hållbarhetsområdets supercykel. Aktiviteten har varit hög, drivet bland annat av våra kunders investeringar i Artikel 9-fonder och emittering av hållbarhetsrelaterade lån och obligationer. Denna utveckling återspeglas i SEB:s Index för hållbarhetsaktiviteter. Se sid. 35.

Vi har utvecklat ett brett utbud av hållbara finansierings- och investeringsprodukter för våra kunder. Till exempel en digital energianalys som hjälper kunderna att sänka elkostnaderna och minska klimatavtrycket, och ett utökat erbjudande vad gäller påverkansinvesteringar.

SEB fördubblade investeringskapitalet för SEB Greentech Venture Capital – bankens enhet för investeringar i grön teknologi – från 300 Mkr till 600 Mkr. Sedan starten 2020 har fem investeringar gjorts, den senaste under 2022 i Metry – en startup som erbjuder fastighetsbolag en plattform för hållbarhetsdata.

20230915025886

Strategisk förändring

Vi anpassar ständigt vår verksamhet och vårt erbjudande för att förbli relevanta för våra kunder och skapa långsiktigt värde för våra intressenter. Vi kommer att utvärdera behovet av strategisk förändring gällande sättet vi bedriver vår verksamhet inom etablerade områden.

Prioriterade initiativ

Ställa om vår retail-verksamhet till att bli mer digital, med en så kallad mobil-först-strategi, i Sverige och Baltikum.

Etablera divisionen Private Wealth Management & Family Office på alla våra hemmamarknader.

Vidareutveckla och dra nytta av funktionaliteten och förmågorna inom SEBx.

Framsteg under 2022

För att anpassa oss till våra kunders alltmer digitala beteende fortsatte vi under 2022 att utveckla vår servicemodell där vi erbjuder förbokade möten istället för drop-in på våra kontor. Vi har fortsatt att utveckla personlig kommunikation i våra digitala kanaler, så att våra privatkunder exempelvis får notiser vid händelser såsom lågt saldo. Under året lanserade SEB Apple Pay för kunder i Sverige och Baltikum. Ytterligare funktionalitet i den privata mobilappen, såsom digitala avtal och utökad sparinspiration, bidrog till en förbättrad kundupplevelse.

Arbetet med att etablera Private Wealth Management & Family Office på våra hemmamarknader har fortsatt och vi har sett ett stort inflöde av nya kunder. Vi har utökat vår internationella närvaro inom private banking-segmentet genom partnerskap med Ringkjøbing Landbobank i Danmark, samt genom att etablera ett representationskontor i Nice. Vi har dessutom breddat vårt erbjudande för att möta kundernas efterfrågan på filantropirelaterade produkter och tjänster.

Under året har vi fortsatt att dra nytta av de funktionaliteter och förmågor som utvecklas av vår innovationsstudio SEBx. Här blev SEB under året första bank i Norden att lansera ett kommersiellt erbjudande baserat på konceptet Banking-as-a-Service. Den första kunden är Axel Johnson-koncernens fintechbolag Humla, som kommer att utveckla finansiella produkter och tjänster på SEBx:s molnbaserade bankplattform. Efterfrågan på liknande tjänster har visat sig vara stor, och till följd av detta beslutade SEB att etablera en ny affärsenhet – SEB Embedded – från och med början av 2023.

Strategiska partnerskap

Konkurrensen intensifieras på grund av ökat tempo vad gäller innovation, investeringar och konsolidering på marknaden. För att säkerställa att SEB:s breda utbud av kärnprodukter och tjänster förblir konkurrenskraftiga ser vi partnerskap och samarbeten med relevanta intressenter som en viktig faktor.

Prioriterade initiativ

Ompröva sättet vi producerar och distribuerar våra produkter och tjänster.

Stärka innovation och affärsmöjligheter genom externa partnerskap.

Framsteg under 2022

Under året etablerade vi ett partnerskap med Ringkjøbing Landbobank i Danmark. Detta gjorde vi i syfte att utöka vårt erbjudande av private banking-tjänster på den danska marknaden, samtidigt som vi breddar vår räckvidd inom family office-segmentet.

Vi har ingått ett strategiskt partnerskap med Insurely, ett svenskt insurtechföretag som vill digitalisera försäkringsbranschen. Syftet är att utforska möjligheterna att ytterligare digitalisera och effektivisera vårt försäkringserbjudande.

Utöver dessa samarbeten deltar vi i branschgemensamma initiativ exempelvis relaterat till finansiell brottsbekämpning. Här utökade vi under året vårt samarbete med svenska myndigheter för att motverka bedrägerier genom förbättrade processer och ökad informationsdelning mellan banker och myndigheter.

Förbättrad effektivitet

För att förbättra effektiviteten och öka takten i SEB:s transformationsresa kommer vi att fokusera bland annat på automatisering, digitalisering och teknikutveckling.

Prioriterade initiativ

Förändra tillvägagångssätt från automatisering till fokus på processer från början till slut.

Utvecklas till en fullt ut datadriven organisation.

Accelerera teknikutvecklingen.

Förstärka regelverkseffektiviteten.

Framsteg under 2022

Arbetet med att förbättra effektiviteten har blivit allt viktigare på grund av det inflationsdrivna kostnadstrycket.

De första transaktionerna gjordes i SEB:s nya globala betalningsplattform, en viktig milstolpe mot en mer modern och effektiv betalningsinfrastruktur i banken.

I vår ambition att utvecklas till en fullt ut datadriven organisation, tillsattes under året en Chief Data and Analytics Officer för att möjliggöra för banken att agera proaktivt på datadrivna insikter om våra kunder. Vi etablerade också vår nya dataorganisation.

Arbetet med att accelerera teknikutvecklingen har under året fokuserat på det ökade cyberhotet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina. Vi har arbetat proaktivt med hotbildsanalys tillsammans med externa parter, vilket har ökat vår förmåga att analysera cyberkriminella grupperingars attackmönster och vidta nödvändiga motåtgärder.

Under året förstärktes Financial Crime Prevention-funktionen, SEB:s enhet för finansiell brottsbekämpning, med rekrytering av erfarna personer inom områden som finansiell informationsanalys, avancerad analys, artificiell intelligens och datahantering, samt sanktions- och transaktionsövervakning.

20230915102887

Klimatfrågor en viktig del av strategin

Den omställning som krävs för att möta klimathotet skapar såväl affärsmöjligheter som utmaningar. SEB:s roll är att stötta de kunder som delar bankens långsiktiga syn på hur denna omställning ska ske. Hans Beyer, SEB:s hållbarhetschef, och Nathalie Egenaes, som är hållbarhetsansvarig för divisionerna Företag & Privatkunder och Liv resonerar.

SEB:s strategi är att vara en ledande katalysator i omställningen mot ett mer hållbart samhälle. Den omställning som krävs för att uppnå Parisavtalets mål om att begränsa jordens uppvärmning skapar behov av enorma investeringar och skapar en långsiktig supercykel. Ur den synvinkeln innebär klimatförändringen inte bara risker utan också möjligheter för banken.

– Den enighet som råder i stora delar av samhället om vägen framåt gör att vi ser positivt på utvecklingen. Men om omställningen misslyckas är det ett hot mot samhället i stort och därmed naturligtvis också för oss som bank genom de externa risker som uppstår i vår kreditportfölj, säger Hans Beyer.

Vilken är SEB:s roll i omställningen?

– Vi ska bidra med det vi är bäst på, nämligen att stödja de kunder som över tid delar vår långsiktiga syn på hur klimatförändringarna ska bemötas. Vi utvecklar produkter och tjänster som vi tror är i linje med omställningen och vi finansierar de bolag som är med och driver den, säger han.

– De stora bolagen spelar en avgörande roll, men SEB verkar också för att göra det möjligt för mindre och medelstora företag och privatpersoner att bidra till omställningen, framhåller Nathalie Egenaes.

– De mindre företagen är inte lika mogna, men kommer i ökad utsträckning att mötas av samma krav som de stora bolagen, eftersom de är en del av deras värdekedja. Vi kan hjälpa dem att vara proaktiva genom att identifiera kommande risker och möjligheter. Vi jobbar också med att ta fram rådgivning och finansieringsprodukter anpassade för mindre bolag. Genom våra investeringsprodukter hjälper vi privatpersoner att bidra till omställningen, samtidigt som de exempelvis sparar till pensionen eller andra syften, säger hon.

Hur ställer sig kunderna till bankens strategi?

Institutionella investerare tycker att strategin är tydlig och bra. Vad gäller tillverkande bolag leder vår hållbarhetsklassificering av deras verksamhet till spännande diskussioner som är lärorika för båda parter. Företagen ser positivt på vårt engagemang och vi har vunnit många nya relationer baserat på den kunskapsbank vi har byggt upp när det gäller stora bolag.

De mindre bolagen och privatkunderna har inte lika stor kunskap om bankens strategi, menar Hans Beyer och Nathalie Egenaes.

Hans Beyer, SEB:s hållbarhetschef och Nathalie Egenaes, hållbarhetsansvarig för divisionerna Företag & Privatkunder och Liv

Den strategi vi har valt möter en ganska förenklad beskrivning av banker och deras ansvar i samhället, vilket är en kommunikativ utmaning. Vi får ägna mer tid framöver åt att förklara strategin för de kunder som inte rimligtvis kan ha samma insikter som stora bolag har.

SEB har åtagit sig att bidra till 1,5-gradersmålet. Hur ska det gå till?

– Vi kommer successivt att bedöma hela vår kreditportfölj utifrån 1,5-gradersperspektivet. I det arbetet analyserar vi kontinuerligt bolagens omställningsplaner för att förstå hur deras planer gentemot Parisavtalet ser ut. Med den informationen bidrar vi till att nå målet genom en kombination av kundernas omställning och hur vi hanterar vår kreditportfölj, säger Beyer.

Varför avslutar inte SEB alla relationer med kunder inom fossil energi?

Det grundläggande svaret är att vi tror att det är rätt strategi att påverka, genom engagemang, de bolag som över tid verkligen kan förändra den mängd koldioxid som släpps ut i naturen. Det finns ett antal bolag som vi har avslutat relationen med eftersom de inte delar vår vision, men de bolag som gör det stöttar vi. Dagens samhälle klarar inte att avhända sig all form av fossil produktion. Därför är det viktigt att stötta de bolag som över tid kan leverera i linje med Parisavtalet och den efterfrågemodell som finns i samhället.

Övergripande mål och utfall

De utvalda mätvärdena för den övergripande strategin och affärsplanen återspeglar utvecklingen över tid i förhållande till SEB:s intressenter.

Kunder

Kundupplevelse och nöjdhet

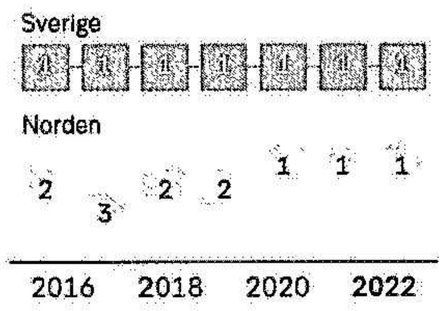
Prosperas övergripande resultatmätning är en viktig indikator på stora nordiska företags och institutionella kunders nöjdhet. För svenska små och medelstora företag och privatkunder mäts nöjdheten med Svenskt KvalitetsIndex (SKI).

Mål

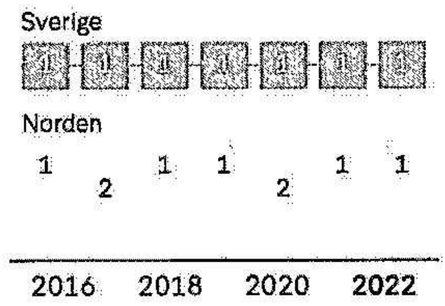
Att ha en ledande ställning i utvalda kundsegment.

Prosperas helhetsintryck

Stora företag

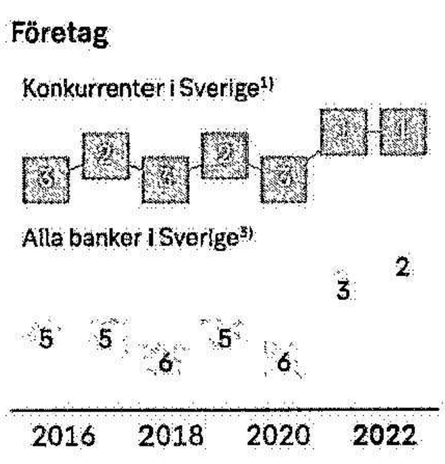


Finansiella institutioner

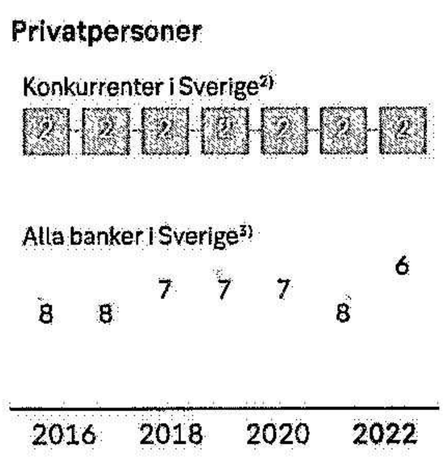


Kundnöjdhet enligt Svenskt KvalitetsIndex

Företag



Privatpersoner



1) SEB, Handelsbanken, Swedbank, Nordea, Danske Bank.
2) SEB, Handelsbanken, Swedbank, Nordea.
3) Banker med färre än 300 svarande sammanfattas som en aktör.

Medarbetare

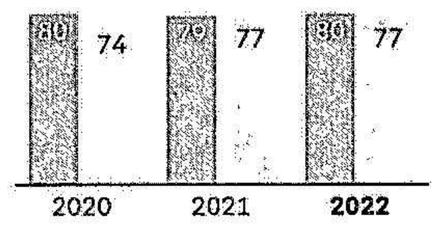
Motivation och engagemang

Inom SEB görs en årlig undersökning för att mäta medarbetarnas engagemang och deras syn på SEB som arbetsplats. Omkring 90 procent av medarbetarna svarade på enkäten 2022.

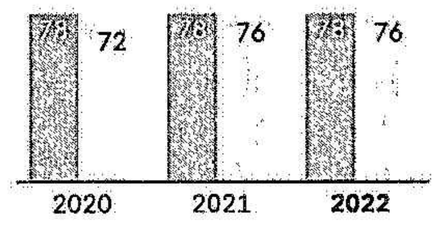
Mål

SEB:s mål är att vara den mest attraktiva arbetsgivaren inom finansbranschen, speciellt inom banksektorn. Utvecklingen mäts genom en årlig medarbetarundersökning.

Medarbetarengagemang, index



Förtroende för ledningen, index



Kommentar

Medarbetarna ser sitt arbete som meningsfullt och har en positiv syn på SEB:s strategiska inriktning, inklusive ambitionen att stödja hållbarhetsomställningen. Undersökningen visar också på ett starkt förtroende för SEB:s ledningsgrupp.

20230915023888

Aktieägare

Finansiella mål

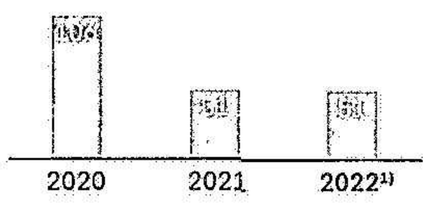
Genom den motståndskraft och flexibilitet som en stark kapitalbas, god tillgång till finansiering, hög kreditvärdighet och kostnadseffektivitet medför, kan SEB skapa värde för aktieägarna under olika marknadsförhållanden.

Utdelning i relation till nettoresultatet

Mål

En årlig utdelning på runt 50 procent av vinst per aktie exklusive jämförelsestörande poster, samt att främst genom aktieåterköp dela ut eventuellt kapitalöverskott över buffertmålet.

Procent



1) Föreslagen utdelning på 6:75 kr per aktie.

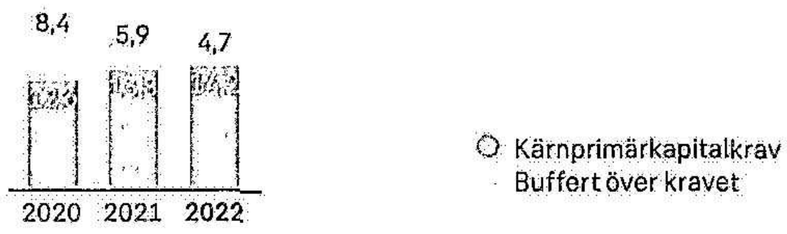
Se sid. 71 för information om aktieåterköp.

Kärnprimärkapitalrelation

Mål

En kärnprimärkapitalrelation (CET 1) som är 100–300 baspunkter högre än gällande kapitalkrav från Finansinspektionen.

Procent

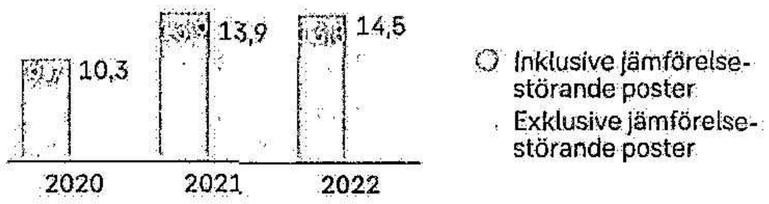


Räntabilitet på eget kapital

Mål

En konkurrenskraftig avkastning på kapitalet. SEB strävar efter att över tid nå en uthållig avkastning på eget kapital på 15 procent.

Procent



Kommentar

Genomsnittlig räntabilitet för 2022 för nordiska konkurrenter var 11,9 procent.

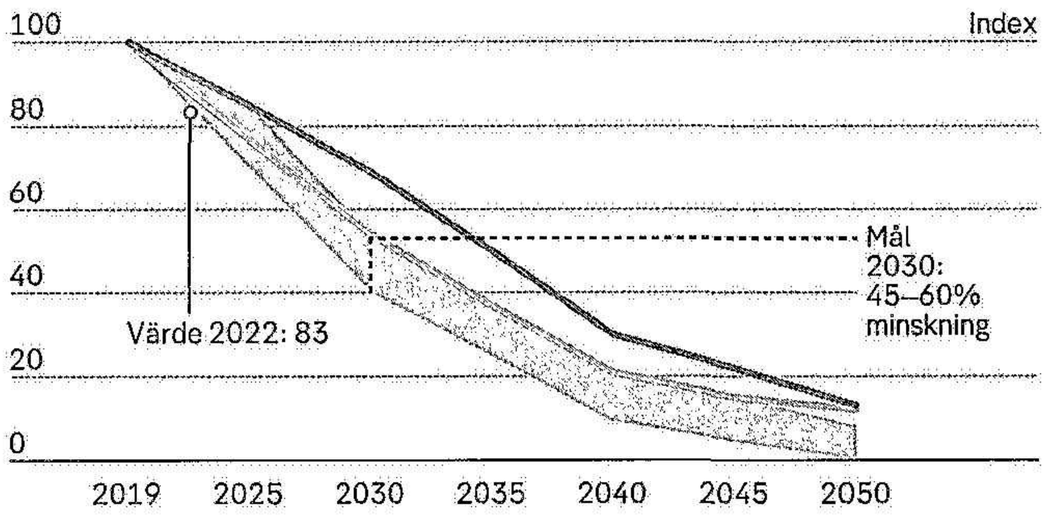
Samhället

Hållbarhet

SEB har fastställt strategiska ambitioner och mål för att mäta och följa utvecklingen av det strategiska hållbarhetsarbetet och bidrag till samhället.

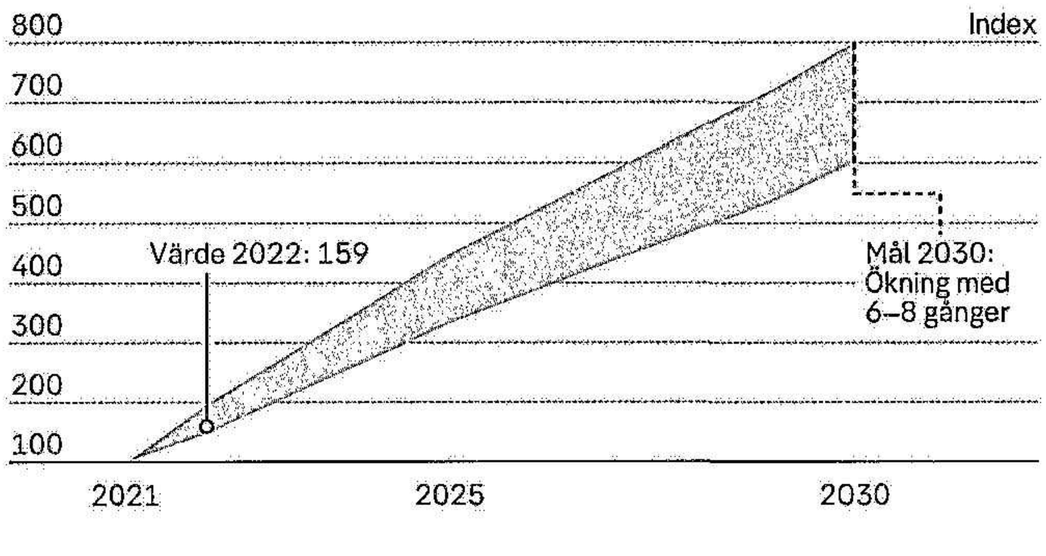
Det bruna

Index för fossilexponering – minska kreditexponeringen mot fossila bränslen i energiportföljen.



Det gröna

Index för hållbarhetsaktiviteter – öka de genomsnittliga volymbaserade hållbarhetsaktiviteterna.



→ Se Hållbarhetsredovisningen sid. 32.

20230915025889

Bygga förtroende och positiva relationer

Ända sedan vi välkomnade vår första kund 1856 har vi haft ett långsiktigt perspektiv. Som ledande bank vet vi att förtroendet för oss är grunden för våra relationer och ytterst för vår verksamhet. Vi står på våra kunders sida i både goda och dåliga tider och vi strävar efter att skapa långsiktigt aktieägarvärde, vara en inkluderande arbetsgivare och bidra till ett hållbart samhälle.

Våra fyra kundsegment

Alla kunder har sina individuella behov, men smarta digitala lösningar och personliga relationer är viktiga byggstenar inom våra fyra huvudsakliga kundsegment. Våra kunder söker en partner som är proaktiv, ger ansvarsfulla råd och har ett långsiktigt perspektiv.

Stora företag

Vi har varaktiga och unikt starka relationer med våra storföretagskunder i Sverige och övriga Norden. Vi stödjer dem i deras verksamhet och internationella expansion och vi finns med som partner i både goda och dåliga tider. SEB har cirka 2 000 storföretagskunder inom ett brett spektrum av branscher. Många av dem är globala marknadsledare och de flesta har en omfattande internationell verksamhet. I Norden tillhör våra kunder de största i sina respektive branscher, medan fokus i Tyskland och Storbritannien ligger på stora företag med en internationell profil.

Finansiella institutioner

Vi har en stark ställning bland finansiella institutioner på de nordiska marknaderna och ger också internationella kunder tillgång till kapitalmarknader och depåförvaringstjänster samt rådgivning kring kapital, hållbarhet och kapitalförvaltning. SEB betjänar cirka 1 100 finansiella institutioner och fungerar som mellanhand mellan nordiska och globala finansmarknader. Vi erbjuder våra tjänster till pensions- och kapitalförvaltare, hedgefonder, försäkringsbolag, statliga investeringsfonder samt till andra banker, centralbanker och statliga institutioner.

Små och medelstora företag

SEB har en etablerad ställning som entreprenörernas och småföretagarnas bank med cirka 400 000 kunder bland små och medelstora företag. Av dessa uppgår antalet helkunder till cirka 188 000 i Sverige och 103 000 i Baltikum. I segmentet ingår cirka 620 större medelstora företag – många med internationell verksamhet – samt kunder i fastighetsbranschen och kunder inom offentlig sektor i Sverige, såsom statliga myndigheter, statligt ägda bolag samt kommuner.

Privatpersoner

SEB är en av de större bankerna i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Vi har en stark ställning och banken är en av marknadsledarna inom private banking i Norden. SEB tillhandahåller ett omfattande utbud av produkter och tjänster till privatkunder genom våra tre distributionskanaler (digitalt, distans och personlig) och private banking-tjänster med global räckvidd till kapitalstarka privatpersoner i Norden. Vi har cirka fyra miljoner privatkunder i Sverige och Baltikum. Av dem är runt 500 000 helkunder i Sverige och cirka en miljon i Baltikum. Vi har cirka 32 000 private banking-kunder.

Möt våra kunder

Våra kunder bidrar till samhällsutvecklingen och vi hjälper dem att förverkliga sina planer och lösa vardagliga utmaningar. Våra kunders nöjdhet och förtroende är kärnfaktorer för SEB.

023091502890

Mölnlycke

Mölnlycke är en världsledande leverantör av medicinska lösningar inom områden som sårvård, operationsrumslösningar, operationshandskar och antiseptika. Bolaget, med huvudkontor i Göteborg, har 8 400 anställda, tillverkning i åtta länder och export till hela världen.

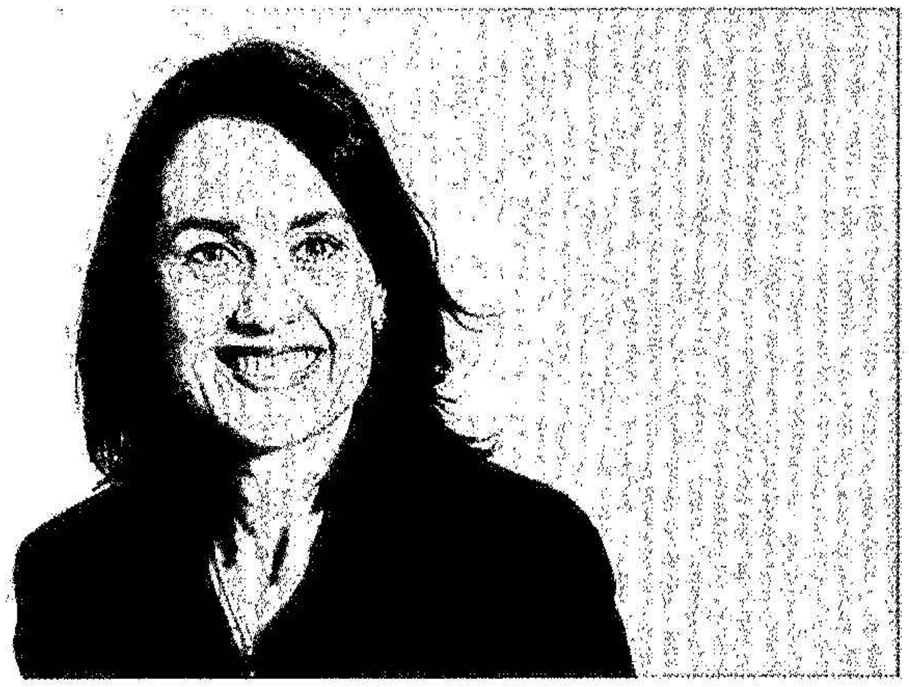
Koncernen är organiserad i fyra affärsområden som har ett kundcentrerat helhetsansvar inom hela värdekedjan. Digitalisering och hållbarhet är två strategiska fokusområden.

– Vi har jobbat länge med digitalisering för att optimera våra interna arbetssätt. Nu ser vi att den digitala tekniken också blir allt viktigare i vårt kunderbjudande. Målet är att utveckla digitala lösningar som kan förenkla och förbättra vården både ur vårdgivarnas och patienternas perspektiv, säger Susanne Larsson, CFO på Mölnlycke.

SEB är en av Mölnlyckes huvudbanker med en relation som sträcker sig långt tillbaka i tiden.

– Vi använder SEB löpande på olika ställen i världen inom områden som cash management, valuta, finansiering och emittering av obligationer. SEB är också en viktig samtalspartner och rådgivare för oss. Det gäller inte minst inom hållbarhetsområdet där vi får värdefull sparring från SEB när det gäller vår omställning och vad vi kan göra för att positionera bolagets hållbarhetsambition på finansmarknaden, säger hon.

– Jag uppskattar relationen, närheten och tillgängligheten till SEB. Vi får bra bemötande, snabb återkoppling och tillgång till bankens experter när vi behöver det.



”SEB är en viktig samtalspartner och rådgivare, inte minst inom hållbarhet.”

Susanne Larsson, CFO, Mölnlycke

UPB

UPB är en lettisk koncern som består av ett 20-tal företag som tillverkar glas-, stål- och betongkonstruktioner. Mer än 60 procent av försäljningen går på export, främst till de nordiska länderna. Koncernen har cirka 2 000 anställda, varav 400 huvudsakligen arbetar utomlands.

– Vår långsiktiga ambition är att utveckla produkter som bidrar till att minska koldioxidavtrycket både i vår egen verksamhet och för våra slutkunder. För att uppnå detta är ett av våra strategiska mål att producera en större andel av konstruktionerna i våra egna fabriker. Dessa monteras sedan på byggplatsen, säger Dainis Bērziņš, styrelseordförande UPB.

UPB:s relation med SEB inleddes 2016, då företaget sökte finansieringslösningar från SEB för ett antal projekt runt om i världen. Fyra år senare beslutade UPB att byta till SEB som sin husbank.

– SEB har visat att de står beredda att lyssna och hitta lösningar för våra behov. Vi behöver en bank som arbetar på samma marknader som vi, som är tillräckligt storskalig och som är öppen för att arbeta med projektbaserad finansiering, säger Bērziņš vidare.

En annan faktor är gemensamma värderingar, påpekar Nora Kalna, styrelseledamot i UPB.

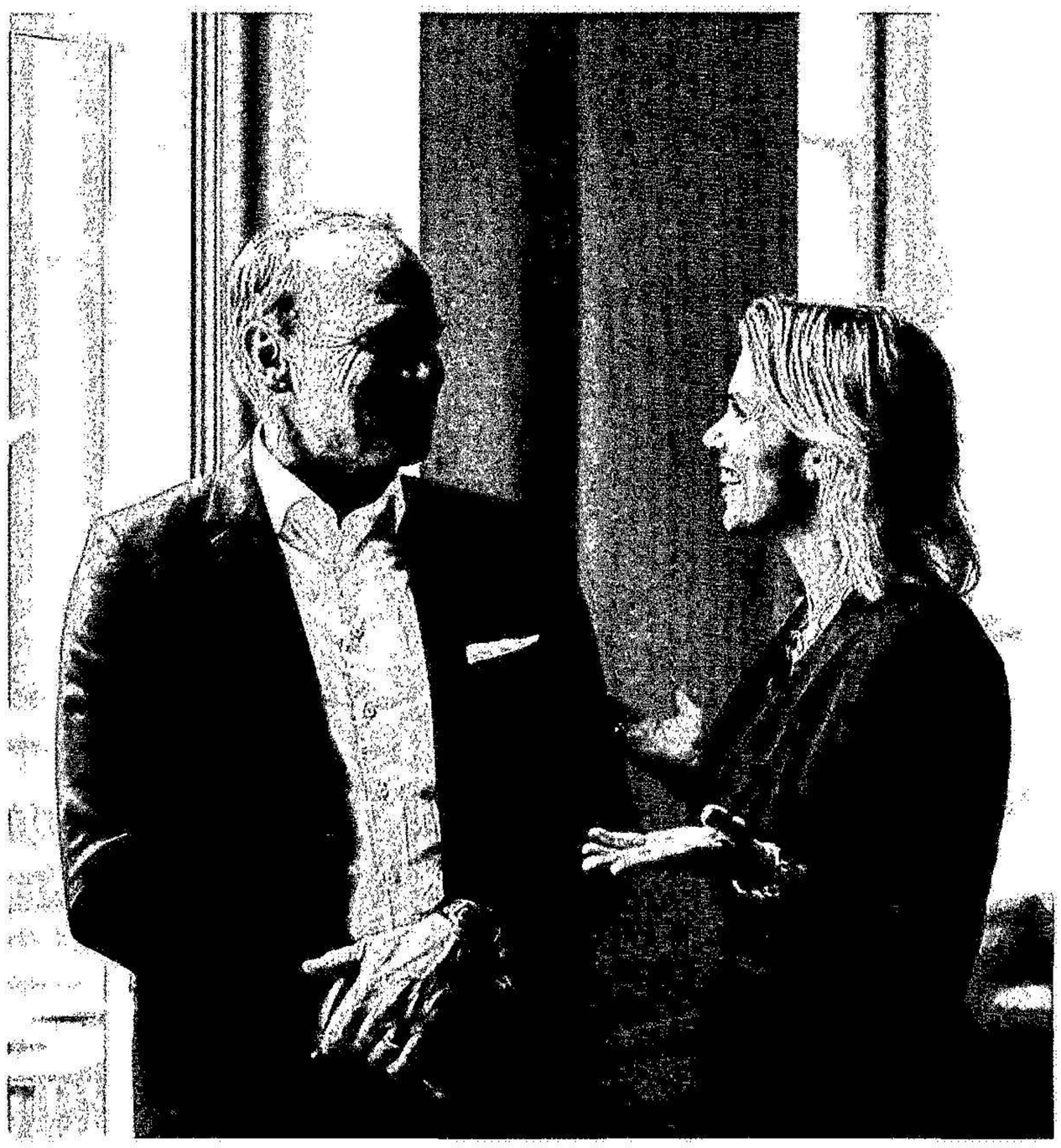
– Vi ser att SEB har samma långsiktiga inriktning som vi. Vi vill ha en bank som står vid vår sida i såväl goda som dåliga tider, säger hon.

”SEB har varit beredda att lyssna och hitta lösningar för våra behov.”

Dainis Bērziņš, styrelseordförande, och Nora Kalna, styrelseledamot i UPB med ansvar bland annat för affärsområdena stål, betong och maskineri.

Att arbeta på SEB

Att arbeta på SEB innebär att vara med och forma framtiden på ett positivt sätt genom att skapa långsiktigt kundvärde och bidra till ett hållbart samhälle. Robert Celsing, personaldirektör, och Ulrika Areskog Lilja, chef för Brand, Marketing and Communication, diskuterar arbetslivet på SEB.



Hur skulle du beskriva SEB som arbetsgivare?

Robert: SEB:s verksamhet bygger på relationer och det förtroende som vi har fått och därför är våra medarbetare vår viktigaste tillgång. Vår ambition är att attrahera och behålla medarbetare som vill göra en positiv skillnad. Jag är stolt över att kunna säga att vi har lyckats med detta, eftersom vår undersökning av våra medarbetares perspektiv visar på höga nivåer av engagemang, över det finansiella riktmärket. Vår kultur är varm och välkomnande, och medarbetarna uppskattar sina team och sina chefer. Dessutom upplever de att det finns goda möjligheter att utvecklas i sin karriär. Vi är en arbetsgivare som vill stödja våra anställda i såväl goda som dåliga tider. Vi värnar om våra anställdas välbefinnande och strävar efter en bra balans mellan arbete och fritid genom att erbjuda många bra förmåner och flexibilitet att arbeta på distans upp till två dagar i veckan.

Ulrika: SEB har en lång historia, ett starkt varumärke och ett ambitiöst syfte, vilket också gör oss till en attraktiv arbetsgivare. År 2022 rankades SEB av yrkesverksamma inom IT som den mest attraktiva arbetsgivaren bland stora banker i Sverige. Interna undersökningar visar att våra anställda har en mycket positiv syn på SEB:s framtid och uppskattar bankens ambitioner att påskynda hållbarhetsomställningen. Möjligheten att bidra till ett högre syfte på SEB tror jag är en viktig dimension för de anställda, idag och i framtiden.

Du nämnde SEB:s syfte, hur kommer det till uttryck i det dagliga arbetet?

Ulrika: När vi lanserade SEB:s uppdaterade syfte och 2030-strategi inledde vi också en engagerande process med teamdialoger för att få input till SEB:s nya beteenden, som vägleder oss mot vårt syfte. Mer än 10 000 medarbetare deltog i aktiviteterna för att utforma dem, och resultatet blev tre konkreta och uppnåeliga beteenden: skapa värde, agera långsiktigt och bygga positiva relationer. De gäller för hur vi gör affärer, agerar och förhåller oss till varandra och vår omvärld. Genom att förstärka positiva beteenden kan vi fortsätta att bygga på vår fantastiska kultur och på så sätt forma framtiden på ett positivt sätt tillsammans.

På tal om kultur, hur arbetar du med inkludering och mångfald på SEB?

Robert: En personalstyrka med stor mångfald innebär fler perspektiv, vilket bidrar till innovation, sund riskhantering och gott beslutsfattande. Därför är inkludering och mångfald prioriterade områden för SEB och för mig personligen. Alla är välkomna till SEB och vi uppskattar olika bakgrunder och erfarenheter. Det gläder mig att se att vår engagemangsundersökning visar på starkt resultat bland annat när det gäller lika möjligheter och att kunna vara sig själv på jobbet. Alla former av diskriminering är oacceptabla, och vi erbjuder utbildningar för att förebygga och agera mot trakasserier. Vår ledarskapsfilosofi främjar inkludering på flera sätt, och vi arbetar kontinuerligt för att främja mångfald bland annat i rekryteringsprocesser, successionsplanering och tillträde till ledarskapsutbildningar.

Hur är det med möjligheterna till utbildning och karriärutveckling på SEB?

Robert: Finanssektorn förändras, precis som arbetsmarknaden och våra arbetssätt. Det är därför allt viktigare att vi integrerar kontinuerligt lärande i arbetet. Vårt digitala universitet, SEB Campus, fungerar som en katalysator i detta arbete och under året erbjöd vi kurser och webbseminarier inom kompetenser som vi ser som nödvändiga för framtiden, exempelvis avancerad rådgivning inom hållbarhet.

I en så stor och internationell organisation som SEB finns det många möjligheter att växa och utvecklas i din karriär och vi främjar intern rörlighet på olika sätt. Under året har vi gjort förbättringar när det gäller att göra interna lediga tjänster mer synliga och vi har också förenklat rekryteringen, anordnat interna karriärevent och utvecklat vår utvärdering av medarbetarna. På SEB ansvarar du själv för din egen karriärutveckling, men vi vill ge våra anställda bästa möjliga förutsättningar och alla verktyg som behövs för att lyckas.

→ Läs mer om att arbeta på SEB på sid. 44.

20230915025897

Möt våra medarbetare

”Jag är mycket stolt över SEB:s hållbarhetsambitioner.”

Anne Kristin Kästner
Specialist på hållbar finansiering

På SEB kan Anne Kristin Kästner, specialist på hållbar finansiering, kombinera sin kunskap om hållbarhet med sitt intresse för ekonomi. Anne började på SEB som sommarpraktikant 2019, och idag arbetar hon i teamet Sustainable Banking.

– Som student visste jag att jag ville jobba med hållbarhet inom näringslivet. Eftersom jag redan kände till SEB:s hållbarhetsarbete och banken ansågs vara ledande på området, föll det sig naturligt att söka till SEB.

I sin roll som specialist på hållbar finansiering ger Anne råd till institutionella investerare. Hon arbetar också med lösningar för hållbar finansiering för stora nordiska företag. Ett projekt som ligger henne varmt om hjärtat är utvecklingen av SEB:s taxonomimodell, som är en portföljmodell som mäter hållbarhet enligt EU:s hållbarhetsklassificering.

Det går snabbt framåt på området för hållbar finansiering, och Anne säger att det alltid finns nya initiativ att hålla ett öga på och nya saker att lära sig.

– Jag är mycket stolt över SEB:s hållbarhetsambitioner. Att vara med och hjälpa banken och våra kunder att bli ännu mer hållbara är den mest spännande delen av mitt jobb.

Anne gillar de olika utvecklingsmöjligheterna på SEB och att hon får arbeta med människor med olika erfarenheter och perspektiv.

– Vissa har arbetat inom banksektorn i över 30 år, och sedan finns det personer med helt andra bakgrunder. Genom att diskutera och dela perspektiv lär vi oss mycket av varandra.

På SEB känner Anne sig alltid delaktig och hörd.

– Jag känner att jag verkligen kan bidra och göra ett avtryck, vilket gör mitt arbete mycket motiverande.

”I slutändan handlar det om att bygga och vårda relationer.”

Christina Larsén
Analytiker, fastighetstransaktioner

Christina Larsén arbetar som analytiker inom segmentet medelstora företagskunder och arbetade tidigare som rådgivare och har varit kundansvarig för företag på ett bankkontor i Stockholm. Möjligheten att följa företagen på deras utvecklingsresa var den mest givande biten.

– Som rådgivare spelar vi en viktig roll för att hjälpa företag att växa genom att finansiera investeringar och hjälpa dem att nå ut på nya marknader och skapa effektivare affärsmodeller.

I sin nya roll som analytiker arbetar hon fortfarande tätt med kunderna, men nu handlar det om större fastighetsbolag. Många av dem är börsnoterade och har miljarder i omsättning.

– Det nuvarande ekonomiska läget innebär naturligtvis att våra kunder står inför svåra tider. Det är en ny verklighet, kanske till och med en lite mer normal verklighet, nu när pengar har ett pris igen. Nu är det ännu viktigare att hjälpa våra kunder att fatta sunda ekonomiska beslut. Vi måste finnas där i såväl goda som dåliga tider och ha ett långsiktigt perspektiv. Därför är det så viktigt att ha nära relationer med våra kunder. Ibland innebär det ganska tuffa samtal, men det är en del av jobbet.

Möjligheten att flytta till ett nytt område inom SEB har gett Christina en bredare förståelse för skapandet av kundvärde, och nu samarbetar hon med olika avdelningar inom banken.

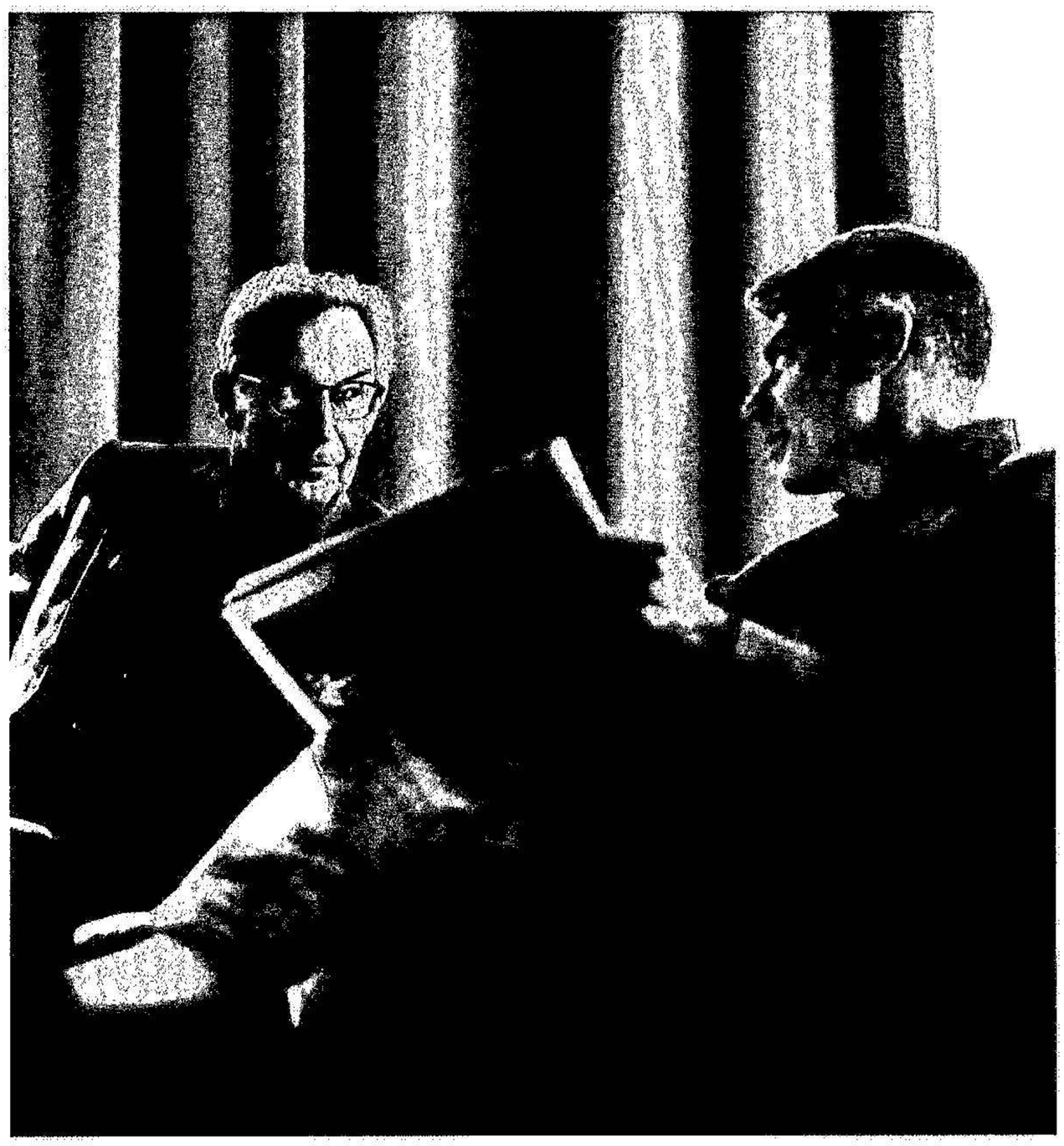
– Det handlar om mer än att sälja bankprodukter, vi måste verkligen förstå våra kunders behov och agera som en ansvarsfull rådgivare längs vägen. Vi försöker också integrera hållbarhet i allt vi gör och diskuterar olika lösningar för grön finansiering.

Christina, som parallellt arbetar som intern lärare för att utbilda nya affärsrådgivare på banken, säger att arbetet på SEB handlar om människor.

– I slutändan handlar det om att bygga och vårda relationer med kollegor och kunder. Det är det jag tycker bäst om med mitt jobb.

Aktieägarvärde i SEB

SEB har ett långsiktigt perspektiv och den finansiella styrka som krävs för att skapa lönsam tillväxt och därmed aktieägarvärde.



SEB är en ledande nordeuropeisk finansiell koncern, grundad 1856. Vår ambition är att vara en ledande företags- och investmentbank i norra Europa med internationell närvaro. Vi erbjuder även privatpersoner och små och medelstora företag i Sverige och Baltikum produkter och tjänster i digitalt format – med personlig service i livets viktiga stunder. Våra hemmamarknader är de nordiska och baltiska länderna, Tyskland och Storbritannien. Genom att samarbeta med våra kunder vill vi vara en ledande katalysator i omställningen till en mer hållbar värld.

Lönsam tillväxt genom diversifierad verksamhet och finansiell styrka

SEB har en bred kundbas, ett omfattande produkt- och tjänsteutbud och en geografisk spridning som bidrar till en diversifierad affärs- och riskprofil. En hög andel stora företag med export och internationell verksamhet bland kunderna ger ytterligare geografisk diversifiering utöver de nio hemmamarknaderna. I kombination med ett långsiktigt fokus på kunden, en stark riskkultur och noggrann kostnadskontroll, har detta lett till en stabil vinsttillväxt över tid. Vi strävar ständigt efter djupare kundrelationer, kontinuerliga effektivitetsförbättringar och att säkerställa vår framtida konkurrenskraft. Vår starka balansräkning skapar flexibilitet för framtiden och gör det möjligt för oss att växa tillsammans med våra kunder och stödja dem även i svåra tider.

En strategi för att framtidssäkra banken

SEB:s 2030-strategi innebär att vi, med utgångspunkt i en stark marknadsposition och finansiell ställning, ökar takten i våra investeringar på ett antal utvalda områden för att utveckla och stärka kunderbjudandet och distributionen. Detta säkerställer vår framtida konkurrenskraft i en bransch som genomgår stora förändringar. Vi strävar efter att öka vår rådgivningskapacitet och bygga vidare på våra befintliga styrkor inom investeringar och sparande. Vi vidareutvecklar redan etablerade områden, till exempel banktjänster och kapitalförvaltning till privatpersoner. Vi fortsätter att arbeta genom partnerskap och samarbete med intressenter och fokuserar på strategiska förutsättningar som teknikutveckling samt effektivitet i fråga om regelverk och processer.

En viktig del av framtiden handlar om hållbarhet. Vi är övertygade om att ett hållbart samhälle är ekonomiskt fördelaktigt för alla våra intressenter och för samhället i stort, och att som bank är vi en del av lösningen. Därför har vi förbundit oss att kontinuerligt anpassa vår affärsstrategi för att bidra till FN:s mål för hållbar utveckling och Parisavtalet. Vi har fastställt klimatrelaterade ambitioner och mål som syftar till att minska vår kreditexponering mot fossila bränslen i energiportföljen, öka våra hållbarhetsaktiviteter när det gäller volymer och utvärdera vår kreditportföljs anpassning till Parisavtalet och fastställa mål för 2030. År 2022 fastställde vi också mål för finansierade utsläpp inom ramen för Net-Zero Banking Alliance (NZBA).

→ Se sid. 16 för 2030-strategin och affärsplanen och sid. 35 för klimatrelaterade mål.

Långsiktiga ägare

Många av SEB:s stora institutionella investerare har ägt SEB-aktier i över tio år. SEB:s största aktieägare är Investor AB, där SEB är ett av kärninnehaven. Investor AB är norra Europas största investmentbolag, grundat av familjen Wallenberg 1916.

SEB:s engagerade och långsiktigt fokuserade aktieägarbas gör det möjligt för oss att se längre än konjunkturcyklerna och ha ett mer långsiktigt perspektiv. Vi har möjlighet att bidra till ekonomin och samhällsutvecklingen genom de utdelningar vi betalar till våra aktieägare. Dessa inkluderar mer än 250 000 privatpersoner, några av Sveriges största pensionsfonder och indirekt även stiftelser som stödjer forskning och utbildning.

→ För mer information om våra aktieägare, se sid. 91.

20230915025892

Långsiktiga finansiella mål

I syfte att öka flexibiliteten i kapitalhanteringen har styrelsen fastställt långsiktiga finansiella mål som fokuserar på överföring av kapital till aktieägarna, samtidigt som man upprätthåller en stark finansiell buffert och lönsamhet.

Utfallet 2022 för de finansiella målen

	Mål	Utfall 2022
Utdelning	Cirka 50 procent av vinsten exklusive jämförelsestörande poster. Aktieåterköp när kapitalbufferten överstiger målet.	SEB:s styrelse har föreslagit en utdelning på 6:75 kronor per aktie för 2022, motsvarande cirka 51 procent av vinsten per aktie exklusive jämförelsestörande poster. Under året återköptes aktier för cirka 5 miljarder kronor inom ramen för aktieåterköpsprogrammen.
Kapitalbuffert	100–300 baspunkter över Finansinspektionens krav.	470 baspunkter
Lönsamhet	Generera en konkurrenskraftig avkastning på kapitalet, med en långsiktig ambition att nå en hållbar avkastning på eget kapital på 15 procent.	14,5 procent jämfört med 11,9 procent för nordiska banker och 9,1 procent för europeiska banker.

→ SEB:s långsiktiga finansiella mål beskrivs på sid. 73.

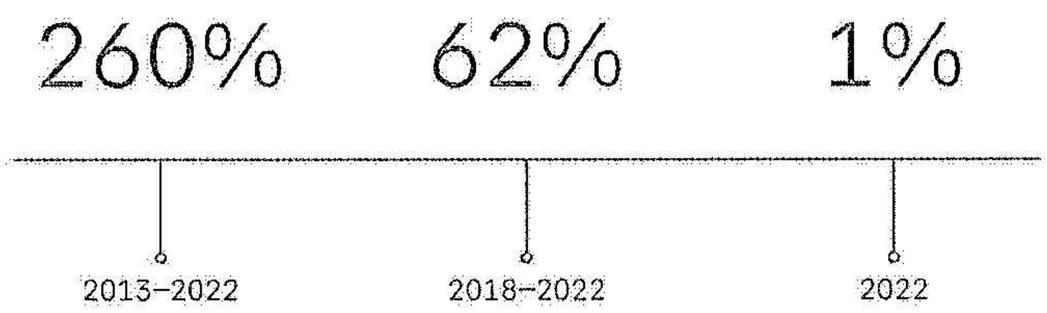
Totalavkastning

Det aktieägarvärde som skapats kan mätas som totalavkastning, vilket inkluderar återinvesterade utdelningar och förändringar i marknadsvärdet under en viss tidsperiod. För 2022 var totalavkastningen för SEB:s A-aktie 1 procent. SEB betalade en utdelning på 6:00 kronor per aktie under året och SEB:s aktiekurs sjönk från 125:85 till 119:95 kronor. Allt annat lika ökar aktieåterköp vinsten per aktie.

Under de senaste tio åren har totalavkastningen i SEB:s A-aktie varit 260 procent. Detta kan jämföras med en totalavkastning på i genomsnitt 181 procent för nordiska banker.

→ Se sid. 71 för information om utdelningar och aktieåterköp.

Totalavkastning



Möt en aktieanalytiker

”De senaste åren har SEB investerat för att skapa lönsamhet även framöver – vilket är positivt.”

Andreas Håkansson
Senior Analyst, Danske Equity Research

Andreas Håkansson har arbetat som bankanalytiker i mer än 20 år. Det innebär att han på nära håll följer ett antal bankers utveckling på så gott som daglig basis.

Hur länge har du följt SEB och hur ser du på bankens utveckling under den tiden?

– Jag har följt SEB sedan jag började som analytiker. Banken har gått bättre än genomsnittet av bankerna och jag har över tiden varit mer positiv än negativ till aktien. SEB är nog den nordiska bank som jag har varit mest positiv till under längst tid.

SEB har relativt sett utvecklats bra under hela tiden även om aktiekursen förstås har gått upp och ner.

Vilka är SEB:s största möjligheter och risker?

– Den största styrkan för SEB är den långsiktighet som banken tillåts ha från sina ägare. Jag har aldrig sett tecken på att SEB jagar kvartalsresultat eller försöker göra kortsiktiga vinster.

Minst lika viktigt är att man också orkar investera för framtiden. Där har det gått lite upp och ner under åren. Under en period hade SEB en extrem kostnadskontroll, som vi nog tyckte var för stor eftersom banken inte tillät sig själv att investera i framtida intäkter. Men, de senaste åren har SEB investerat för att skapa lönsamhet även framöver vilket är positivt.

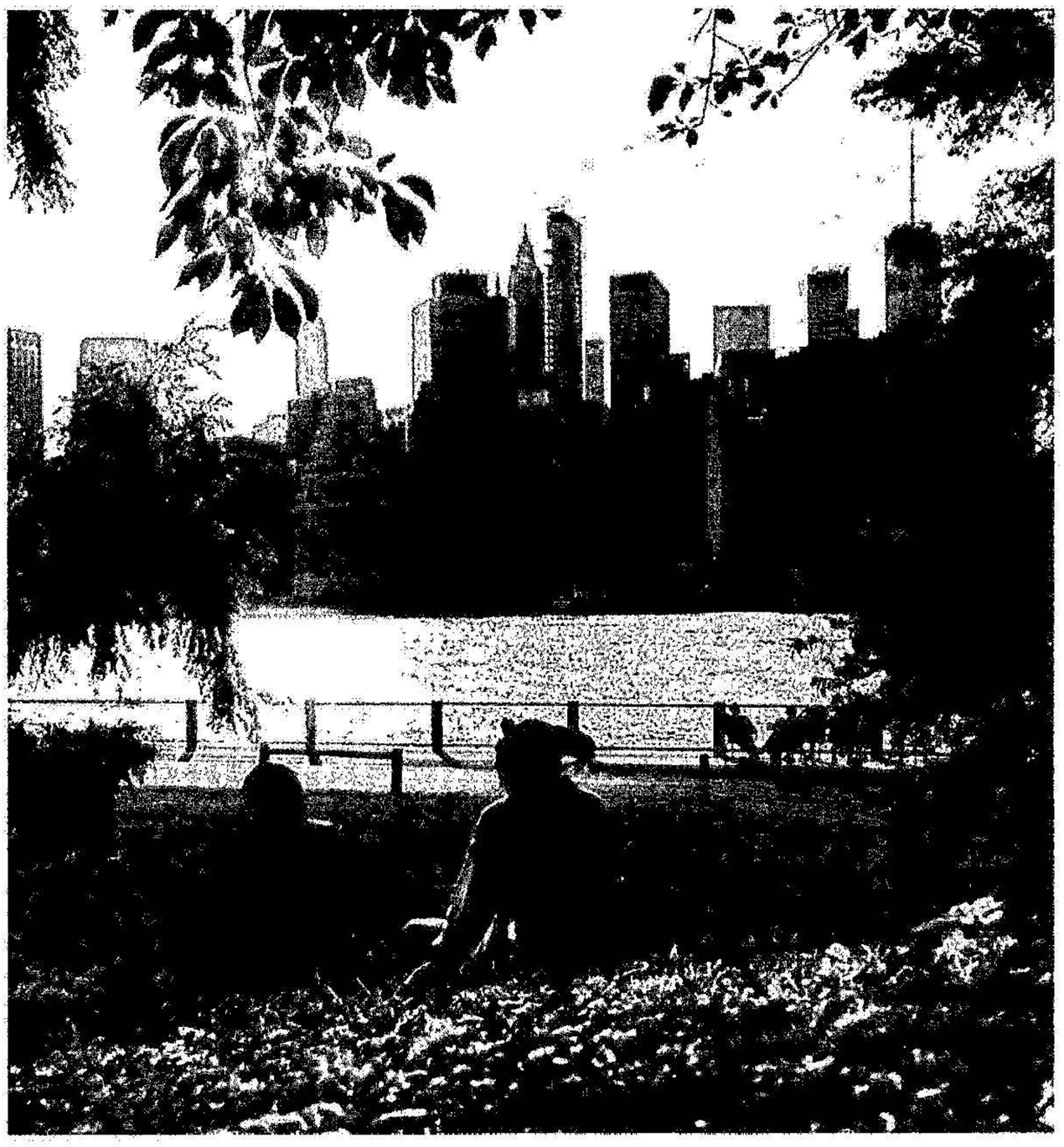
Den största risken för en bank är alltid kreditrisk. I dåliga tider tenderar kreditkvalitén att försämras. Då gäller det att banken har varit långsiktig och inte tagit på sig för mycket risk så att kreditkvaliteten i portföljen bevaras över hela konjunkturcykeln.

Var tror du om priset på SEB:s A-aktie den 31 december 2023?

– Jag har en riktkurs på 150 kronor för SEB och den ska gälla för 12 månader framåt så jag får väl säga det.

Vår roll i samhället

På SEB är vi mycket stolta över att vara en viktig del av samhällets infrastruktur. Detta återspeglas i vårt syfte att förändra framtiden på ett positivt sätt genom ansvarsfull rådgivning och ansvarsfullt kapital, och det är därför vi är en djupt engagerad samhällsaktör.



Varför bankerna är viktiga

Utan banker skulle det moderna samhället inte fungera. Våra tjänster och lösningar gör det möjligt för hushåll och företag att få finansiering, investera och hantera betalningar och sparande.

I en alltmer kontantlös värld är banker nödvändiga för allt från vardagliga uppgifter som att handla matvaror till de miljardvis transaktioner som äger rum runt om i världen varje dag. Detta möjliggörs av teknologi som utvecklats av SEB och andra banker och som ligger till grund även för gemensamma lösningar såsom Bank-ID och mobila lösningar som Swish.

Bankerna gör det också möjligt för kunderna att hantera finansiella risker. Det värde som bankerna skapar sträcker sig långt bortom rollen som mellanhand på finansmarknaderna. Ett väl fungerande banksystem är en grundläggande förutsättning för samhällets ekonomiska utveckling, och förtroendet för systemet är avgörande för den finansiella stabiliteten.

Nya undersökningar visar att allmänheten har ett relativt stort förtroende för bankerna. Att följa ändrade regelverk är en viktig del av att upprätthålla detta förtroende, men det räcker inte. Bankerna måste upprätthålla höga etiska standarder och leva upp till externa förväntningar, oavsett om det handlar om ansvarsfull rådgivning eller förebyggande åtgärder mot ekonomisk brottslighet.

Varför bankernas kapital är viktigt

Banker som är välskötta och har tillräckligt kapital kan också erbjuda trygghet i kristider. SEB kunde till exempel ge extra krediter till kunder som drabbats under pandemin 2020–2021 och omförhandla lån under finansiella kriser.

Våra finansiella mål är utformade för att skapa motståndskraft och flexibilitet och generera långsiktigt aktieägarvärde samt i förlängningen även värde för samhället. Lönsamhet och tillväxt gör det möjligt för oss att tillgodose våra kunders ständigt föränderliga behov. Vår verksamhet genererar också väsentliga intäkter till det offentliga via skatter, sociala avgifter och avgifter till myndigheterna. Se sid. 11.

Genom utdelningar till våra största aktieägare, varav många är pensionsfonder, bidrar vi också till människors besparingar och pensioner. Genom Wallenbergstiftelserna bidrar delar av våra utdelningar också indirekt till att finansiera forskning och utbildning.

En katalysator för förändring

Vårt kanske största bidrag till ekonomisk tillväxt och välstånd kommer från det sätt på vilket vi möjliggör investeringar i framtiden, genom att sammanföra kunder som har mer kapital än de behöver med kunder som inte har tillräckligt med kapital.

I den rollen – att sammanföra kapital och idéer – har vi möjlighet att vara en katalysator för positiv förändring. Sedan SEB grundades 1856 har vi hjälpt till att bana väg för elektrifiering, telekommunikation, automatisering och digitalisering genom att stödja entreprenörer och nya företag.

Idag är klimatförändringen den mest angelägna samhällsfrågan och står högst upp på SEB:s hållbarhetsagenda. Vi stödjer våra kunder i hållbarhetsomställningen och skiftar kreditportföljen till mer hållbara verksamheter, vilket minskar den mängd koldioxidutsläpp som vi finansierar.

Vi hjälper också till genom att fokusera våra insatser som en aktör i samhället på initiativ som främjar hållbart entreprenörskap. Genom riskkapital och stöd till entreprenörer och studenter möjliggör vi kapitalförsörjning för nya idéer.

20230915025893

Hållbart entreprenörskap

För att klara framtidens utmaningar behöver vi som samhälle innovation och framtidstro. SEB driver en rad initiativ för att främja hållbart entreprenörskap och stärka kapitalförsörjningen till nya idéer och initiativ.

För andra året i rad anordnade SEB tävlingen The Next Awards för att hylla entreprenörer som utvecklar nya idéer, driver transformation och bidrar till en positiv samhällsutveckling. Finalen hölls i Stockholms Konserthus inför en jury bestående av näringslivsprofiler, entreprenörer och intresseorganisationer.

SEB Greentech Venture Capital etablerades med syfte att investera riskkapital i grön teknik med fokus på transformativa idéer som kan bidra till att minska utsläppen av växthusgaser. Under 2022 fördubblades enhetens investeringskapital till 600 Mkr och ökar ambitionen att hitta investeringar i övriga Norden och Europa.

SEB:s Innovation Forum är en plattform där nystartade innovationsbolag med koppling till landets högskolor får möjlighet att möta potentiella investerare i SEB:s nätverk. Sedan Innovation Forum startade 2014 har drygt 110 bolag fått möjlighet att visa upp sig och de inbjudna investerarna har svarat för mellan 40 och 60 procent av deras kapitalanskaffning.

Stöd till unga – Mentor

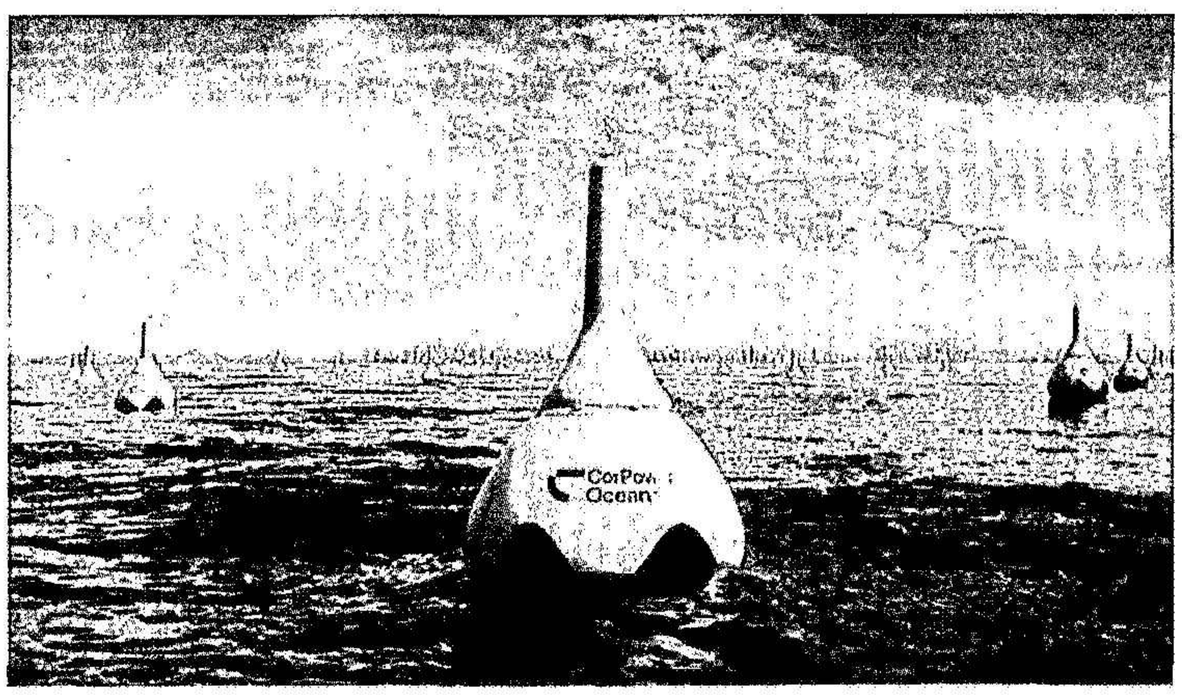
SEB har ända sedan 1997 varit partner till den ideella organisationen Mentor som genom samarbeten med företag erbjuder skolor olika typer av mentorprogram för att få ungdomar att växa, bli starka och tro på sig själva. Huvuddelen av aktiviteterna riktar sig till skolor i socioekonomiskt eftersatta områden. Varje år når SEB:s medarbetare tusentals ungdomar genom sitt deltagande i Mentors olika program.

Volontärskap i krigets skugga

Kriget i Ukraina har utlöst en våg av indignation och skapat stor hjälpvilja över hela världen. Inom SEB har medarbetare med stöd från banken deltagit i en rad olika volontärinsatser. Medarbetarna i SEB i Polen hjälpte under våren till att ta emot och inkvartera drygt 35 ukrainska kollegor, med släktingar och ett antal husdjur. På plats i Warszawa kunde de ukrainska kollegorna inrätta nya arbetsplatser i SEB:s lokaler och därmed fortsätta bidra till att hålla i gång SEB:s verksamhet i Ukraina.

SEB donerade även en miljon kronor till Röda Korsets hjälpinsatser i Ukraina och initierade samtidigt en personalinsamling där SEB för varje krona som samlades in bidrog med lika mycket upp till 1 Mkr. Därutöver donerade SEB 150 000 euro från de tre baltiska dotterbankerna och matchade insamlingar från medarbetare i Baltikum upp till samma summa. Totalt innebar detta att SEB och bankens medarbetare bidrog med 5 Mkr.

CorPower Ocean, en Greentech-investering



”En investering i ren energi från haven.”

CorPower Ocean utvecklar teknik för att utvinna energi från vågorna i de stora världshaven. SEB Greentech Venture Capital investerade i bolaget i början av 2021 och är aktiva i bolagets styrelse sedan dess.

Kardiologen och uppfinnaren Stig Lundbäck hade under ett par år funderat över hur hans forskning om hjärtat som en "Dynamic Adaptive Piston Pump" (kolvpump) skulle kunna utnyttjas för att alstra energi ur havsvågor. När Stig Lundbäck sedan mötte serieentreprenören Patrik Möller för omkring tio år sedan tog idéerna om vågenergi fart. Sedan dess har företaget utvecklats till att bli världsledande inom vågenergi.

För att vågenergi ska ge ett betydande bidrag till att tackla klimatförändringarna måste tekniken vara framgångsrik i två avseenden: den måste kunna motstå havsstormar och den måste generera tillräckligt med energi i förhållande till utrustningens storlek, vikt och kostnad. Enkelt uttryckt kan man säga att Stig Lundbäcks uppfinning adresserar behovet att kunna stå emot havsstormar.

Tekniken för energieffektivitet hittade bolaget i Norge. Under de tio åren som gått har bolaget förfinat tekniken och genomfört ett stort antal tester tillsammans med flera stora energibolag i Europa. I slutet av 2022 kunde CorPower Ocean ta sin första kommersiella anläggning i drift.

Nu pågår arbete för att få tekniken godkänd hos oberoende certifieringsbolag. Målet är att skala upp produktionen och rulla ut tekniken brett från 2026.

Om allt går väl kan vågenergi på sikt bidra med lika mycket elektricitet globalt som vattenkraft gör idag.

→ Läs mer på sebgroup.com

Hållbarhetsredovisning

INNEHÅLL

Synsätt, ambitioner och påverkan	**34**
Hållbarhet på SEB	34
Ambitioner och mål	35
Våra väsentliga fokusområden och vår påverkan	37
Fokusområden	**38**
Hållbar finansiering	38
Hållbart sparande och hållbara investeringar	41
Människor och samhälle	44
Miljöansvar	46
Hantering av leverantörskedjan	47
Affärsetik och uppförande	48
Hållbarhetshantering	**49**
Hållbarhetsstyrning	49
Policyramverk för hållbarhet	50
Dialog med våra intressenter	52
Utveckling av EU:s regelverk	53
Klimatredovisning	**54**
Strategi för klimatrelaterade risker	54
Styrning av klimatrelaterade risker samt policyramverk	57
Hantering av klimatrelaterade risker	59
Mätvärden och mål	61
Klimatredovisning för SEB:s investeringsverksamhet	64
Kompletterande hållbarhetsinformation	212
GRI Index	228
Revisionsberättelse	235

20230915102894

En positiv kraft i omställningen

På SEB vill vi vara en positiv kraft i hållbarhetsomställningen. Vår största påverkan kommer från att samarbeta med våra kunder och att stödja dem på deras resa. Genom våra ambitioner och mål strävar vi efter att öka takten mot en hållbar framtid för människor, företag och samhälle.

Hållbarhet på SEB

SEB vill vara ledande inom hållbarhetsomställningen. Genom ansvarsfull rådgivning och innovativa produkter och tjänster kan vi fungera som en katalysator för förändring och därmed öka takten mot en hållbar framtid för människor, företag och samhälle.

SEB anpassar sin affärsstrategi så att den är i linje med och bidrar till Parisavtalet. Vi har undertecknat FN-initiativet Principer för ansvarsfull bankverksamhet och vi har åtagit oss att följa Net-Zero Banking Alliance och Net Zero Asset Managers-initiativet.

Som bank spelar vi en viktig roll för att skapa möjligheter att kanalisera de stora investeringar som krävs för att genomföra klimatomställningen. Våra kunder är kärnan i vårt arbete med att bedriva en hållbar verksamhet.

Vi samarbetar med privatkunder, företagskunder och institutionella kunder på våra hemmamarknader och i det internationella nätverket. Tillsammans identifierar vi risker och möjligheter kopplade till miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade frågor. Genom att erbjuda våra kunder hållbara finansierings- och investeringsråd och produkter vill vi göra det möjligt för dem att göra val som bidrar till omställningen.

Integrering av strategin

SEB:s hållbarhetsstrategi är en central del av SEB:s affärsplan för 2022–2024 och en hörnsten i SEB:s 2030-strategi. Under 2022 intensifierade vi integreringen av strategin i hela organisationen. En viktig del är våra ambitioner och mål – det bruna, det gröna och det framtida – som lanserades 2021. De integreras i SEB:s beslutsprocesser och vi presenterade våra framsteg 2022. Genom att fokusera på dessa ambitioner och mål vill vi bidra till omställningen genom att både minska den negativa påverkan och öka den positiva påverkan, samtidigt som vi ger en bild av hur våra kunder, över tid, ställer om i linje med Parisavtalet. Se sid. 35 och 61.

I linje med vårt åtagande i Net-Zero Banking Alliance presenterade vi dessutom nettonoll-anpassade delmål till 2030 för fem sektorer i vår kreditportfölj. Dessa mål är en viktig del av vår strävan att nå nettonoll-utsläpp i vår kreditportfölj 2050. Se sid. 36 och 63.

Under året fortsatte vi att föra en nära dialog med stora företagskunder och finansiella institutioner om hållbarhetsfrågor. Vi tillhandahöll expertrådgivning och finansieringslösningar som hållbarhetsramverk, gröna och hållbarhetslänkade lån och obligationer. Våra kunders förtroende för oss som rådgivare inom hållbarhet bekräftades i 2022 års Prospera-undersökning bland stora företag och finansiella institutioner i Norden.

SEB:s privatkunder i Sverige och Baltikum gynnades av ett utökat erbjudande, både när det gäller finansiering, investeringar och pensionstjänster. SEB Investment Management utökade sitt erbjudande med ytterligare Artikel 9-fonder, såsom SEB Nordic Future Opportunity Fund. Se sid. 42.

Stärka den egna verksamheten

SEB:s hållbarhetsstyrning och policyramverk stärktes ytterligare. Våra två övergripande tematiska policyer, Miljö respektive Sociala och mänskliga rättigheter, uppdaterades, breddades och fick en tydligare koppling till SEB:s branschpolicyer.

Vi fortsatte våra ansträngningar för att minska vår egen miljöpåverkan för att nå vårt mål att vara nära nettonoll år 2045. Vi fokuserar på att minska vår energiförbrukning och begränsa våra flygresor. Flygresorna ökade dock 2022 jämfört med föregående år, vilket är en förväntad effekt av återhämtningen efter pandemin. Se sid. 47.

Hållbarhetsfaktorer som SEB:s hållbarhetsambitioner och mål ingick som KPI:er i den rörliga ersättningen för högsta ledningen under 2022. Se sid. 50.

Stöd till anställda

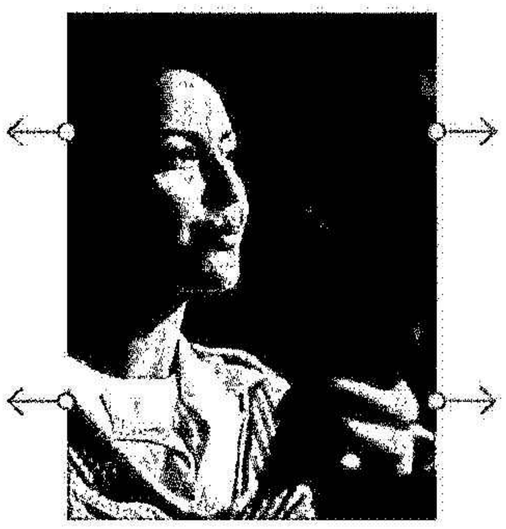
Under året gjordes Tellus, en av SEB utvecklad hubb för externa data om miljö, sociala frågor och styrning (ESG), tillgänglig för medarbetare. Syftet med hubben är att tillhandahålla exakta, spårbara och återanvändbara ESG-data och göra det möjligt för SEB:s kunder att förstå sitt hållbarhetsavtryck. Ytterligare ansträngningar gjordes också för att uppmuntra de anställda att öka sin hållbarhetskompetens. Se sid. 44.

Vår roll

SEB har stora ambitioner för hur vi ska bidra till omställningen. På detta sätt tror vi att vi kan fungera som en katalysator och vara en förändrande kraft i hållbarhetsomställningen:

Finansiera omställningen
Vi stöder våra kunder, delar med oss av vår kunskap och erbjuder rådgivning samt hållbara finansierings- och investeringsprodukter.

Vara en god samhällsaktör
Vi uppfyller vår viktiga roll i samhället och strävar alltid efter att vara aktiva i att bygga för framtiden.



Agera som ledare
Vi utvecklar innovativa produkter och tjänster och sätter standarder för hur banker kan bidra till ett mer hållbart samhälle.

Ställa om vår egen verksamhet
Vi utvecklar vår egen verksamhet, kommunicerar våra policyer och mål samt redovisar öppet och löpande vår position och våra framsteg.

20230915102855

Ambitioner och mål

SEB har utvecklat tre egna mått för att styra vår verksamhet i linje med vår hållbarhetsstrategi och för att mäta våra framsteg i övergången till ett koldioxidsnålt samhälle.

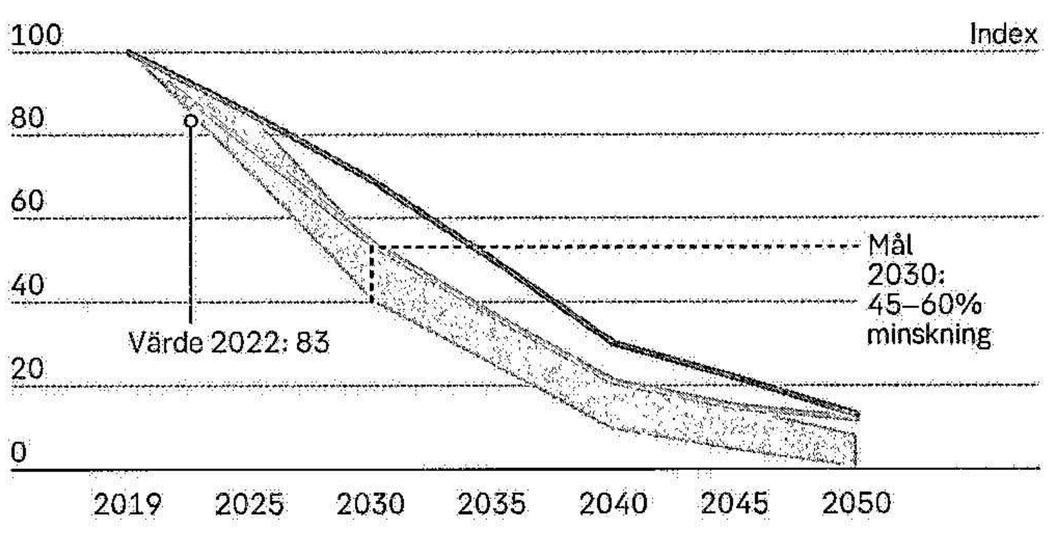
Index för fossilexponering – det bruna

Index för fossilexponering är ett volymbaserat mått som visar kreditexponeringen mot fossila bränslen i SEB:s energiportfölj. SEB har som mål att minska kreditexponeringen mot fossila bränslen med 45–60 procent fram till 2030 jämfört med basåret 2019.

Vid utgången av 2022 hade indexet för fossilexponering minskat med 17 procent jämfört med 2019, vilket är i linje med 2030-målet. Resultatet speglar SEB:s strategi att aktivt engagera sig med kunder som strävar efter att ställa om sin verksamhet och att stödja dem i deras omställningsplaner.

Den fossila kreditexponeringen mot kraftproduktions- och överföringssektorerna ökade under perioden, främst drivet av likviditetsstöd till energiproducenter i den europeiska energikrisen och omställningsrelaterade investeringsbehov. Ökningen motverkades av en kraftig minskning av kreditexponeringen mot olja & gas. Se sid. 61.

Det bruna – minska kreditexponeringen mot fossila bränslen i energiportföljen



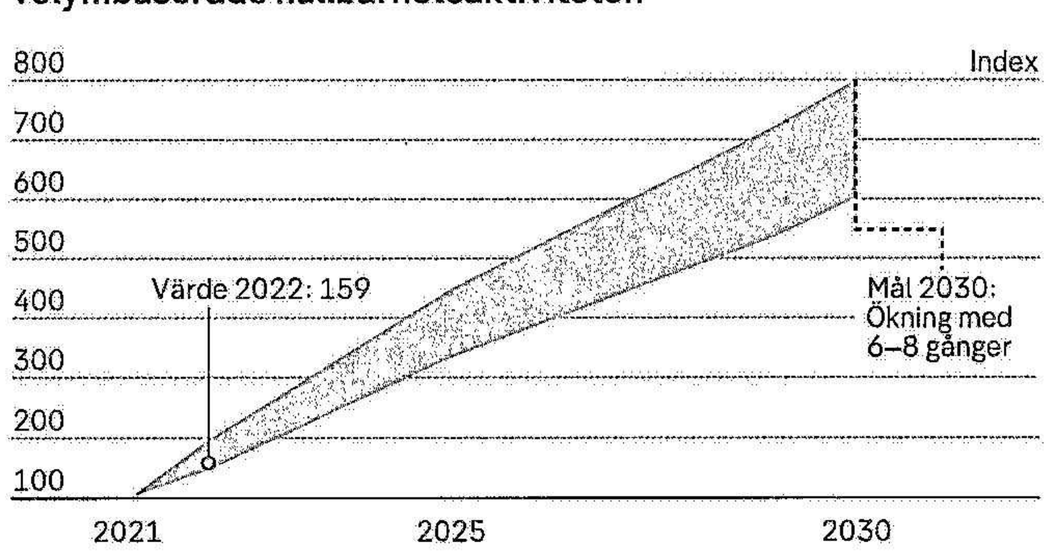
Index för hållbarhetsaktiviteter – det gröna

Index för hållbarhetsaktiviteter är ett volymbaserat mått som visar våra hållbarhetsaktiviteter inom fyra områden:

- hållbarhetsrelaterad finansiering
- rådgivning inom hållbara finanser
- greentech venture capital-investeringar
- hållbart sparande (i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsupplysningar, SFDR) som andel av SEB:s fonderbjudande, eget och externt.

Ambitionen är att öka index för hållbarhetsaktiviteter 6–8 gånger fram till 2030 jämfört med utgångsläget 2021. Vid utgången av 2022 hade indexet ökat med 59 procent. Se sid. 39, 40, 42.

Det gröna – öka den genomsnittliga volymbaserade hållbarhetsaktiviteten

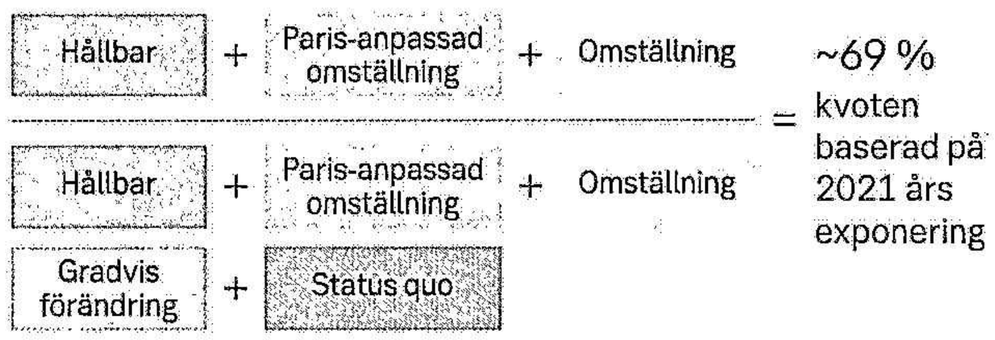


Omställningskvot – det framtida

Omställningskvoten bygger på SEB:s interna hållbarhetsklassificeringsverktyg (CSC). Baserat på exponeringen i vår kreditportfölj bedömer och klassificerar CSC-verktyget i vilken utsträckning våra kunders omställningsplaner är anpassade till målen i Parisavtalet.

I slutet av 2022 var omställningskvoten 69 procent. Detta baserades på kreditexponeringen 2021 och de bedömningar som gjordes 2022. Kvoten ger en insikt i våra kunders framsteg och kan användas för ytterligare analyser och åtgärder för att stödja dem i deras omställning. Se sid. 61.

Det framtida – spegla våra kunders omställning över tid



Nettonoll-anpassade sektormål för 2030

2021 var SEB en av grundarna av Net-Zero Banking Alliance (NZBA), ett FN-initiativ som leds av branschen. Genom att ansluta oss till NZBA har vi åtagit oss att anpassa vår kreditportfölj till 1,5°C-scenarier för att nå nettonoll senast år 2050, och att sätta upp delmål för 2030.

2022 presenterade vi fem prioriterade sektorer där vi har satt mål för minskade utsläpp jämfört med utgångsläget 2020. Dessa mål stärker och kompletterar SEB:s ambitioner och mål inom klimatområdet och är en viktig del för att nå nettonoll-utsläpp i kreditportföljen år 2050. Se sid. 61–63.

Sektormål 2030

Olja & gas[1]
Mål för minskning av finansierade utsläpp med 55 procent jämfört med utgångsläget 2020

Kraftproduktion
Mål för minskning av utsläppsintensiteten med 43 procent jämfört med utgångsläget 2020

Stål
Mål för minskning av utsläppsintensiteten med 30 procent jämfört med utgångsläget 2020

Biltillverkning
Mål för minskning av utsläppsintensiteten med 60 procent jämfört med utgångsläget 2020

Bolån
(Sverige) Mål för minskning av utsläppsintensiteten med 30 procent jämfört med utgångsläget 2020

1) Prospektering, produktion och raffinering.

Mål och utfall

SEB:s ambitioner och mål infördes 2021. De kompletterar de mål som fastställdes 2017 för områdena Våra medarbetare, Affärsetik och uppförande samt Miljö, egen påverkan. Tidpunkten för att uppnå dessa mål är nu synkroniserade till 2030.

Område	Beskrivning	Utfall 2022	Utfall 2021	Mål 2030
Det bruna	Index för fossilexponering som mäter kreditexponeringen mot fossila bränslen i vår energiportfölj (Index=100, 2019)	Index 83	Index 88	Minska med 45–60 procent
Det gröna	Index för hållbarhetsaktiviteter som mäter våra aktiviteter till stöd för hållbar utveckling (index=100, 2021)	Index 159	Utgångsläge 100	Öka 6–8 gånger
Det framtida	Omställningskvot som mäter vår företags- och fastighetskreditportföljs anatomi ur ett klimatperspektiv	Index 69 procent[1]	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Medarbetare	Könsfördelning (män/kvinnor):			Öka balansen bland högre chefer för att uppnå långsiktigt mål om 50/50 +/–10 procent
	Verkställande ledning (VL)	71/29 procent	67/33 procent	
	Chefer på högre nivå[2]	58/42 procent	56/44 procent	
Affärsetik och uppförande	Medarbetare som har fullföljt SEB:s globala obligatoriska utbildningar[3], genomsnitt	95 procent	81 procent	Öka mot 100 procent
Miljö, egen påverkan	Minska totalt CO_2-utsläpp	Brutto, ton: 11 098. Netto, ton: 0 (genom kompensation)[4]	Brutto, ton: 9 492[5]. Netto, ton: 0 (genom kompensation)[4]	Minska till 17 000 ton ±5 procent senast 2025. Mål till 2030 beslutas under 2023

1) Kreditexponeringen per årsslutet 2021 har klassificerats baserat på information insamlad och utvärderad under 2022.
2) Chefer på högre nivå: VL + direktrapporterande till VL.
3) Obligatoriska utbildningar: Uppförandekod, AML och bekämpning av terroristfinansiering, Bedrägeribekämpning, Cybersäkerhet, GDPR, Sexuella trakasserier och Hållbarhetsutbildning om klimatförändringar. Inkluderar konsulter, exkluderar anställda på tjänst-/föräldraledighet. Se sid. 217–218.
4) SEB:s klimatkompensation beskrivs på sid. 47.
5) Värdet rapporterat för 2021 har räknats om, se sid. 223–224.

20230915028896

Våra väsentliga fokusområden och vår påverkan

I enlighet med SEB:s hållbarhetspolicy arbetar vi med ett såväl kortsiktigt som medellångt och långsiktigt perspektiv. SEB har direkt och indirekt påverkan på sina intressenter, och vi är medvetna om att både planeten och samhället, liksom våra intressenter, påverkar vår verksamhet.

Vi vill att våra banktjänster ska bidra till omställningen till ett hållbart samhälle. Integrationen av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade (ESG) aspekter är grundläggande och inkluderar klimat och miljö, mänskliga rättigheter, sociala relationer och antikorruption. Vi strävar efter att integrera dessa aspekter i alla våra aktiviteter, i våra produkter, vår rådgivning och våra processer.

Våra väsentliga fokusområden

Våra väsentliga fokusområden inkluderar hållbar finansiering, hållbart sparande och hållbara investeringar, innovationer, människor och samhälle samt miljö. Flera grundläggande områden är avgörande för vår långsiktiga prestation, nämligen: finansiell styrka och motståndskraft, riskhantering, affärsetik och uppförande, stark styrning och ett robust policyramverk för hållbarhet. Vi strävar efter att undvika att orsaka, bidra till eller vara direkt kopplade till negativ miljömässig och social påverkan, och arbetar för att skapa värde för planeten, människorna och samhället genom våra sätt att arbeta.

PRB-påverkansanalys av SEB:s kreditportfölj

Genom att underteckna FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB) har vi åtagit oss att anpassa vår affärsstrategi till internationella mål som FN:s mål för hållbar utveckling (SDG). Väsentliga påverkansområden, både positiva och negativa, är relaterade till den exponering vi har genom vår finansieringsverksamhet.

I linje med vårt åtagande för PRB genomförde SEB under 2021 en analys av vilka SDG-mål som påverkas mest av vår kreditportfölj. Påverkansanalysen utfördes med hjälp av SEB:s eget rådgivningsverktyg, Impact Metric Tool (IMT). Verktyget mäter ESG-faktorer, inverkan på SDG-målen, anpassning till EU:s taxonomi och exponering för klimatrisker. SDG-modulen har utvecklats i samarbete med Kungliga Vetenskapsakademien. Modulen identifierar och mäter finansieringsverksamhets påverkan på SDG:erna från ett sektorperspektiv.

Identifierade påverkansområden

Påverkansanalysen baseras på SEB:s exponering mot varje sektor i bankens kreditportfölj. Exponeringen kombineras med den påverkan respektive sektor har på SDG:erna, både positiv och negativ.

Baserat på detta tillvägagångssätt, och med hänsyn till att SEB:s huvudsakliga verksamhet bedrivs i norra Europa, visade analysen att de områden där SEB:s sektorexponering har en potentiell negativ påverkan är klimatförändringar (SDG 13), biologisk mångfald (SDG 14 och SDG 15) samt sötvatten (SDG 6).

De områden med mest betydande potentiell positiv påverkan är Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (SDG 8) och Hållbar industri, innovationer och infrastruktur (SDG 9). De största utmaningarna i dessa länder är kopplade till energiförsörjning, bostäder och resurseffektivitet/avfall. Cirkularitet (Hållbar konsumtion och produktion, SDG 12) ingår därför också i SEB:s prioritering.

Mål för påverkansområden

Under 2022 har SEB aktivt utvecklat arbetet inom de identifierade påverkansområdena och har, i linje med åtagandet till PRB, satt upp mål som rör några av påverkansområdena. Indexet för hållbarhetsaktiviteter, det gröna, är ett av dessa mål. Det omfattar hållbarhetsrelaterad finansiering, rådgivning och investeringar som kommer att bidra till att öka den positiva påverkan och minska den negativa påverkan på flera av de identifierade SDG:erna. Indexet används som ett strategiskt nyckeltal för driva hållbarhetsarbetet i organisationen.

SEB fortsätter att utveckla verksamheten, produkterna och tjänsterna och strävar efter att bidra till en positiv utveckling inom ytterligare områden där banken har störst påverkan. Dessa områden rör bland annat energieffektivitet, biologisk mångfald, vatten och omställningen till en cirkulär ekonomi.

→ För SEB:s PRB Reporting and Self-Assessment Template, se sebgroup.com

Ytterligare koncernrelaterade hållbarhetsmål

Utöver de hållbarhetsmål som identifierats genom PRB-påverkansanalysen arbetar SEB aktivt för att bidra till Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16), till exempel genom vårt åtagande att förhindra korruption, penningtvätt, cyberbrottslighet och finansiering av terrorism. Dessutom främjar vi Jämställdhet (SDG 5), till exempel genom riktade rådgivningstjänster och investeringsverksamhet.

→ Se sebgroup.com

Hållbar finansiering

På SEB är vi övertygade om att hållbar finansiering är en av de viktigaste drivkrafterna i omställningen till ett hållbart samhälle. Genom att erbjuda rådgivning, produkter och tjänster inom hållbarhet hjälper vi våra kunder ställa om och uppnå sina mål.

SEB vill driva på utvecklingen av marknaden för hållbar finansiering. Genom våra ambitioner och mål (se sid. 35) vill vi öka den hållbarhetsrelaterade finansieringen och rådgivningen för våra kunder och därigenom skapa positiva miljörelaterade och sociala effekter i samhället. Detta bidrar i sin tur till att omfördela kapitalflöden och öka transparensen för ägare och investerare.

Ansvarsfull utlåning och finansiering

Ansvarsfull utlåning och finansiering är hörnstenar i vår verksamhet. Vi har koncernövergripande processer och policyer som definierar hur banken ska ta hänsyn till hållbarhetsrisker i finansieringsverksamheten. Dessa förfaranden syftar till att säkerställa att väsentliga miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade faktorer (ESG-faktorer) identifieras och bedöms, och att de införlivas i analyser och beslut.

Med utgångspunkt i ramverket för hållbarhet i kreditanalyser av företagskunder bedömer vi våra kunders risker och möjligheter ur ett kort, medellångt och långsiktigt perspektiv.

När det gäller företagskunder i sektorer med stor klimatpåverkan väljer vi att både engagera oss och stödja våra kunder i omställningen, där det är möjligt. Men vi kan också komma att avsluta kundrelationer om vi inte delar samma ambitioner. Dessutom har vi en restriktiv inställning till att göra affärer i branscher med hög risk för korruption eller negativ inverkan på mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Stöd i svåra tider

Vi strävar alltid efter att stödja våra kunder med skräddarsydd rådgivning och anpassade tjänster för att tillgodose deras specifika behov, även i svåra tider. Under 2022 påverkades många kunder av stigande inflation, ökade energikostnader och högre räntor. Därför har vi ökat våra ansträngningar att bistå våra kunder.

Som exempel kan nämnas att ett tvärfunktionellt SEB-team skapades för att förse privat- och företagskunder med aktuell information om hur de exempelvis kan sänka sina energikostnader samt information om förändringar av styrräntan från Riksbanken, räntesatser och amorteringskrav. Rådgivare och experter delade med sig av sina råd och analyser och informationen förmedlades via kanaler som direkt e-post, mobilappen och webbsidor.

Stöd genom dialoger

I samverkan med företagskunder och institutionella kunder tar vi hänsyn till väsentliga risker och möjligheter i deras specifika sektor som en integrerad del av dialogen. Med både korta, medellånga och långsiktiga perspektiv diskuterar rådgivare och kunder hållbarhetsambitioner, och vi hjälper till att hitta lämpliga finansieringslösningar utifrån kundernas behov.

SEB:s verktyg för hållbarhetsklassificering (CSC) stödjer tillsammans med vårt produkt- och rådgivningsutbud hållbarhetsstrategin och utgör grunden för SEB:s omställningskvot. I flera år har verktyget använts i dialogen med våra kunder kring deras omställningsarbete för minskade koldioxidutsläpp. Det har gjort det möjligt för oss att fördjupa förståelsen för våra kunders omställningsplaner och varit avgörande för SEB:s ambition att ligga i framkant inom hållbarhetsrådgivning.

Våra dialoger har också bidragit till att befästa SEB:s position som den rådgivare som kunder bland stora företag och finansiella institutioner föredrar i hållbarhetsfrågor. Detta framgick tydligt i Prosperas undersökningar 2022 där SEB för tredje respektive andra året rankades som nummer ett av stora företag respektive finansiella institutioner i Norden.

Hållbar rådgivning och erbjudande

SEB har ett helhetsperspektiv när det gäller hållbarhetsrådgivning, där vårt produkt- och tjänsteutbud är en integrerad del av diskussionerna. Vårt stöd består av hållbarhetsrelaterad finansiering och rådgivning, och vi har satt upp mål för att öka volymerna inom dessa områden fram till 2030, vilket uttrycks i indexet för hållbarhetsaktiviteter, det gröna. Se sid. 39. Under 2022 ökade den hållbarhetsrelaterade finansieringen med 75 procent jämfört med 2021. När det gäller rådgivning ökade volymerna med 32 procent jämfört med 2021.

SEB:s utbud omfattar produkter och rådgivningstjänster med hållbarhetstema, till exempel gröna, sociala och hållbarhetsrelaterade obligationer. Dessa är aktivitetsbaserade och utfärdas för att finansiera projekt med målet att åstadkomma positiva miljömässiga eller sociala förändringar. De prestationsbaserade produkterna, till exempel hållbarhetslänkade obligationer och lån, baseras på om en utgivare eller låntagare inom en viss tid uppnår de hållbarhetsmål som har fastställts.

20230915025897

Ledande nordisk rådgivare

2022 hade SEB en ledande ställning på den nordiska rådgivningsmarknaden för hållbarhetsobligationer (gröna, sociala och hållbara). Andelen uppgick till 22 procent (18) av de nordiska bankernas globala transaktioner vilket motsvarar en sammanlagd volym på 7,2 miljarder euro (5,7).

Banken var involverad i flera stora transaktioner inom marknaden för hållbara finanser och gav råd till kunder som ville ta sig an miljörelaterade och sociala utmaningar.

SEB var rådgivare till Mercedes-Benz när företaget ytterligare anpassade sina finansieringslösningar till sin hållbarhetsstrategi. SEB fungerade som samordnare och hållbarhetsrådgivare i utvecklingen av ett KPI-koncept för finansiering, och hjälpte Mercedes-Benz att etablera ett hållbarhetslänkat lån (SLL) på 11 miljarder euro, det näst största i Europa.

SEB var även rådgivare till Deutsche Post DHL Group kring ett hållbarhetslänkat finansiellt ramverk och hjälpte därmed företaget att skapa en direkt koppling mellan sina hållbarhets- och finansieringsstrategier.

Banken var också hållbarhetsrådgivare när Göteborgs stad blev den första kommunen i Europa som kopplade hållbarhetsmål till sitt lånelöfte (revolving credit facility, RCF) på 8 miljarder kronor – tre klimatrelaterade mål och ett socialt mål. Det sociala målet består av insatser och indikatorer som syftar till att uppnå stadens övergripande mål om att det år 2025 inte ska finnas några bostadsområden i Göteborg som polisen betraktar som "särskilt utsatta".

Rådgivning kring biologisk mångfald

SEB var också rådgivare till det finska pensionsbolaget Ilmarinen om hur data om biologisk mångfald kan integreras i företagets investeringsprocesser. Ilmarinen är en av de första investerarna i Norden som publicerat en färdplan för biologisk mångfald.

Gröna val för privatkunder

Vi vill också underlätta för våra privatkunder att göra hållbara val och har rutiner för att se till att alla produkter vi erbjuder följer ansvarsfulla affärsmetoder. Se sid. 50.

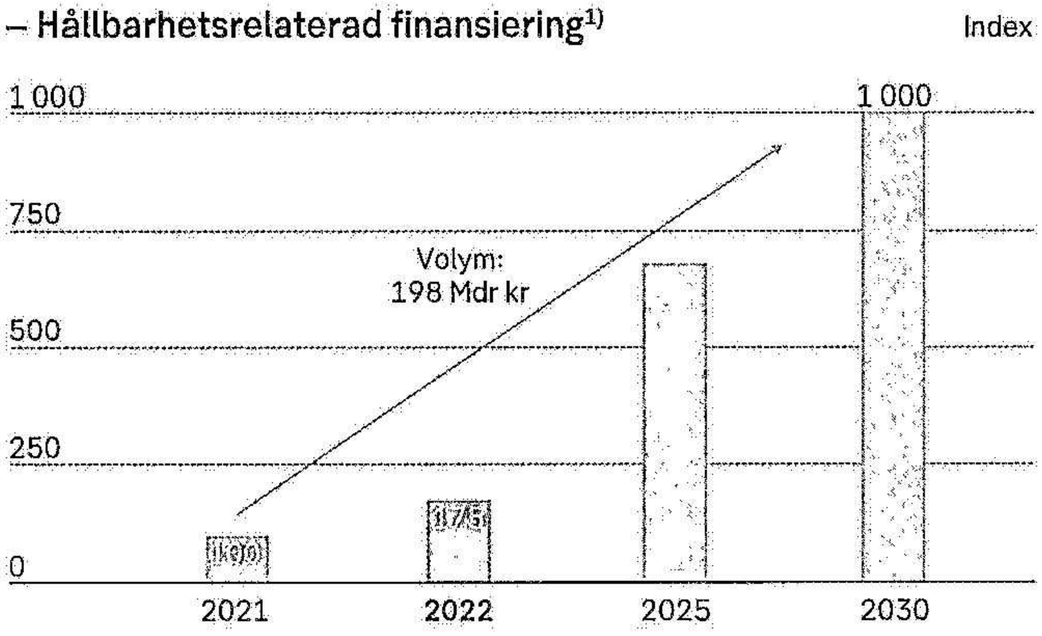
Under 2022 inledde SEB till exempel ett pilotprojekt som syftade till att göra det möjligt för kunderna att få en bättre förståelse för sin energiförbrukning i bostaden. I appen kan kunderna identifiera möjliga energibesparingar och renoveringsåtgärder, till exempel installation av solpaneler eller värmepumpar, och genom SEB få förmånlig finansiering, exempelvis lån för solpaneler. Dessutom erbjuder vi gröna bolån, där vi under 2022 såg en ökning om 52 procent, till 12 miljarder kronor (7,9).

Gröna lån finansierade med gröna obligationer

För att finansiera projekt och tillgångar som stödjer ett miljömässigt hållbart samhälle utfärdar SEB gröna obligationer. Under året gav SEB ut två gröna obligationer på 1 miljard euro vardera i enlighet med SEB:s ramverk för gröna obligationer som uppdaterades i januari 2022. Ramverket definierar vilka tillgångar som är berättigade till finansiering med gröna obligationer som emitteras av SEB. Det uppdaterade ramverket, vilket är i linje med 2021 års ICMA Green Bond Principles, har gjorts mer inkluderande för att även stödja områden som biologisk mångfald och omställningen till en cirkulär ekonomi. Det är också anpassat efter de tekniska screeningkriterierna för EU:s taxonomin från december 2021.

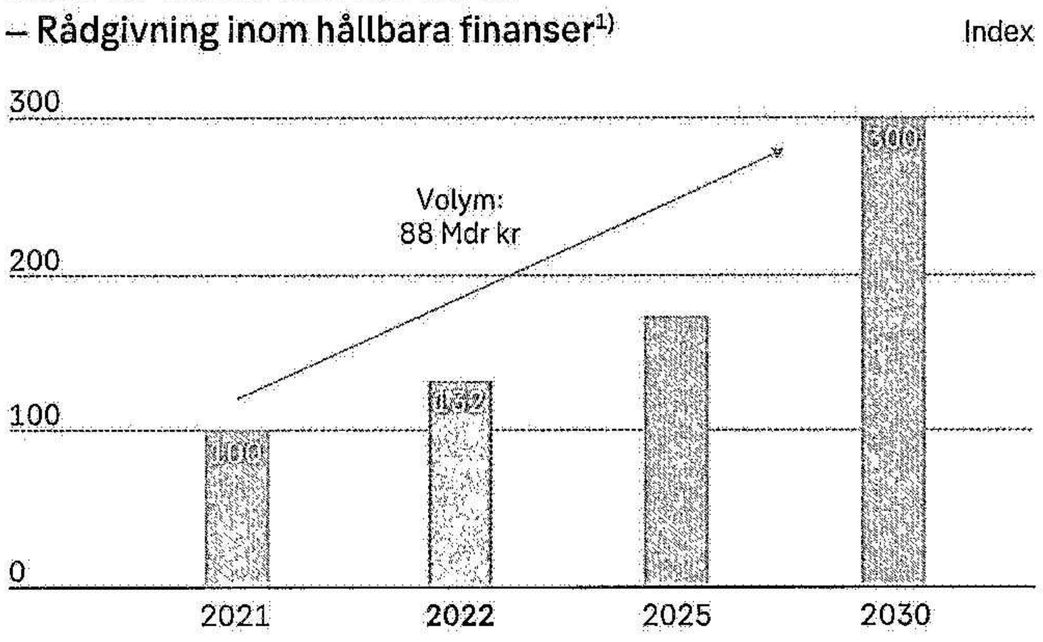
Den 31 december 2022 uppgick de berättigade gröna tillgångarna inom 2022 års ramverk till 46,6 miljarder kronor, en tillväxt från 29 miljarder kronor i början av året. Inom det tidigare ramverket uppgick de gröna tillgångarna till 23,3 miljarder per den 31 december 2021.

Index för hållbarhetsaktiviteter
– Hållbarhetsrelaterad finansiering[1)] Index



1) Bland annat gröna lån, hållbarhetslänkade lån, bolån i Sverige

Index för hållbarhetsaktiviteter
– Rådgivning inom hållbara finanser[1)] Index



1) Rådgivning om bland annat hållbarhetsobligationer och hållbarhetslänkade obligationer

Poseidonprinciperna

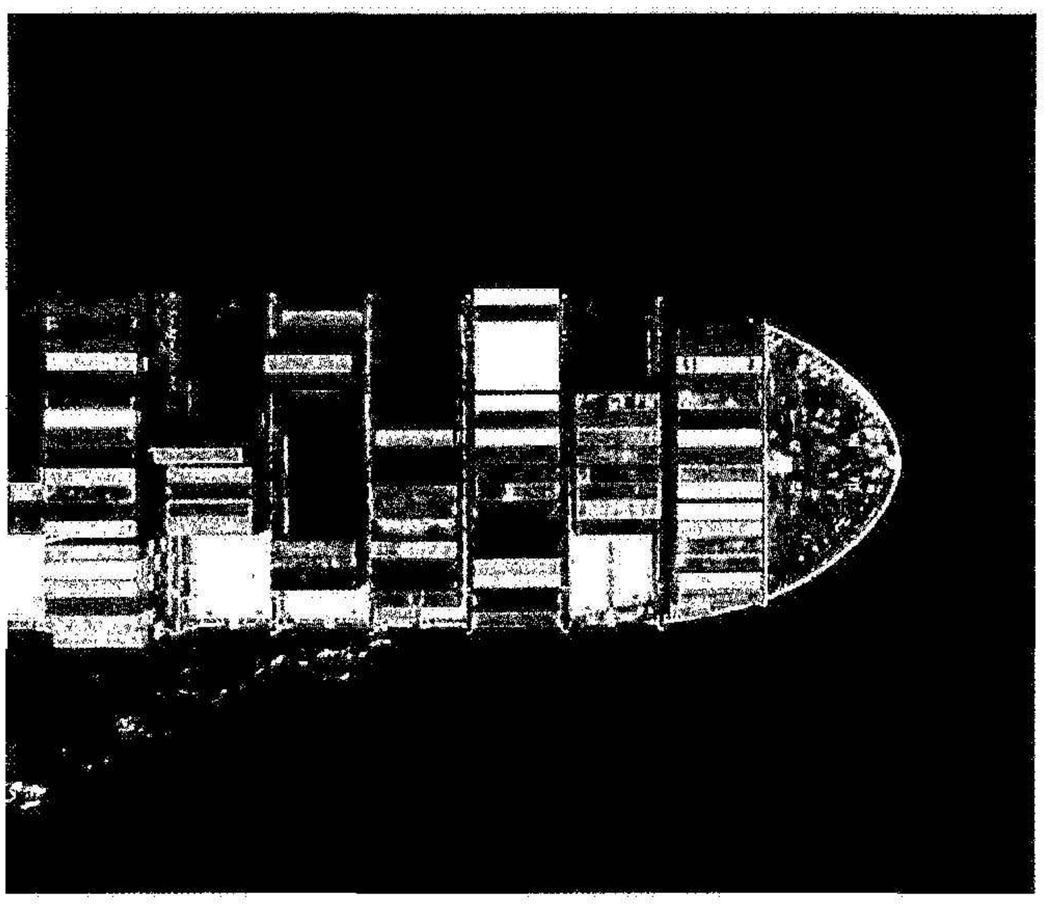
2022 redovisade SEB klimatanpassningen av sin låneportfölj för sjöfart för år 2021 i enlighet med Poseidonprinciperna. Poseidonprinciperna är ett globalt ramverk som syftar till att kvantitativt bedöma och redovisa om finansinstitutens låneportföljer ligger i linje med de klimatmål som fastställts av International Maritime Organisation (IMO). IMO:s mål är att minska de totala årliga utsläppen av växthusgaser från internationell sjöfart med minst 50 procent fram till 2050, jämfört med 2008 års nivåer.

SEB:s resultat visar att poängen för klimatanpassning för bankens shippingportfölj för 2021 försämrades något jämfört med föregående rapporteringsår, från 2,5 procent över målet för 2020 till 3,7 procent över målet för 2021. Kryssningssegmentet påverkade resultatet negativt 2021, liksom 2020, eftersom den globala kryssningsflottan var ur drift under en stor del av året på grund av covid-19-restriktioner.

Om passagerarfartygen exkluderas förbättrades SEB:s klimatpoäng till 4,3 procent under 2021 (3,8 procent 2020), vilket ligger väl i linje med de antagna klimatmålen.

Poseidonprinciperna tillåter undertecknare att rapportera resultatet både för hela shippingportföljen liksom för portföljen exklusive passagerarfartyg, detta med anledning av de extraordinära omständigheter som rådde för kryssningsindustrin 2021.

Data från rapporteringen enligt Poseidonpriciperna ger värdefulla insikter om portföljen och gör det möjligt för SEB att föra en mer faktabaserad dialog med kunderna om minskade utsläpp och de gemensamma ansträngningarna för att minska koldioxidutsläppen inom sjöfartsindustrin.



Ekvatorprinciperna

För projektfinansiering följer SEB sedan 2007 Ekvatorprinciperna –frivilliga riktlinjer som används av finansiella institutioner för att bedöma den sociala och miljörelaterade påverkan av stora projekt och för att stödja kunderna i att hantera den.

2022 hade vi fyra projektfinansieringstransaktioner enligt Ekvatorprinciperna – tre i kategori B (projekt med potentiellt begränsade negativa miljömässiga och sociala risker) och ett i kategori C (projekt med minimala eller inga miljömässiga och sociala risker).

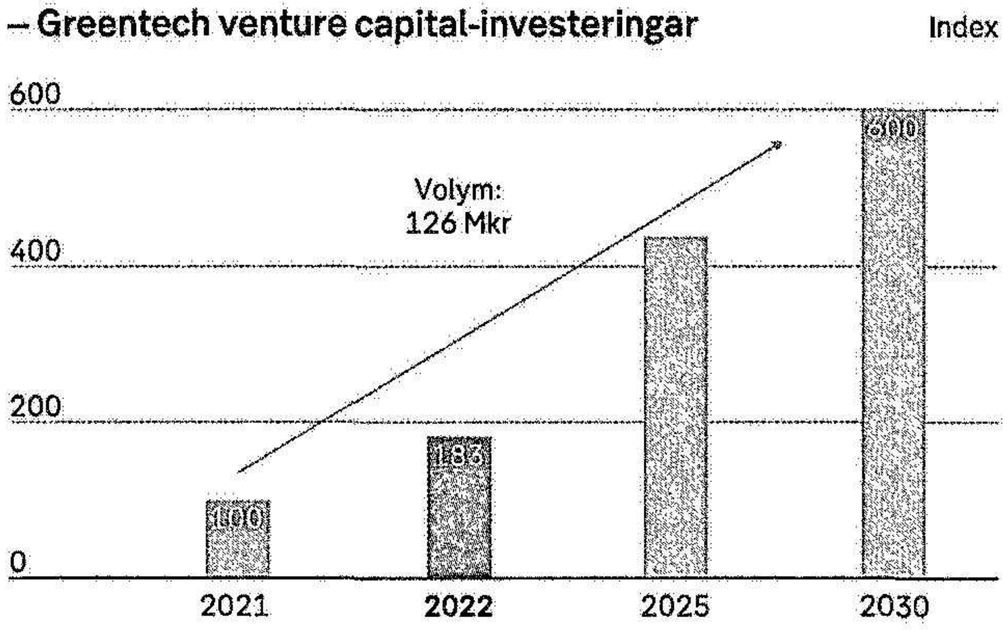
Stöd för grön innovation

SEB Greentech Venture Capital (VC), som startade 2020, investerar i grön teknik, med fokus på transformativa idéer som kan få stor betydelse när det gäller att minska utsläppen av växthusgaser eller förhindra att de planetära gränserna överskrids. År 2022 ökade enheten, vars investeringar ingår i hållbarhetsaktivitetsindex, sina investeringar med 83 procent. Under året hade enheten investerat i sex företag, bland annat EngineZyme, som arbetar med hållbar produktion av molekyler med hjälp av immobiliserade enzymer, till exempel matolja, kemikalier, mRNA etc., och CorPower Ocean som utvecklar vågkraftsteknik. SEB fördubblade investeringskapitalet till SEB Greentech VC, från 300 Mkr till 600 Mkr, vilket ger ökade möjligheter att hitta investeringar i hela Norden och Europa.

I Norge stöder SEB ScaleCenter startupbolag som utvecklar hållbara lösningar inom energi-, havs- och resurseffektivitet. Programmet, som är kostnadsfritt, pågår i tolv månader. Deltagarna får tillgång till lokaler i anslutning till SEB:s kontor samt kontinuerlig rådgivning från bankens experter.

Bland företagen i ScaleCenter finns Spoor, som utvecklar AI-stödda övervakningssystem för att skydda fåglar och påskynda installationen av havsbaserade vindkraftverk, Geniess, som möjliggör investeringsbeslut om batteriköp, Ocean Oasis, som använder vågkraft för avsaltning av vatten, och Over Easy Solar, som tillverkar vertikala och bifaciala solpaneler.

Index för hållbarhetsaktiviteter
– Greentech venture capital-investeringar



20230915102898

Hållbart sparande och hållbara investeringar

SEB är en av de största institutionella investerarna och kapitalförvaltarna i Norden. Vi erbjuder produkter och tjänster inom sparande och investeringar för privatpersoner, företagskunder och institutionella kunder, som syftar till att bidra till ett hållbart samhälle. Fondbolaget SEB Investment Management AB och SEB Pension och Försäkring AB har omfattande hållbarhetspolicyer som tillämpas på alla investeringar.

Vårt erbjudande omfattar ett brett utbud av produkter och tjänster, från fonder som förvaltas av SEB Investment Management (fondbolaget) och externa fonder, till aktier och certifikat, diskretionär portföljförvaltning, gröna sparkonton samt pensionstjänster. Vi integrerar miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade faktorer (ESG-faktorer) i investeringsprocesserna. SEB:s ambition är att öka andelen fonder som har hållbara investeringar som mål. Detta inkluderar hela SEB:s fonderbjudande, det vill säga fonder som förvaltas av SEB Investment Management samt externt förvaltade fonder. Ambitionen ingår i SEB:s Index för hållbarhetsaktiviteter.
Se sid. 35 och grafen på sid. 42.

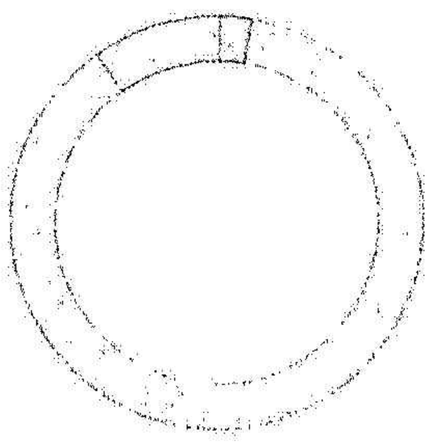
SEB Investment Management

Fondbolaget strävar efter att ha ett omfattande och konkurrenskraftigt erbjudande som utvärderas kontinuerligt. Fondbolaget strävar efter att integrera hållbarhetsaspekter i alla typer av investeringar och tillgångsklasser. Detta görs genom att investera i företag som har integrerat hållbarhet i sin affärsmodell eller har väldefinierade omställningsplaner, genom att utesluta branscher och företag som inte uppfyller fondbolagets hållbarhetskriterier och genom ett fortlöpande engagemang i investeringsobjekten. SEB Investment Managements förvaltade tillgångar uppgick till 684 miljarder kronor (831) vid utgången av 2022.

Mål

SEB Investment Management har anslutit sig till Net Zero Asset Managers-initiativet och åtar sig att nå nettonoll-utsläpp av växthusgaser senast 2040 och anpassa alla investeringar till Parisavtalet på aggregerad nivå. För att uppnå detta har fondbolaget satt upp delmål för att minska utsläppen från fondutbudet med 50 procent senast 2025 och 75 procent senast 2030, jämfört med utgångsläget 2019. Dessutom kommer fondbolaget att öka investeringarna i företag som bidrar till hållbara lösningar eller möjliggör omställning (se Index för hållbarhetsaktiviteter, sid. 42) och kommer att stödja företag i deras omställning.

SEB Investment Management, förvaltat kapital Procent



Har hållbara investeringar som mål (Artikel 9)	3
Främjar miljömässiga och sociala egenskaper (Artikel 8)	87
Övrigt	10

Analys genom hållbarhetsmodellen

SEB Investment Management investerar i företag som aktivt hanterar ESG-faktorer i sin verksamhet och strävar efter att identifiera bolag som arbetar för att lösa de globala hållbarhetsutmaningarna, till exempel genom att investera i linje med FN:s hållbara utvecklingsmål. Den egenutvecklade hållbarhetsmodellen (SIMS-S) tilldelar en potentiell investering ett hållbarhetsbetyg. Betygsättningen baseras på många parametrar, till exempel hållbarhetsrisker och möjligheter, negativa effekter, anpassning till hållbarhetsmålen och koldioxidavtryck.

SIMS-S-modellen ger en översikt över ett företags hållbarhetsprofil och gör det möjligt för fondbolaget att fokusera på specifika branschrisker och möjligheter, olika produkters och tjänsters hållbarhetsaspekter samt påverkan i förhållande till långsiktigt hållbart värdeskapande. Modellen är ett dynamiskt verktyg som ständigt utvecklas för att anpassas till både vetenskaplig forskning och eventuella ändringar i lagstiftningen.

Under året nominerades SIMS-S-modellen till Principles for Responsible Investments PRI Awards 2022 i kategorin Årets initiativ för integrering av ESG.

Kriterier för uteslutning

SEB Investment Managements fonder investerar inte i bolag som inte respekterar internationella konventioner och riktlinjer. Fonderna utesluter också generellt bolag som producerar fossila bränslen, inklusive okonventionell utvinning, och bolag som producerar el från fossila bränslen. Undantag kan göras för bolag som uppvisar tydliga omställningsplaner, eftersom många av dessa kommer att vara avgörande för att förverkliga den hållbara omställningen.

→ Läs mer i SEB Investment Managements hållbarhetspolicy på sebgroup.com

Aktivt ägarskap

SEB Investment Management arbetar aktivt för att påverka de bolag man investerar i och strävar efter att uppnå positiva förändringar. I svenska och nordiska bolag där fondbolaget ofta är en av de största aktieägarna, sker detta direkt genom dialoger med bolagens verkställande ledning och styrelse.

Dessutom röstar SEB Investment Management på årsstämmor och deltar i valberedningar. 2022 röstade fondbolaget vid 680 års- och extrastämmor och deltog i 40 valberedningar i börsnoterade svenska bolag.

Under året lanserade SEB Investment Management också en Proxy Voting Dashboard, där resultaten av fullmaktsröstning vid årsstämmor utanför Sverige visas.

SEB:s kunder bidrar till att definiera fokusområden och ger värdefull input till engagemangsteman. Varje år görs en undersökning där kunderna tillfrågas om vilka hållbarhetsfrågor som är mest relevanta för dem. Resultatet av undersökningen ligger

till grund för de sju prioriterade engagemangsteman som fondbolaget arbetar med. Se sid. 52.

De sju prioriterade områdena omfattar miljö, socialt ansvar och styrningsfrågor:

1. Klimatförändringar
2. Biologisk mångfald
3. Rent vatten
4. Hållbara samhällen
5. Hantering av leverantörskedjan
6. Ersättning till ledande befattningshavare
7. Effektivitet i styrelser

Klimatförändringarna är högt prioriterade av våra kunder, och detta är ett område där SEB Investment Management har ett starkt fokus, till exempel genom engagemanget i Net Zero Asset Managers-initiativet.

→ Se klimatredovisningen sid. 64.

Samarbetsinitiativ och partnerledda dialoger

SEB Investment Management har, tillsammans med andra investerare undertecknat, eller anslutit sig till, mer än 20 samarbetsinitiativ som fokuserar på olika teman. Några exempel är UN PRI (undertecknare sedan 2008), Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC), CDP, Climate Action 100+ och Investors Policy Dialogue on Deforestation (IPDD).

Biologisk mångfald är ett prioriterat tema och ett område där engagemanget ökar. Exempelvis har FAIRR-initiativet lett engagemang för antimikrobiell resistens med inriktning på djurproteinindustrin och för avfall och föroreningar med inriktning på boskapsuppfödare och agrokemiska företag.

Tematiska åtaganden som leds av ISS ESG har fokuserat på 130 företag med stor påverkan inom nettonoll, vatten, biologisk mångfald och jämställdhet.

→ Se SEB Investment Managements Hållbarhetsredovisning 2022 på sebgroup.com

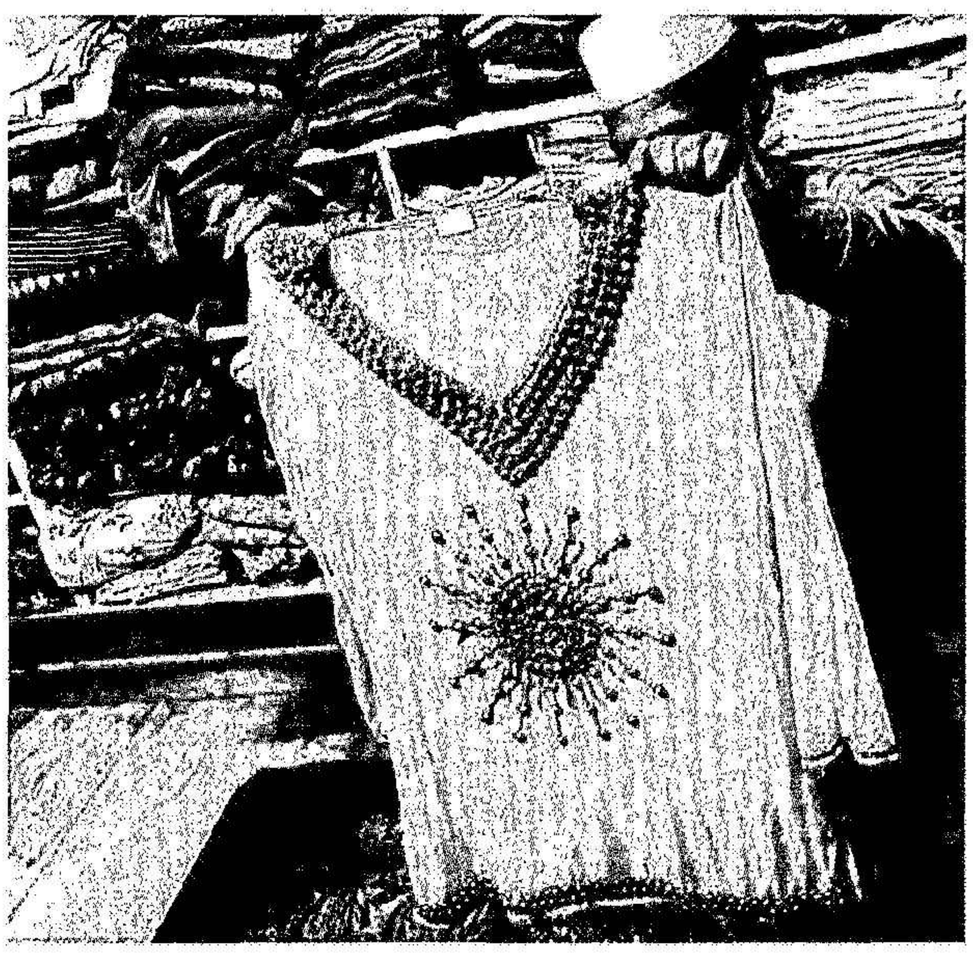
→ Se SEB Investment Managements redovisning om aktivt ägande 2022 på sebgroup.com

Utökat fondutbud

SEB Investment Management har ett brett utbud av så kallade Artikel 8 och 9-fonder, klassificerade enligt EU:s SFDR (förordningen om hållbarhetsupplysningar). Under 2022 stärkte fondbolaget ytterligare utbudet av fonder med hållbarhet som mål, Artikel 9-fonder.

Exempelvis introducerades SEB Nordic Future Opportunity Fund, en fond som investerar framför allt i nordiska bolag som skapar lösningar inom fyra investeringsteman – energiomställning (vindkraft, solenergi, vätgas och energilagring), resurseffektivitet och cirkularitet (materialtillverkning, tjänster för återvinning och avfall), hållbara transporter (elfordon och infrastrukturlösningar), samt hälsosamma samhällen (digitala vårdtjänster, digital utbildning, ren luft).

Vid årsskiftet förvaltade SEB Investment Management 13 Artikel 9-fonder, motsvarande 3 procent av de totala förvaltade tillgångarna.

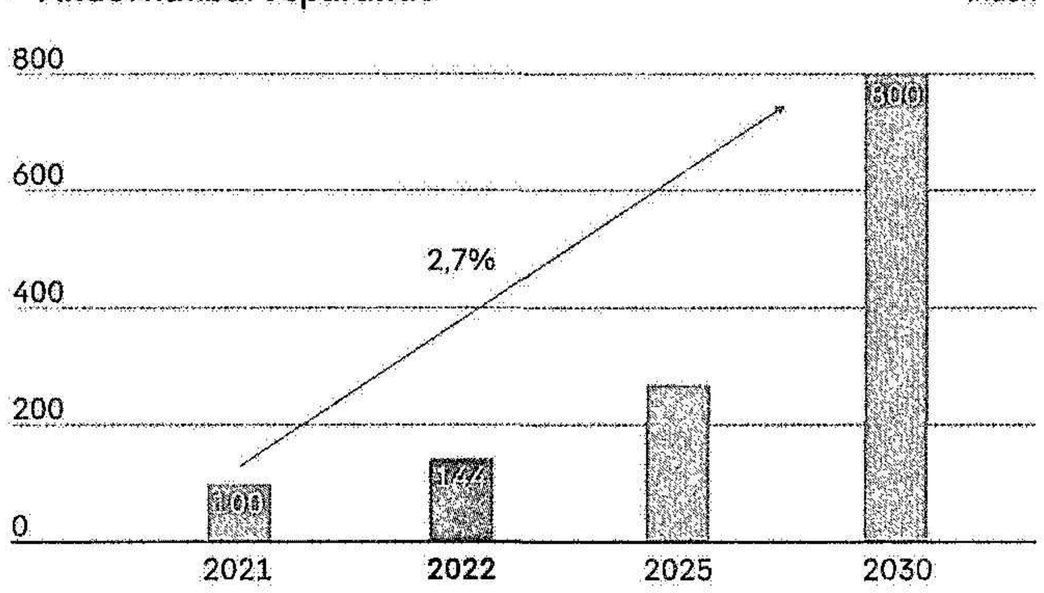


Mikrofinansfonder

SEB Investment Management var pionjär 2013 när det gäller att erbjuda mikrofinansfonder och är idag en av Europas största fondförvaltare av den här typen av påverkansfonder. Fondbolaget lanserade den tionde mikrofinansfonden 2022, och genom de lokala mikrofinansinstituten når de nuvarande fonderna mer än 20 miljoner entreprenörer (20) i 56 utvecklingsländer (55) med mer än 9 miljarder kronor (7,1) i totala tillgångar under förvaltning.

→ Se SEB Investment Managements Hållbarhetsredovisning 2022 på sebgroup.com

Index för hållbarhetsaktiviteter – Andel hållbart sparande[1)]



1) Andel av SEB:s fonderbjudande, eget och externt, som har hållbara investeringar som mål, i linje med EU:s Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR

20230915025899

SEB Pension och Försäkring

För livförsäkringsbolaget SEB Pension och Försäkring (Pension & Försäkring) ingår hållbarhet en viktig komponent och integrerad i investeringsanalysen. Företaget utvärderar investeringens inverkan på miljön, människorna och samhället i stort. Detta tillvägagångssätt är i linje med SEB:s övergripande hållbarhetsambitioner och sker i nära samarbete med fondbolaget SEB Investment Management. Hållbarhetsaspekter ingår i både fondförsäkringsutbudet och den traditionella livförsäkringen.

Fondförsäkring och traditionell livförsäkring

När det gäller fondförsäkringar främjar de flesta fonder som erbjuds antingen hållbara egenskaper eller har hållbara investeringar som mål (fonder enligt Artikel 8 och 9). SEB:s traditionella försäkringar främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att ha investeringsrestriktioner, integrera hållbarhet i investeringsprocessen och genom att påverka investeringsområdena att stärka sitt hållbarhetsarbete.

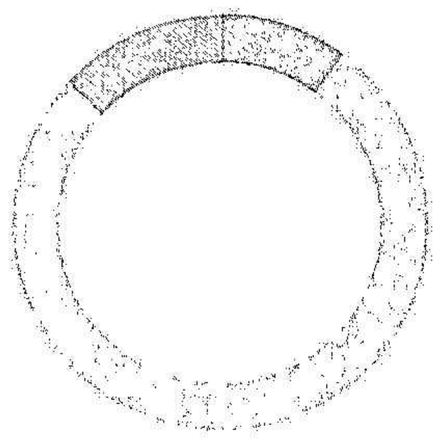
Under förvaltningsfasen förs en kontinuerlig dialog med investeringsområdena. Minst en gång om året görs en uppföljning av fondbolagens arbete för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. Dessutom har den traditionella försäkringsprodukten förbundit sig till en minsta andel på 5 procent hållbara investeringar.

Utveckla rådgivningstjänster

Pension & Försäkring utvecklar tjänster för att visualisera hållbarhetseffekten av kundernas investeringar. I rådgivningstjänsterna för individuella pensioner är jämställdhet viktigt och vi har utvecklat ett verktyg där kunderna kan se hur deltidsarbete påverkar pensionen och hur mycket man behöver spara för att kompensera för förlusten.

I robottjänsten SEB Bot Advisor kan kunderna ange hållbarhetspreferenser för sitt sparande, vilket automatiskt beaktas i rådgivningen. 2022 utvecklades tjänsten så att kunderna kan välja ytterligare hållbarhetskriterier, till exempel sektorer, för sitt sparande. Arbetet baserades på EU-direktivet om försäkringsdistribution (IDD).

Andelen fonder med hållbarhetskategorier i fondutbudet, Pension & Försäkring Svensk fondförsäkring, procent



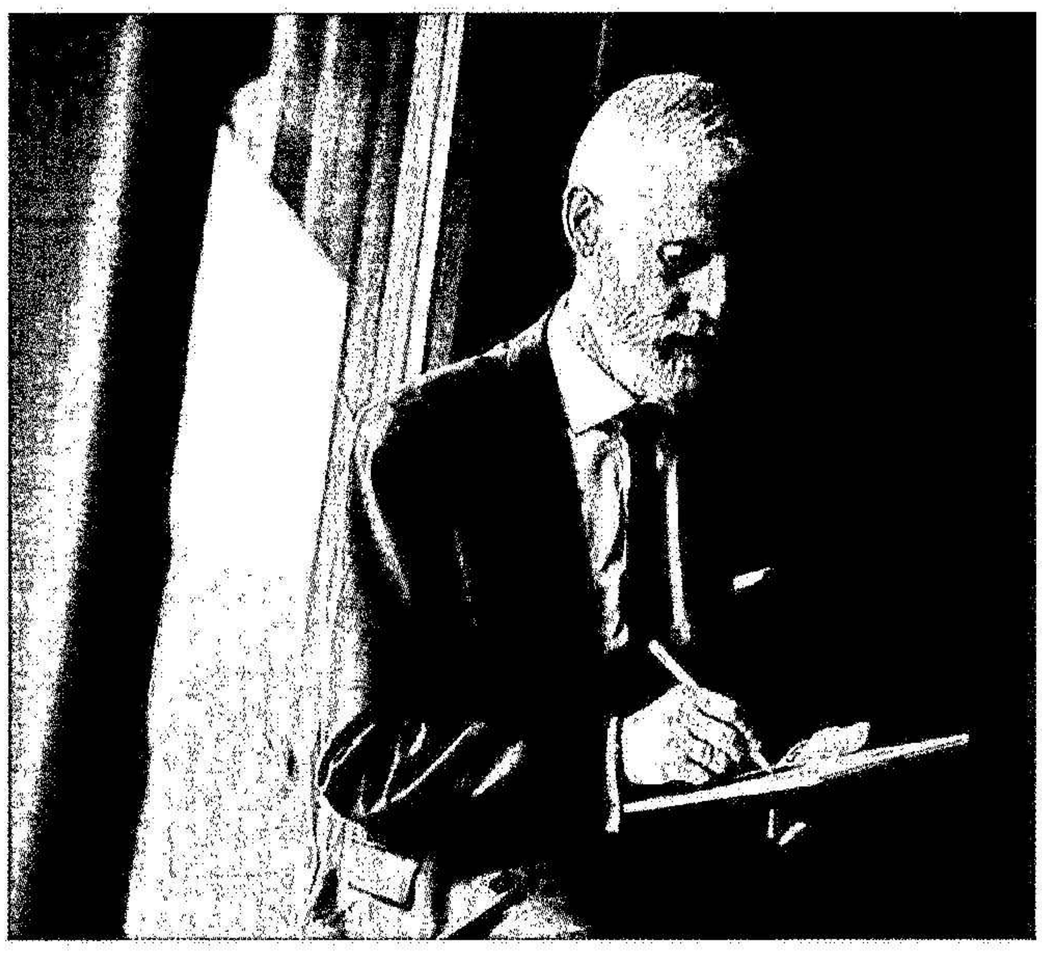
Andel av antal fonder, 134 fonder totalt

Stärkt utbud och ESG-integration

För privatkunder erbjuder SEB ett grönt sparkonto där insättningarna används för att finansiera klimatsmarta bostäder och därmed minska Sveriges energiförbrukning. Vid årsskiftet var 259 Mkr (37,7) insatta på de gröna sparkontona.

För kunder inom Private Wealth Management & Family Office-divisionen (PWM&FO) stärktes produktutbudet med ytterligare Artikel 9-fonder samt SEB EU Sustainability Certificate, en aktiekorg med 19 europeiska företag som anses vara ledande när det gäller att ta itu med klimatförändringarna. Parametrar som har beaktats är i linje med SEB Investment Managements uteslutningskriterier, FN:s mål för hållbar utveckling, EU:s taxonomi och resurseffektivitet, baserat på information från SEB:s Impact Metric Tool.

Under året stärkte PWM&FO ytterligare integrationen av ESG-data och modeller i investeringsprocessen. Förbättrad anpassning mellan SEB:s syn på sektorer och regelverk, såsom förordningen om hållbarhetsupplysningar (SFDR) i kombination med användningen av påverkansindikatorer, hjälper kapitalförvaltare att lättare fånga upp möjligheter och hantera hållbarhetsrelaterade risker.



Människor och samhälle

Vi är fast beslutna att göra det möjligt för människor och samhällen att blomstra och växa. Som arbetsgivare och genom våra produkter, tjänster och finansiella kunskaper har vi en direkt och indirekt påverkan på anställda, kunder, leverantörer och människor i samhället.

Inkludering och mångfald

Inkludering och mångfald är prioriterade områden för SEB och vi strävar efter att vara en förebild i alla länder där vi är verksamma. SEB har en policy för inkludering och mångfald, och vi arbetar på ett strukturerat sätt för att aktivt utse kvinnor i ledande befattningar, främja jämställda löner, rekrytera, utveckla och befordra personer med utländsk bakgrund och öka mångfalden i team och ledningsgrupper.

Med hjälp av tydliga rutiner säkerställer vi ett brett urval av sökande när tjänster tillsätts, vi fastställer mätvärden och mål för högre ledningsnivåer och följer upp utvecklingen. Vi strävar efter att säkerställa mångfald i SEB:s talangpool och vid successionsplanering.

SEB använder digitala samarbetsverktyg som uppfyller tillgänglighetskraven för personer med syn- och hörselnedsättning. 2022 erbjöd vi en utbildning för att stärka det inkluderande samarbetet. I bland annat Sverige är vi medlemmar i Diversity Charter, en ideell förening som arbetar för att främja mångfald på arbetsplatsen.

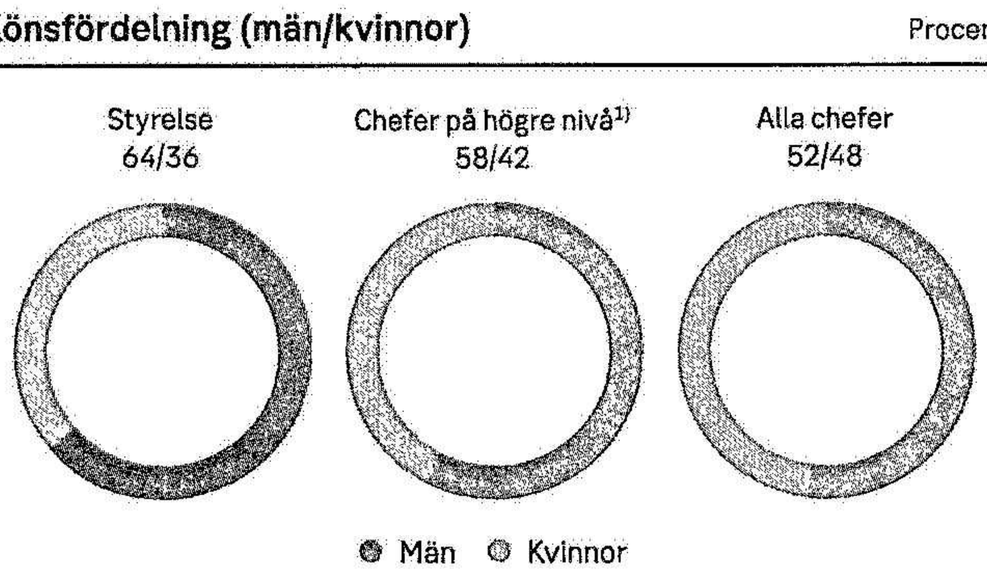
Under 2022 deltog SEB i EU-kommissionens mångfaldsmånad med olika aktiviteter som syftade till att uppmärksamma betydelsen av mångfald av åsikter på arbetsplatsen.

Diversity Charter Sweden

Utbildning för att motverka sexuella trakasserier

Sedan 2021 ingår en utbildning mot sexuella trakasserier bland de kurser som är obligatoriska för alla anställda och konsulter på SEB. Syftet är att öka kunskapen om vad som kan betraktas som sexuella trakasserier och att ge de anställda verktyg för att agera om en kollega blir utsatt. Vid utgången av 2022 hade 96 procent av alla medarbetare genomgått utbildningen.

Könsfördelning (män/kvinnor) Procent



1) Innefattar verkställande ledningen (VL) och chefer som direktrapporterar till VL

Vi tar avstånd från alla former av diskriminering och trakasserier och strävar efter att se till att alla anställda, oavsett etniskt eller nationellt ursprung, kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, hudfärg, tro, religion, medborgarskap, ålder, funktionsnedsättning, civilstånd eller sexuell läggning, behandlas med respekt och att alla ges lika möjligheter. Detta är lika viktigt i förhållande till kunder och andra intressenter som i förhållande till våra kollegor.

Ledarskap och rekrytering

Under 2022 fortsatte vi att arbeta med vår ledarskapsfilosofi för att stödja ledare i att driva förändring, främja innovation och bidra till en inkluderande kultur där en mångfald av perspektiv värdesätts. Ramverket för SEB:s ledarskapsfilosofi, Transformative Leadership, bygger på vetenskaplig forskning och har utvecklats tillsammans med SEB:s strategiska samarbetspartners, exempelvis IMD Business School. Under året började vi integrera SEB:s nya beteenden – skapa värde, agera långsiktigt och bygg positiva relationer – i ledarskapsfilosofin. Se sid. 26.

SEB använder ett rekryteringssystem som gör det möjligt att på ett objektivt sätt granska och matcha kandidater för olika roller innan kandidaten kallas till intervju.

Bygga kompetens bland medarbetare

Vid det digitala universitetet SEB Campus erbjuds ett brett utbud av kurser i samarbete med såväl interna som externa experter samt internationella högskolor och universitet. Genom kontinuerligt lärande vill vi möjliggöra för anställda att utveckla och anpassa sin kompetens till framtida behov.

SEB investerar i att stärka och bredda kompetensen bland medarbetare i alla delar av verksamheten, i alla geografier och inom ett stort antal områden. Från och med 2022 uppmuntras alla anställda att genomgå en hållbarhetscertifiering. Syftet är att lägga grunden för kunskap om hållbara finanser med huvudfokus på hållbarhetsrisker och -möjligheter samt om det växande regelverket kring hållbarhet. Utbildningen är obligatorisk för alla anställda i Sverige med Swedsec-licens.

I samarbete med Stockholm Resilience Centre erbjuder SEB en utbildning om klimatförändringar, som är obligatorisk för våra anställda över hela världen. Sedan flera år tillbaka erbjuder vi också utbildning om hållbara finanser, som utvecklats av SEB i samarbete med FN. Genom kontinuerligt lärande strävar vi efter att se till att medarbetare har den kompetens som krävs för att utföra sina jobb och utvecklas.

Hållbarhetskompetensen stärks också genom de utbildningsstrukturer som upprättas inom divisionerna. Syftet är att ge en översikt över kategoriserade ämnen och belysa de särskilda kompetensbehov som kan finnas för specifika roller.

För att stärka integrationen av hållbarhet i dialogen med kunderna inom Private Wealth Management & Family Office

20230915102900

utbildar divisionen dessutom personalen i hållbarhet på olika sätt, bland annat genom e-utbildningar och utbildningar på plats, och ESG-ambassadörer och expertgrupper har inrättats inom kund- och produktorganisationerna för att fortsätta att bygga upp expertis.

Hälsa och arbetsmiljö

SEB arbetar långsiktigt och förebyggande för att säkerställa en säker och hälsosam arbetsplats som främjar en god balans mellan arbete och fritid. Sedan 2021 tillämpar SEB en global policy som gör det möjligt för en majoritet av de anställda att välja att arbeta hemifrån upp till två dagar i veckan, efter överenskommelse med chefen och så länge arbetet kan utföras på ett säkert och hållbart sätt. En undersökning som genomfördes av ett externt undersökningsföretag 2022 visar att de anställda uppskattar SEB:s centrala lokaler i Sverige. Arbetsmiljön upplevs bidra till en känsla av tillhörighet på arbetsplatsen och som en plats där de anställda med stolthet kan välkomna besökare.

2022 var sjukfrånvaron på SEB i Sverige knappt tre procent (2,7). SEB erbjuder flera åtgärder för att främja både fysisk och psykologisk hälsa bland medarbetarna, bland annat digitala utbildningar och föreläsningar om psykologisk hälsa. Sedan flera år har anställda möjlighet att prata anonymt och kostnadsfritt med en legitimerad psykolog.

SEB ger riktat bidrag för att stödja våra anställda i Baltikum

SEB åtar sig att vara en socialt ansvarsfull arbetsgivare. På grund av den höga inflationen i de baltiska länderna under året gjorde SEB ett riktat bidrag för att underlätta situationen för anställda i Baltikum. Detta skedde genom en engångsbetalning till anställda med en lön upp till en viss nivå.

Arbetsrätt och fackföreningar

Samarbete med arbetstagarrepresentanter som fackliga organisationer och företagsråd är en integrerad del av den dagliga verksamheten och något som uppmuntras. Vi samarbetar genom det europeiska företagsrådet (European Works Council) och med lokala arbetstagarrepresentanter. I Sverige samarbetar SEB med fackföreningarna på arbetsplats-, avdelnings- och koncernnivå.

Fackföreningarna är representerade i SEB:s styrelse. Vi tillämpar ett antal branschövergripande kollektivavtal och har ingått lokala kollektivavtal för att reglera villkoren för anställda i flera av de länder där vi är verksamma. I situationer där uppsägningar måste genomföras av organisatoriska skäl arbetar SEB i Sverige enligt en process som fastställts i kollektivavtalen med fackföreningarna.

Mänskliga rättigheter och barnarbete

SEB bedömer risken för kränkning av mänskliga rättigheter utifrån SEB:s Policy för mänskliga rättigheter liksom internationella överenskommelser. SEB har åtagit sig att följa principerna för att skydda barn och andra utsatta grupper från alla former av exploatering, såsom barnarbete och tvångsarbete. Genom vår affärsverksamhet kan vi ha en potentiell inverkan på barnarbete och tvångsarbete. Vi strävar därför efter att identifiera och minska vår exponering för risker inom dessa områden.

→ Se SEB:s Policy för mänskliga rättigheter (sebgroup.com) och sid. 51.

Engagemang i samhället

SEB strävar efter att vara en god samhällsaktör och stöder människor i samhället på olika sätt. I Sverige är vi medlem i Finanskoalitionen mot sexuell exploatering av barn i samarbete med ECPAT Sverige, en barnrättsorganisation som arbetar för att bekämpa sexuell exploatering av barn. Arbetet samordnas av Svenska Bankföreningen och fokuserar på att se över indikatorer för betalningsströmmar gällande bland annat livestreamat övergreppsmaterial.

Under året stödde SEB ukrainska flyktingar med banktjänster. På SEB i Estland och Litauen skapades särskilda webbsidor på ukrainska. Redan en vecka efter den ryska invasionen kunde ukrainska medborgare öppna ett bankkonto utan kostnad.

Coaching i allmänna ekonomikunskaper

I Baltikum stöder SEB:s skolambassadörsprogram gymnasieelever i deras ekonomikunskaper. Under åtta månader coachar SEB utvalda elever och erbjuder föreläsningar och utbildningar om sparande, investeringar och budgethantering samt om entreprenörskap. Utifrån programmet delar eleverna sedan med sig av sina kunskaper till andra elever. Över 9 000 elever förväntas nås av programmet som startade 2022.

Miljöansvar

SEB påverkar miljön både indirekt genom sina affärsrelationer med kunder och direkt genom sin egen verksamhet. Vårt ansvar omfattar den påverkan som vi och våra partners har på såväl levande som icke-levande naturliga system, som klimat, biologisk mångfald, mark, luft och vatten.

SEB har under många år haft ett starkt fokus på miljöfrågor, både när det gäller vårt direkta avtryck och i förhållande till våra affärspartners. Klimatförändringen och dess effekter har blivit allt viktigare och vi integrerar nu dessa aspekter i vår verksamhet. Se klimatredovisningen sid. 54–65.

2022 publicerade SEB en uppdaterad tematisk miljöpolicy som anger bankens ståndpunkter, tillvägagångssätt och förvaltning när det gäller klimat, sötvatten och biologisk mångfald. Policyn antas av styrelsen och ses över årligen.

→ Se sid. 51.

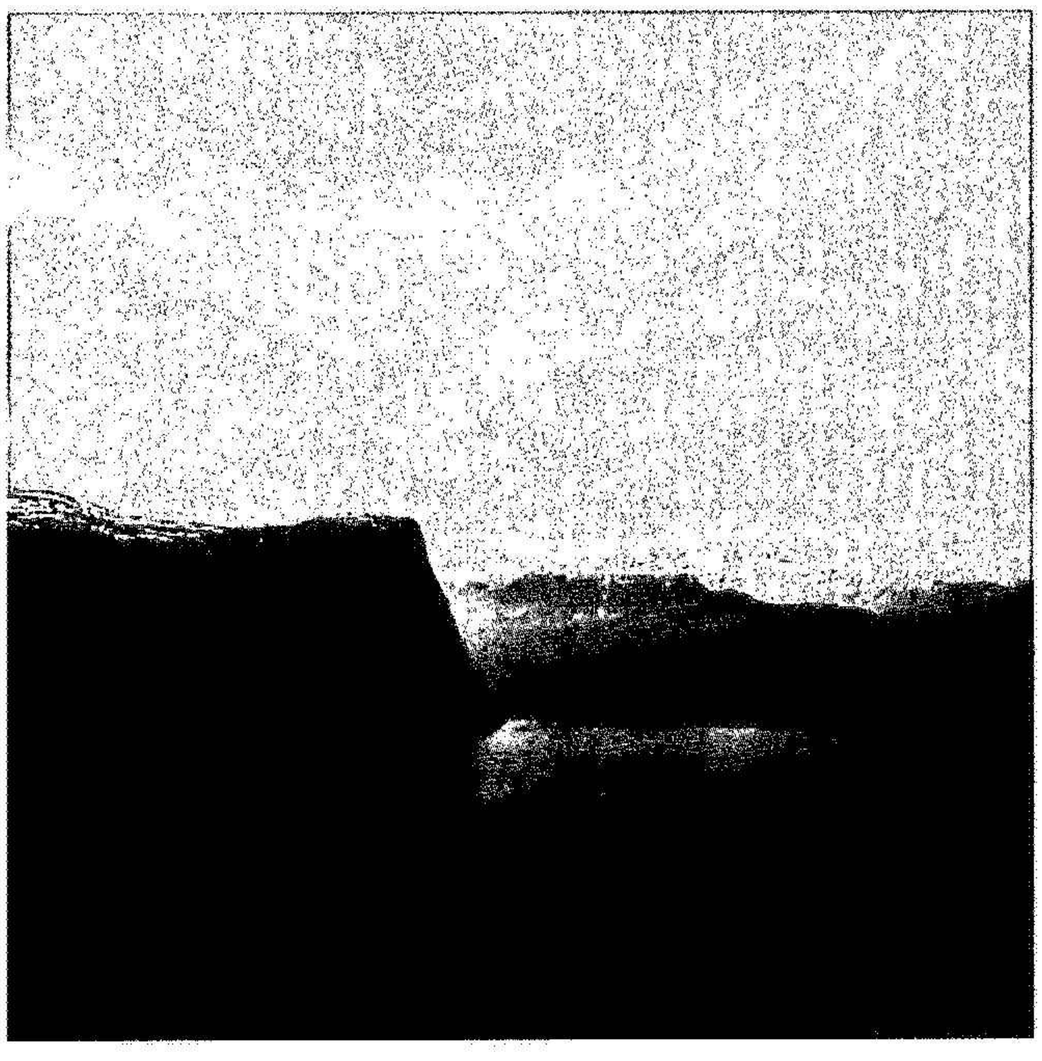
Miljömässiga fokusområden utöver klimatet

På SEB har vi åtagit oss att öka vår kunskap och utveckla vårt sätt att arbeta, inte bara när det gäller klimat, utan också vad gäller sötvatten och biologisk mångfald. Dessutom arbetar vi aktivt med den brådskande frågan om resurseffektivitet och cirkularitet genom att hjälpa våra kunder att ställa om från linjära till cirkulära affärsmodeller.

Genom vårt nära samarbete och engagemang med kunder, investerare, organisationer i det civila samhället och andra nätverk lär vi oss kontinuerligt och delar insikter om relevanta utmaningar och prioriteringar. Detta arbete leder ofta till konkreta affärstransaktioner med hållbarhetstema, men också till åtgärder och engagemang.

Ett exempel är det högnivåmöte om vatten som SEB anordnade i samband med Världsbankens och Internationella valutafondens årsmöte i Washington 2022. Under mötet diskuterades hur finanssektorn kan engagera sig för att ta itu med de strukturella utmaningar som krävs för att lösa de utmaningar som lyftes fram av de forskare som höll föredrag.

När det gäller cirkularitet engagerar sig SEB i direkta samtal med kunder och samarbetspartners inom olika segment. Tillsammans med branschexperter analyserar vi dessutom sektorer och utvecklar mätvärden och tröskelvärden för att stödja och ge råd till våra kunder när det gäller finansiering av omställningen till mer cirkulära affärsmodeller.



Engagemang i biologisk mångfald

SEB ökar engagemanget för biologisk mångfald och välkomnar överenskommelsen som uppnåddes vid FN:s konferens om biologisk mångfald (COP15) i Montreal 2022.

För att stärka bankens kunskap och fokus på biologisk mångfald har vi gått med i flera initiativ som BIOPATH och Business@Biodiversity Sweden. BIOPATH är ett nyinrättat forskningsprogram, organiserat och som leds av Lunds universitet, med målet att anpassa det finansiella systemet till den biologiska mångfaldens behov. I samarbete med andra finansinstitut, företag och den akademiska världen vill SEB ta en aktiv roll i utvecklingen av innovativa metoder för att integrera hänsyn till den biologiska mångfalden i befintliga finansiella beslutsprocesser.

Business@Biodiversity Sweden är ett växande nätverk av stora företag och banker som vill ligga i framkant i arbetet för biologisk mångfald som en del av sin hållbara affärsmodell. SEB bidrar aktivt till kunskapsutbytet mellan medlemmarna genom att till exempel delta i paneldiskussioner och fysiska workshops.

Fondbolaget SEB Investment Management har gått med i Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) Forum, en internationell sammanslutning som verkar för att öka kunskapen om finansiella risker kopplade till miljöfrågor som land- och vattenanvändning, biologisk mångfald och andra ekosystemtjänster. För att ytterligare intensifiera samarbetet och kunskapsutbytet med TNFD deltar också banken SEB i två TNFD-pilotarbetsgrupper – om skogsbruk och havsbaserade vindkraftparker – vilka leds av FN.

→ Se SEB Investment Managements Hållbarhetsredovisning på sebgroup.com

Taskforce on Nature-related Financial Disclosures

BUSINESS@BIODIVERSITY SWEDEN

BIOPATH

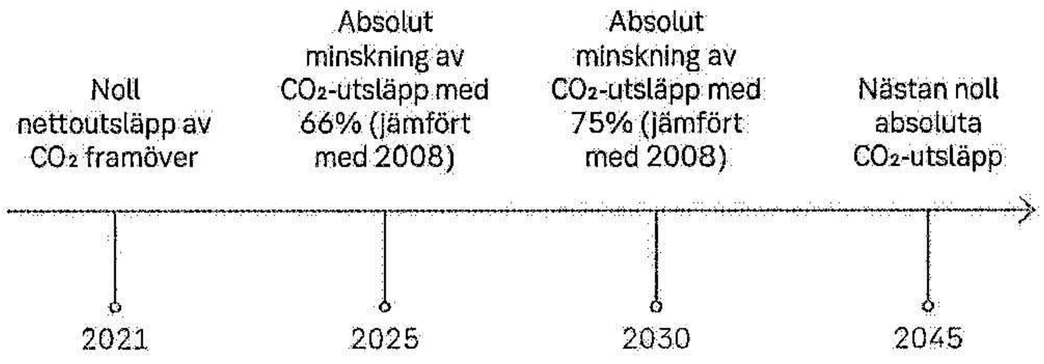
20230913023001

Minska SEB:s egen miljöpåverkan

SEB har länge arbetat aktivt för att minska sin egen miljöpåverkan. Vi satte vårt första mål 2009, att minska CO_2-utsläppen från energiförbrukning, papper, företagsbilar och affärsresor med 45 procent från 2008 till 2015. Detta mål överträffades med en minskning på 54 procent.

Under de följande åren utökade vi rapporterade utsläppsdata till att omfatta nästan alla geografiska platser vilket täcker 99 procent av våra anställda. 2018 uppdaterade vi utsläppsfaktorerna för att kunna beräkna CO_2-utsläppen mer exakt, och en ny baslinje för rapporteringen etablerades.

2020 höjdes ambitionen ytterligare och vi satte upp nya mål, med syftet att minska de absoluta CO_2-utsläppen till nära noll år 2045. Räknat från 2008 är målet att ha minskat utsläppen med 66 procent till 2025, 75 procent till 2030 och nära 100 procent till 2045.



Under de senaste två åren har SEB haft en drastisk minskning av utsläppen från affärsresor, vilket är en tydlig effekt av covid-19-pandemin. 2022 ökade som förväntat dessa utsläpp, till 6 043 ton (1 050). SEB:s totala CO_2-utsläpp ökade till 11 098 ton (9 492) vilket är under bankens mål att begränsa utsläppen till 17 000 ton ±5 procent till 2025.

SEB vidtar flera åtgärder för att uppnå bankens mål, till exempel genom att förbättra energieffektiviteten i verksamheten och byggnaderna samt öka användningen av förnybar energi. 2023 kommer SEB att se över metoden för att beräkna CO_2-utsläpp, för att inkludera en utökad scope 3-rapportering, i linje med våra åtaganden för Net-Zero Banking Alliance (NZBA) och framtida utveckling av regelverk. Detta kommer att påverka vårt nuvarande mål att begränsa CO_2-utsläpp till 2025. Se sid. 62 för information om SEB:s finansierade utsläpp i enlighet med NZBA.

Klimatkompensation

SEB är klimatneutralt sedan 2021. Detta har möjliggjorts genom att vi kompenserar för de utsläpp som vi inte kan minska på egen hand. Under 2022 kompenserade vi för 2021 års utsläpp till exempel via EU:s system för handel med utsläppsrätter (EU ETS). Vi köpte också Sustainable Aviation Fuel från SAS, och via marknadsplatsen Puro.earth förvärvades koldioxidcertifikat (CO_2-removal certifikates, CORCs). Se Hållbarhetsnoter, sid. 223.

Hantering av leverantörskedjan

SEB är övertygat om att det skapar värde både för oss och för våra leverantörer att ha leverantörer med hög prestanda när det gäller miljörelaterade, sociala och etiska aspekter. Vi har upprättat rutiner för utvärdering och urval av leverantörer, baserade på ekonomiska, miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade aspekter.

SEB:s leverantörer kan grovt sett delas in i sex huvudkategorier: professionella tjänster, IT-utrustning och IT-tjänster, fastighetsförvaltning, HR, banktjänster samt marknadsföring och kommunikation. Totalt hade SEB cirka 8 300 leverantörer under 2022 med en total utgift på 10 miljarder kronor.

För att identifiera hållbarhetsrisker bland våra leverantörer genomför SEB, när det är applicerbart, en initial granskning via ett riskbedömningsverktyg som tar hänsyn till land, industrisektor och affärsrelationen. Verktyget, som uppdaterades 2022, ger en samlad bild av leverantörsbasen.

Leverantörer som i den första bedömningen identifieras ha en potentiell förhöjd risknivå är föremål för en utökad screening. Riskfaktorerna inkluderar klimat och miljö, arbetsförhållanden och mänskliga rättigheter, affärsetik samt hållbara inköp. Dessa faktorer ska övervägas vid upphandlingsbeslut tillsammans med affärsmässiga aspekter och andra riskfaktorer. Sedan 2014 har nära 250 leverantörer, motsvarande cirka 44 procent av SEB:s totala leverantörskostnader, identifierats som leverantörer med en potentiellt förhöjd risknivå och har därför genomgått den mer omfattande screeningen.

Vi övervakar också leverantörernas processer och prestationer utifrån relevanta aspekter på liknande sätt som vid den första bedömningen när det är lämpligt. Dessa standarder beskrivs i SEB:s uppförandekod för leverantörer.

Under 2023 kommer vi att fokusera ytterligare på leverantörer som hjälper oss att minska vår påverkan eftersom vi kommer att införa ett verktyg för att beräkna våra utsläpp från leverantörer (upstream scope 3).

Affärsetik och uppförande

Förtroende för det finansiella systemet och för SEB är avgörande för att SEB ska kunna göra affärer som i sin tur även gynnar kunder, aktieägare, ekonomisk utveckling och samhället i stort.

SEB har alltid prioriterat att upprätthålla högsta affärsetiska standard, och vi strävar efter att ständigt förbättra processer och rutiner. Vi följer myndighetskrav, globala initiativ och internationella standarder och under åren har vi upprättat egna dokument som styr och stödjer vårt arbete.

Uppförandekod

SEB:s uppförandekod beskriver SEB:s arbetssätt, bankens ändamål och beteenden, etik och normer för affärsuppförande och ger vägledning om hur anställda ska följa dessa. Uppförandekoden omfattar alla anställda inom SEB-koncernen – på alla marknader där vi är verksamma – och hjälper anställda att skapa långsiktiga relationer med kunder och andra intressenter. Utbildning i SEB:s uppförandekod är obligatorisk för alla 16 500 anställda.

Etik kring kunduppgifter

Hantering av kunduppgifter är nödvändig för att SEB ska kunna tillhandahålla finansiella tjänster. Samtidigt kan SEB ha en mycket stor inverkan på samhället, både nu och i framtiden, när det gäller hanteringen av kunduppgifter. Skydd av kunduppgifter är av avgörande betydelse.

SEB:s etikpolicy för kunduppgifter utgör ett ramverk för ansvarsfull och hållbar hantering av kunduppgifter och hänvisar till dataetik, AI-etik och digital etik. Policyn syftar till att säkerställa förtroendet för banken genom att värna om de mänskliga rättigheterna, skydda kunderna och säkerställa att kunduppgifter hanteras på ett etiskt och ansvarsfullt sätt.

Hantering av kundklagomål

Det är viktigt att vi får ta del av kundernas synpunkter på våra tjänster och att det är lätt för kunderna att lämna in klagomål på önskat sätt. När vi tar emot kundklagomål hanterar vi dem snabbt och professionellt. Vi har processer för hur kundklagomål ska hanteras, hur våra beslut följs upp och hur kunden ska underrättas. SEB har en instruktion för att säkerställa korrekt hantering av kundklagomål.

Hantering av kritiska händelser

SEB har rutiner för hantering av kritiska händelser som kan uppstå under året och som kan påverka SEB:s intressentgrupper. SEB:s kontrollfunktioner rapporterar regelbundet till vd, den relevanta vd-kommittén, den relevanta styrelsekommittén samt minst en gång om året till styrelsen. Kritiska händelser kan också tas upp genom SEB:s rutiner för visselblåsning.

Anti-korruption

SEB arbetar aktivt för att förebygga risken för att utnyttjas för korruption i enlighet med tillämpliga regler och förordningar samt interna regler och etiska standarder. SEB använder inte och tolererar inte olagliga eller oetiska affärsmetoder, och tolererar inte att under några omständigheter bli inblandad i eller förknippad med korruption. SEB:s anti-korruptionspolicy definierar ramverket för anti-korruption inom SEB och fastställer principer för analys av korruptionsrisker och åtgärder för att förhindra korruption. I policyn fastställs dessutom principer för hantering av korruptionsrisker i samband med mellanhänder och andra tredjeparter.

Riktlinjer kring lobbyverksamhet och oetisk påverkan

SEB har strikta riktlinjer beträffande oetisk påverkan, både inom näringslivet och i samhället i stort. Alla handlingar och beslut ska följa såväl lagar, föreskrifter och andra externa regler som interna instruktioner och policyer, exempelvis SEB:s uppförandekod. SEB stödjer inte politiska partier genom donationer eller på annat sätt.

Visselblåsning

SEB har en visselblåsningsprocess för anmälan av oegentligheter. Om en anställd eller annan person upptäcker eventuellt oetiskt eller olagligt beteende ska de rapportera sina iakttagelser, främst till den berörda enheten inom SEB-koncernen, till chefen för Group Compliance eller till chefen för Group Internal Audit. Anmälningar kan göras helt anonymt på svenska eller engelska via den digitala visselblåsartjänsten WhistleB. En beskrivning av SEB:s visselblåsarprocess ingår i SEB:s uppförandekod.

Vår syn på skatt

SEB är verksamt i mer än 20 länder och stöder många kunder inom internationell handel och globala gränsöverskridande affärsverksamheter. SEB eftersträvar en hög standard för skattestyrning, övervakning av risker och säkerställande av skatteefterlevnad. SEB ser skatt och skattehantering som en viktig del av sitt bidrag till samhällsutvecklingen och arbetar kontinuerligt för att anpassa sig till förändrade förväntningar.

De produkter och tjänster som SEB erbjuder påverkar SEB:s och kundernas skattesituation och måste alltid ha en affärsmässig grund. SEB får inte använda, uppmuntra eller främja – eller samarbeta med externa parter för att främja – produkter eller tjänster i strid med skattelagstiftning eller skatteflyktslagstiftning. SEB har policyer och rutiner på plats, samt arbetar aktivt med riskbedömning, ramverk och kontroller, för att säkerställa överensstämmelse med gällande skattelagar och regler relaterade till dess verksamhet. Skattepolicyn antas av styrelsen och ses över årligen.

→ För policyer inom de flesta av dessa områden, se sebgroup.com

20230915025902

Hållbarhetsstyrning

Som bank har vi ett ansvar för hur vi bedriver vår verksamhet, vad vi finansierar och vad vi investerar i. Vi säkerställer att våra insatser genomförs och följs i hela koncernen via en tydlig styrningsstruktur och interna policyer i enlighet med våra åtaganden.

Modell för hållbarhetsstyrning

SEB har skapat en robust modell för hållbarhetsstyrning, med tydliga roller och mandat på olika nivåer, som täcker vår påverkan på ekonomi, miljö och klimat samt människor, inklusive påverkan på socialt välbefinnande och mänskliga rättigheter och andra etiska överväganden. Modellen bestämmer hur vi utformar vår strategi och hur vi arbetar för att genomföra den i praktiken, där Sustainable Banking är den operativa enhet som ansvarar för att samordna och driva företagets övergripande hållbarhetsagenda.

SEB Investment Management AB och SEB Pension och Försäkring AB är helägda dotterbolag till SEB och har sin egen styrningsstruktur. Se sebgroup.com.

Styrelsens arbete

Styrelsen är ytterst ansvarig för ledningen av SEB-koncernens verksamhet och organisation. När det gäller hållbarhet innefattar detta ambitionen, utformningen av en strategi och mål som bidrar till omställningen till ett hållbart samhälle och en organisation för att genomföra denna strategi.

Styrelsen fullgör detta ansvar genom att godkänna koncernens affärsplan, inklusive hållbarhetsstrategi. Styrelsen godkänner också SEB-koncernens hållbarhetspolicy, instruktionen för hållbarhetsstyrning för SEB-koncernen, som beskriver modellen för hållbarhetsstyrning, och de tematiska policyerna (Miljö, klimatförändringar, sötvatten och biologisk mångfald samt Sociala och mänskliga rättigheter). Styrelsen godkänner också ingåendet eller upphävandet av avtal eller åtaganden av stor betydelse för SEB-koncernen inom hållbarhetsområdet. SEB:s branschpolicyer godkänns av styrelsens Risk and Capital Committee (RCC). Se sid. 98.

Styrelsen uppdateras regelbundet om hållbarhetsfrågor. Frågor som är väsentliga för SEB:s hållbarhetsutveckling tas upp på styrelsens dagordning, tillsammans med en årlig översyn av policyer och instruktioner. Styrelsen fastställer Års- och hållbarhetsredovisningen.

Genomförande och implementering

Verkställande direktören och koncernchefen (vd) ansvarar för att genomföra bolagets hållbarhetsstrategi och införa styrningsstrukturen som fastlagts av styrelsen.

Det beslutsfattande organet Group Executive Sustainability Committee (GESC) inrättas och leds av vd och har till uppgift att genomföra bolagets hållbarhetsstrategi. GESC godkänner Modern Slavery Act Transparency Statement och andra instruktioner för SEB-koncernen samt frågor som inte godkänns av styrelsen eller RCC. Se sid. 101.

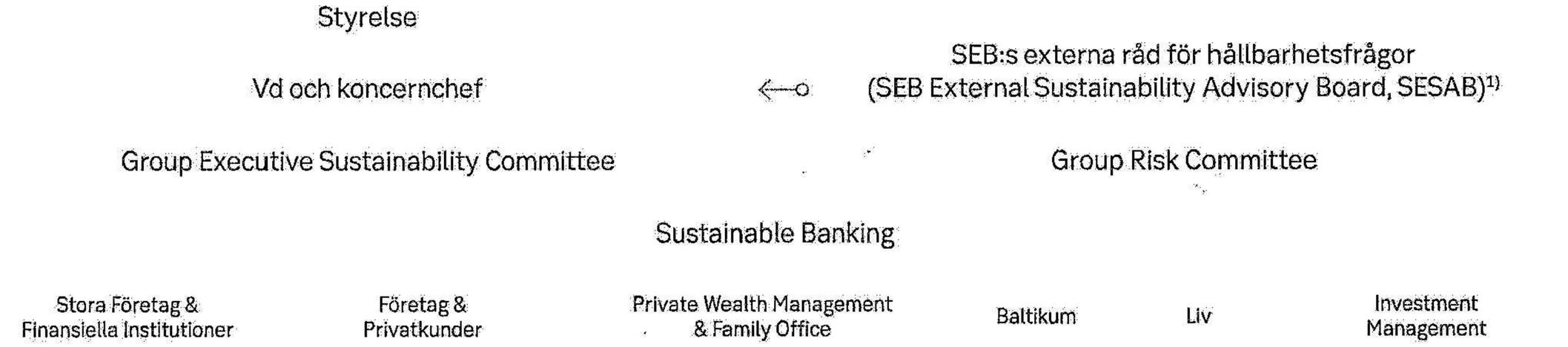
Group Risk Committee (GRC), med vd som ordförande, är en koncerngemensam, beslutsfattande kommitté som hanterar alla risktyper på koncernnivå, inklusive hållbarhets- och ryktesrisker. Se sid. 101.

Sustainable Banking är ett operativt organ i första linjen som ansvarar för att driva och samordna bolagets övergripande hållbarhetsagenda i nära samarbete med divisionerna, koncernstaber och koncernens supportfunktioner. Chief Sustainability Officer (CSO) leder enheten Sustainable Banking och är även adjungerad medlem i GEC samt medlem i GESC och GRC.

Rutiner och kontroller

Varje divisionschef och chef för stabs- och supportfunktioner är ansvarig för att säkerställa att rutiner och kontroller finns på plats och för att implementera och följa upp bolagets hållbarhetsmål, strategi och policyer som fastställts av styrelse, vd och GESC.

I varje division finns en kommitté för hållbarhetsrisker (Sustainability Business Risk Committee, SBRC). Dessa kommittéer bedömer och beslutar om nya kunder eller transaktioner utifrån rådande väsentliga hållbarhetsrisker och baserat på SEB:s strategi och policyer, innan den relevanta beslutsinstansen fattar beslut om kundintagning eller transaktioner. När en föreslagen transaktion eller ny kund avviker från SEB:s hållbarhetspolicy, eller medför för stora hållbarhetsrisker lyfts ärendet till divisionens SBRC av kundansvarig (eller motsvarande).



1) Rådgivning till SEB, inbjuden av vd. Se sid. 101.

Bedömning av nya produkter

Sustainability Product Committee (SPC) administreras av Sustainable Banking och ansvarar för bedömningen av nya produkter.

SPC beslutar om rätten för SEB-enheter att använda en hållbarhetsreferens vid marknadsföring eller distribution av produkter eller tjänster, såsom hänvisning till ESG (miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer), SDG (hållbarhetsmålen), EU:s taxonomi samt Artikel 9-fonderna. Environmental and Sustainable Product Steering Committee (ESPSC) är en underkommitté till SPC och beslutar om huruvida tillgångar kan komma i fråga för SEB-koncernens hållbarhetsrelaterade finansieringsprogram. Dessutom finns underkommittéer för hållbarhetslänkade lån och obligationer.

SEB:s externa råd för hållbarhetsfrågor, SESAB

För att få en god förståelse för riktningen och takten i omställningen mot ett hållbart samhälle, inklusive framtida möjligheter och utmaningar, har SEB:s externa råd för hållbarhetsfrågor (External Sustainability Advisory Board, SESAB) inrättats. SESAB består av externa experter på inbjudan av verkställande direktören och dess syfte är att förse banken med strategisk information från personer utanför bankbranschen i hållbarhetsfrågor, baserad på akademisk forskning och, när så önskas, kompletterad med industriell erfarenhet. Verkställande direktören är värd för SESAB:s möten som leds av Chief Sustainability Officer.

Hållbarhetsfaktorer i ersättningsmodellen

SEB ser vikten av att anpassa incitamentsstrukturer till sina hållbarhetsambitioner. Banken har både koncernövergripande och specifika mål för de olika divisionerna och enheterna, inriktade på miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning, till exempel koldioxidutsläpp, mångfald och regelefterlevnad. Nyckeltal för hållbarhet integreras i ersättningen för medlemmarna i SEB:s verkställande ledning (VL), för chefer som rapporterar till VL och för andra tillämpliga befattningar.

Modellerna för individuell rörlig ersättning bygger på finansiella och icke-finansiella nyckeltal. De icke-finansiella målen beaktar bland annat faktorer som kundnöjdhet, regelefterlevnad samt hållbarhetsarbete avseende till exempel bankens egen miljöpåverkan och integrering av hållbarhetsrisker i affärsmodellen. Sedan 2022 är SEB:s etablerade ambitioner och mål (se sid. 35) en del av kriterierna för potentiell tilldelning av programmen, i förekommande fall. Hållbarhet beaktas nu även i det största programmet för rörlig ersättning för alla SEB-anställda. Se sid. 106.

Policyramverk för hållbarhet

Policyramverket vägleder oss i vårt arbete och uttrycker vår syn på viktiga frågor och industrisektorer som anses vara kritiska ur ett miljörelaterat och socialt perspektiv.

SEB:s policyramverk omfattar SEB:s hållbarhetspolicy, två tematiska policyer och ett flertal branschpolicyer. Bolagets hållbarhetspolicy utgör tillsammans med instruktionen för hållbarhetsstyrning ett övergripande ramverk som fastställer ståndpunkter inom hållbarhet, kommittéerna, rollerna och ansvarsområdena.

Syftet med hållbarhetspolicyn är att definiera ramverket för hållbarhet inom SEB och tillhandahålla en plattform för hållbarhetsarbetet för alla affärsbeslut, inklusive investeringar och kreditbeslut. Instruktionen för hållbarhetsstyrning definierar ramverket och styrningsmodellen för hållbarhetsarbetet inom SEB. Båda gäller för SEB-koncernen, med undantag för SEB Investment Management, och ska implementeras i alla delar av koncernen, med beaktande av lokala regler där så är relevant.

→ Policyramverket finns tillgängligt på sebgroup.com

Övergripande ramverk

Hållbarhetspolicy

Instruktion för hållbarhetsstyrning

Tematiska policyer

Miljöpolicy

Policy för sociala och mänskliga rättigheter

Branschpolicyer

Jordbruk | Vapen och försvarsindustrin | Skogsbruk | Fossila bränslen | Spel

Gruvor och metallindustri | Förnybar energi | Rederiverksamhet | Tobak | Transport

20230915023903

SEB:s tematiska policyer

De två tematiska policyer, miljöpolicyn och policyn för sociala och mänskliga rättigheter, genomgick stora uppdateringar under 2022. De utgör grunden för SEB:s arbete för att skydda miljön och respektera mänskliga rättigheter. Dessa policyer fastställer ståndpunkter i specifika frågor, de tematiska negativa konsekvenserna identifieras och förväntningar och begränsningar för hur vi uppträder anges. Båda riktlinjerna gäller för SEB-koncernen, med undantag för SEB Investment Management, och täcker SEB:s aktiviteter och verksamheten över hela världen. Specifika förväntningar, krav och begränsningar som nämns i dessa två riktlinjer definieras och implementeras ytterligare genom respektive branschpolicyer.

Miljöpolicy

Syftet med miljöpolicyn är att definiera SEB:s ståndpunkt och förhållningssätt när det gäller klimat, sötvatten och biologisk mångfald. Policyn beskriver vår hantering av dessa områden utifrån ett påverkansperspektiv och utgör – i kombination med flera frivilliga internationella riktlinjer och konventioner – grunden för SEB:s miljöarbete.

Dessutom förklarar policyn vad vi förväntar oss av företag i branscher med potentiell betydande påverkan och hur vi avser att bedöma och samarbeta med kunder för att stödja en omställning. Till exempel förväntar vi oss att företag med betydande konsekvenser för vattnet i vattenstressade områden ska ta fram omställningsplaner för mer hållbar vattenanvändning. När det gäller biologisk mångfald förväntar vi oss att företag i sektorer med direkt påverkan senast 2025 ska fastställa ett utgångsläge och mål för att nå biologisk mångfald.

Policyn kompletteras av SEB:s branschpolicyer, som reglerar vår syn på specifika nyckelfrågor och industrisektorer som anses vara mer kritiska ur ett miljörelaterat och socialt perspektiv.

Policy för sociala och mänskliga rättigheter

Syftet med policyn för sociala och mänskliga rättigheter är att klargöra SEB:s ställning i frågor om sociala och mänskliga rättigheter samt hantering av mänskliga rättigheter. Policyn beskriver processerna kring bankens åtagande att respektera alla mänskliga rättigheter inom finansiering, investeringar, processer i leverantörskedjan och i SEB:s egen verksamhet.

I detta åtagande ingår exempelvis att utföra en noggrann granskning (due diligence) av sociala frågor och mänskliga rättigheter och att samarbeta med intressenter. Vi strävar efter att påverka våra kunder och portföljbolag så att de har relevanta system på plats för att kunna kontrollera arbetsförhållanden och mänskliga rättigheter i förhållande till riskerna.

I dessa kontroller ingår att identifiera, bedöma och åtgärda faktisk och potentiell negativ påverkan på mänskliga rättigheter för att undvika att orsaka, bidra till eller vara direkt kopplad till negativ påverkan på mänskliga rättigheter. En av SEB:s åtgärder för att identifiera faktiska och potentiella negativa effekter på mänskliga rättigheter är att göra screening med avseende på kontroverser. Om kontroverser upptäcks bedöms de i förhållande till SEB:s ställningstaganden när det gäller god affärssed och mänskliga rättigheter.

SEB:s branschpolicyer

Syftet med branschpolicyerna är att skapa ett gemensamt ramverk för dialoger med våra kunder och portföljföretag, med fokus på affärsmöjligheter och riskreducering. I branschpolicyerna fastställs förväntningarna på uppförande, efterlevnad av branschstandarder samt begränsningar avseende specifika verksamheter.

Branschpolicyerna är också en viktig del av SEB:s ramverk för due diligence-granskning eftersom de innehåller riktlinjer för god branschpraxis som vi förväntar oss att företagen ska följa, liksom våra restriktioner för finansiering och investeringar i vissa verksamheter.

Instruktion för införande av hållbarhetspolicyn

Syftet med denna instruktion är att definiera ramverket och processen för att implementera de tematiska policyerna och branschpolicyerna och identifiera andra hållbarhetsrelaterade risker på ett sammanhängande och konsekvent sätt i bankverksamheten.

Övriga koncernövergripande policyer

SEB har flera andra koncernövergripande policyer som vägleder våra medarbetare i relation till kunder såväl som till kollegor.

→ Se sebgroup.com

Engagemang och samarbete

SEB förstår vikten av att delta i och stödja internationella åtaganden. Parisavtalet och FN:s mål för hållbar utveckling är de viktigaste vägledande principerna för SEB. Dessutom har vi undertecknat ett stort antal internationella avtal och åtaganden som vägleder oss i vårt arbete.

SEB stödjer:

- Parisavtalet
- FN:s mål för hållbar utveckling (SDG)
- Allmänna förklaringen om de mänskliga rättigheterna
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- ILO:s åtta kärnkonventioner om arbetsförhållanden
- Barns rättigheter och affärsprinciper
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

SEB har anslutit sig till eller gett sitt offentliga stöd till:

- FN:s Global Compact, sedan 2004
- UNEP FI Principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB), sedan 2019. Se sebgroup.com för SEB:s PRB Reporting and Self-Assessment Template
- Net-Zero Banking Alliance (NZBA), sedan 2021
- Arbetsgrupp för klimatrelaterad finansiell information (Task Force on Climate Related Financial Disclosure), sedan 2018
- Net Zero Asset Managers-initiativet, sedan 2021
- Principerna för ansvarsfulla investeringar (PRI), sedan 2008
- Ekvatorprinciperna, sedan 2007
- Poseidonprinciperna, sedan 2020.

→ Se fullständig lista på sebgroup.com

Dialog med våra intressenter

Vi interagerar regelbundet med viktiga intressenter för att se till att vi prioriterar de viktigaste frågorna och vi strävar efter att möta våra intressenters behov och förväntningar på ett ansvarsfullt sätt.

Intressentgrupper

SEB:s huvudsakliga intressentgrupper identifieras utifrån SEB:s affärsverksamhet och speglar bankens roll i och påverkan på samhället. Dessa grupper – kunder, aktieägare och analytiker, anställda och samhället i stort – har olika förväntningar på hur vi bedriver vår verksamhet. Vi interagerar med dem på olika sätt, digitalt via webbsidor och mobilappar, via telefon och regelbundna fysiska möten, men även genom riktade initiativ som konferenser, kundresor och enkäter.

Kunder

Stora företagskunder uppskattade SEB:s proaktiva tjänster under den turbulenta tiden, inte minst inom energisektorn. Agila processer utvecklades för att tillgodose ett ökat antal förfrågningar på kort tid. I Prosperas årliga undersökning behöll SEB sin position som den ledande företagsbanken i Norden, och fick toppbetyg på hållbarhetsrådgivning. Se sid. 38.

Bland privatkunderna ledde stigande räntenivåer och högre bolåneräntorna till ökad efterfrågan på personlig rådgivning och tjänster. Under året arbetade vi med att stärka processerna för att tillgodose kundernas behov, vilket vid årets slut hade lett till betydligt kortare väntetider och färre kritiska kommentarer.

Vi söker aktivt våra privatkunders åsikter i hållbarhetsfrågor, bland annat i den årliga undersökningen bland kunder med fond- och/eller pensionssparande. Resultatet visar att klimatförändring respektive tillgång till rent vatten och sanitet är de två viktigaste av FN:s 17 mål för hållbar utveckling, vilket är oförändrat från förra årets undersökning. Undersökningen är en del av fondbolagets arbete med aktivt ägande, som beskrivs på sid. 41.

Inom divisionen Private Wealth Management & Family Office tillfrågades cirka 2 700 kunder om deras syn på hållbarhet. Tre av fyra lyfte fram energi, klimat, miljö, koldioxidutsläpp, vatten och hav som nyckelområden. Syftet med undersökningen var att bättre integrera hållbarhet i de befintliga kunddialogerna.

Investerare, aktieägare och analytiker

Huvudfokus låg på det geopolitiska läget med särskilt fokus på energimarknadens utveckling, stigande inflation och en stramare penningpolitik genom stigande räntor, och hur detta påverkar den makroekonomiska utvecklingen och finansbranschen. Rysslands invasion av Ukraina, sanktionerna mot Ryssland och bristen på energiförsörjning ledde till diskussioner om de direkta och indirekta effekterna på SEB.

Medarbetare

SEB:s medarbetare visar ett starkt engagemang för bankens framtid, vilket till exempel framgår av den årliga medarbetarundersökningen. Kundfokus och beslutsfattande är några av de områden där det finns utrymme för förbättringar. Policyn för distansarbete väckte också engagemang och resulterade i både positiva och negativa kommentarer. Resultaten från 2021 års undersökning om balansen mellan jobb och fritid visade en klar förbättring. År 2022 introducerade SEB Together Live, ett digitalt live-möte där alla anställda kan ställa frågor direkt till SEB:s högsta ledning. Tre möten hölls under hösten och tusentals anställda deltog och ställde frågor i chatten.

Samhället – tillsynsmyndigheter, media och icke-statliga organisationer

Under 2022 hade tillsynsmyndigheterna fortsatt stort fokus på förebyggande av finansiell brottslighet, som bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism. Dessutom engagerade de sig i hur SEB:s affärsmodell kan påverkas av hållbarhetsaspekter som till exempel kunder i oljerelaterade branscher, klimatstresstester från Europeiska centralbanken och implementeringen av EU:s hållbarhetsrelaterade lagar och förordningar.

I media var kriget i Ukraina och dess makroekonomiska och geopolitiska effekter det viktigaste ämnet. Centralbankernas räntehöjningar – och effekterna på bolåne- och inlåningsräntor, hushåll och företag samt ekonomin i stort – var ett annat viktigt ämne. Hållbarhet och digitalisering stod fortsatt i fokus.

I samband med uppdateringarna av våra tematiska policyer (se sid. 51) fick vi viktig feedback från icke-statliga organisationer och konsumentorganisationer inom mänskliga rättigheter och biologisk mångfald. Vi hade även kontakt med icke-statliga organisationer om SEB:s roll i omställningen när det gäller fossila bränslen.

Identifiera väsentliga ämnen

2022 års väsentlighetsanalys bygger på en analys som tidigare gjorts av SEB. Den har fokuserat på att uppdatera tidigare information och ser inga större förändringar jämfört med tidigare år. Analysen omfattar SEB:s faktiska och potentiella påverkan på ekonomi, miljö och samhälle. I enlighet med SEB:s arbetssätt är de väsentliga ämnena nära kopplade till vår affärsverksamhet och kopplade till de områden som vi har identifierat i våra intressentdialoger. De områden som ingår beskrivs ovan på sid. 37 samt i de föregående kapitlen. Under 2023 planerar SEB att göra en grundläggande översyn av sin väsentlighetsanalys i enlighet med EU:s kommande direktiv om hållbarhetsrapportering för företag, Sustainability Reporting Directive (CSRD).

20230915023904

Utveckling av EU:s regelverk

EU har en ambitiös hållbarhetsagenda, som bland annat omfattar klimatmålen att minska utsläppen av växthusgaser med 55 procent till 2030 och att vara klimatneutrala till 2050. SEB strävar efter att bidra till att nå målen och arbetar med att implementera regelverken och standarder.

EU:s taxonomiförordning, förordningen om hållbarhetsupplysningar (SFDR) samt direktivet om hållbarhetsrapportering för företag (CSRD) är några av de regleringar som stödjer hållbar tillväxt. EU:s taxonomi är ett system för hållbarhetsklassificering av ekonomiska verksamheter som skapar gemensamma definitioner av vad som är "hållbart". SEB integrerar EU:s taxonomi i sin affärsstrategi, sina processer och i produktutvecklingen. Vi delar med oss av vår expertkunskap för att stödja våra kunder och är sedan flera år aktiva i EU:s plattform för hållbar finansiering, en rådgivande expertgrupp till EU-kommissionen för utveckling och tillämpning av EU:s taxonomi.

SFDR syftar till att förbättra transparensen i hållbara investeringsprodukter. Bland annat är kapitalförvaltare skyldiga att rapportera om hur deras fonder tar hänsyn till hållbarhetsrisker och hållbarhetsaspekter. Sedan förordningen trädde i kraft 2021 kategoriseras SEB Investment Managements fondutbud utifrån om fonden har hållbarhet som mål (Artikel 9), främjar hållbara egenskaper (Artikel 8) eller beaktar hållbarhetsrisker men inte integrerar hållbarhet i investeringsbesluten (Artikel 6). En ökad andel Artikel 9-fonder i SEB:s förvaltade kapital ingår i SEB:s Index för hållbarhetsaktiviteter, se sid. 42.

CSRD kommer att öka kraven på företagen att redovisa resultatet av sitt hållbarhetsarbete. CSRD och tillhörande rapporteringsstandarder (ESRS) träder i kraft stegvis från och med räkenskapsåret 2024. SEB följer utvecklingen noga och förbereder sig för de utökade redovisningskraven.

Rapportering enligt EU:s Taxonomiförordning
För banker innebär EU:s Taxonomiförordning rapportering av nyckeltal som visar i vilken omfattning bankens tillgångar och tjänster är kopplade till hållbara ekonomiska aktiviteter. Regelverket implementeras stegvis.

För räkenskapsår 2022 rapporterar banker andelen tillgångar som *omfattas* respektive *inte omfattas* av taxonomin, av totala tillgångar. Se tabell nedan. Tillgångar som omfattas av taxonomin har potential att definieras som *förenliga* med taxonomin, det vill säga avser hållbara verksamheter.

Banker är i hög grad beroende av att kunder och motparter rapporterar i enlighet med taxonomins krav för att banker i sin tur ska kunna fullgöra sin rapporteringsskyldighet. Icke-finansiella företag började rapportera i enlighet med taxonomiförordningen under 2022. I den mån den underliggande rapporteringen saknas eller är bristfällig, återspeglas det även i bankernas rapportering.

Rapporteringskraven omfattar inte bolag utanför EU, inte heller mindre onoterade bolag eller mindre bolag utan allmänt intresse, i enlighet med rapporteringsdirektivet NFRD (EU Non-Financial Reporting Directive).

För räkenskapsåret 2023 ska banker rapportera det huvudsakliga nyckeltalet, Green Asset Ratio, GAR, som visar andelen tillgångar som är förenliga med taxonomin, det vill säga andelen gröna tillgångar. Gröna tillgångar är sådana tillgångar där underliggande verksamheter väsentligt bidrar till minst ett av sex miljömål, inte orsakar väsentlig skada på någon av de andra miljömålen, samt uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder.

Obligatorisk taxonomirapport 2022
SEB:s obligatoriska taxonomirapport för 2022 omfattar SEB-koncernens bankverksamhet, det vill säga exklusive full konsolidering av försäkringsverksamheten. I rapporten inkluderas bolån som tillgångar som omfattas av taxonomin, baserat på underliggande säkerheter (fastigheter). Övriga tillgångar, som *omfattas* av taxonomin respektive *inte omfattas* av taxonomin, har identifierats baserat på kunders taxonomirapportering under 2022.

Rapportering i enlighet med den kompletterande delegerade akten för kärnkraft och gas kommer att ske för räkenskapsår 2023, baserat på rapportering från bolag med sådan verksamhet.

→ För SEB:s frivilliga taxonomirapportering och mer information om kvalitativa data, se sid. 213.

Obligatorisk taxonomirapport

Tillgångar[1) 2)]	Tillgångar Mkr 2022	Andel av tillgångar som omfattas av beräkning, %	Andel av totala tillgångar, %
Exponeringar som omfattas av taxonomin[3)]	708 285	33	22
Exponeringar som inte omfattas av taxonomin[3)]	133 698	6	4
Exponeringar mot företag som inte omfattas av NFRD[4)]	1 266 067	58	40
Derivatinstrument, säkringsredovisning	237	0	0
Interbanklån betalbara vid anfordran	4 556	0	0
Övriga tillgångar	59 511	3	2
Exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter	537 327		17
Handelsportfölj (inklusive derivat exklusive säkringsredovisning)	440 448		14
TOTALA TILLGÅNGAR	**3 150 129**		**100**

1) Taxonomirapporten avser SEB:s bankverksamhet (exklusive försäkringsverksamheten), i enlighet med förordning (EU) 575/2013, Title II, Chapter 2, Section 2.
2) Tillgångarna redovisas till bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.
3) Redovisas endast i den omfattning taxonomidata rapporterats av underliggande bolag.
4) Bolag som inte omfattas av rappporteringskrav enligt NFRD (direktivet för icke-finansiell rapportering), det vill säga bolag utanför EU eller bolag som inte är större (>500 anställda) noterade bolag eller bolag av allmänt intresse.

Strategi för klimatrelaterade risker

Klimatförändringen har blivit vår generations största och mest brådskande utmaning. SEB har åtagit sig en viktig roll när det gäller att kanalisera de stora investeringar som krävs för att ställa om till ett samhälle med nettonollutsläpp. Vi anpassar vår strategi till Parisavtalet och erbjuder rådgivningstjänster och hållbara finansierings- och investeringslösningar för att hjälpa våra kunder att nå sina klimatrelaterade mål.

Våra klimatrelaterade insatser under 2022 för SEB-koncernen, SEB Investment Management AB och SEB Pension och Försäkring AB, i enlighet med rekommendationerna från Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, TCFD, presenteras på sidor 54–65 i Hållbarhetsredovisningen.

Övergripande strategi och klimatmål

SEB:s klimatstrategi är integrerad i bankens affärsplan och 2030-strategi och den är en integrerad del av vår hållbarhetsstrategi, se sid. 34. Att hantera klimatförändringen är både en affärsmöjlighet och en möjlighet att hjälpa våra kunder ställa om till ett samhälle med låga koldioxidutsläpp. Strategin omfattar också hur vi minskar vårt eget koldioxidavtryck och våra risker i samband med klimatförändringar.

Vi följer Parisavtalet som undertecknare av FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet samt målen som ställts upp för 2050 av Net-Zero Banking Alliance (NZBA). Det betyder att vi har åtagit oss att anpassa vår kreditportföljs utveckling enligt 1.5 gradersscenariot till nettonollutsläpp senaste 2050 eller tidigare, och att sätta reduktionsmål till 2030.

År 2021 utvecklade SEB tre egna mått för att styra vår verksamhet i linje med vår hållbarhetsstrategi och för att mäta våra framsteg i övergången till ett koldioxidsnålt samhälle. Dessa mått förklaras på sid. 61.

För att komplettera dessa ambitioner och mål publicerade vi 2022 våra delmål för 2030 för specifika sektorer i vår kreditportfölj (NZBA). Målen fokuserar på de områden där banken kan uppnå störst positiv påverkan och omfattar SEB:s utlåning och åtaganden inom sektorerna olja och gas, elproduktion, stål, biltillverkning och svenska bolån.

→ Läs mer om ambitionerna och sektormålen på sid. 36.

Påverkan på vår verksamhet

Våra ambitioner och NZBA:s sektormål är centrala delar av SEB:s mål att uppnå en kreditportfölj med nettonollutsläpp senast 2050. Vi har börjat integrera våra 2030-mål i vårt beslutsfattande och vår styrning.

Genomförandet av vår strategi påverkar våra produkter och tjänster, vår styrning och vår verksamhet. Vi integrerar miljö- och klimataspekter i strategisk planering, affärsutveckling, riskhantering, kreditprövningar och kundvalsprocesser.

Exempel på åtgärder under 2022:

- Fortsatt bedömning av våra kreditkunder med hjälp av vårt interna hållbarhetsklassificeringsverktyg (Customer Sustainability Classification tool, CSC).
- Utveckling av våra gröna och hållbara bankprodukter.
- Klimatscenarioanalys och stresstester som ett verktyg för att bedöma och kvantifiera de potentiella effekterna av klimatförändringarna på vår verksamhet. (Se sid. 59–60 för detaljer om den scenarioanalys som genomfördes under 2022).
- Kreditportföljsgranskningar relaterade till klimatrisker, för att identifiera potentiella koncentrationsrisker, problemkrediter och affärsstrategier i förhållande till framtida verksamhetsmiljöer.
- Inkludering av klimatrisker som en del av de årliga kreditprövningarna för kunder i sektorer med förhöjd risk och utökning av omfattningen av dessa bedömningar, både vad gäller sektorer och antalet kunder.
- Implementation av nya processer och lösningar för att hantera den ökande komplexiteten och de ökande datakraven, inklusive att bygga upp tekniska lösningar där så krävs för att stödja bedömnings-, tillsyns-, förvaltnings- och rapporteringsprocesser.
- Förbättrad godkännandeprocess av våra kunder med beslutsmandat för Group Credits avseende efterlevnad av branschpolicyer och kunder klassificerade som "bruna" enligt bedömning gjord med hjälp av CSC-verktyget.
- Fortsatt integrering av miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade risker (ESG) i ramverket för riskhantering, inklusive förtydligande av roller och ansvar.

Hur vi ser på klimatrelaterade risker

När vi integrerar klimatrisker i vår övergripande affärsplan och 2030-strategi är det viktigt att vi förstår effekterna av klimatförändringarna och de lagstiftningsåtgärder som införs för att driva igenom omställningen till en koldioxidsnål ekonomi.

Klimatrelaterade risker kan delas in i två kategorier, fysiska risker och omställningsrisker:

- Fysiska risker uppstår på grund av de fysiska effekterna av global uppvärmning och klimatförändringar som till exempel kan reducera värdet på våra säkerheter.
- Omställningsrisker uppstår när myndigheter, institutioner och företag arbetar för att påskynda omställningen till en koldioxidsnål ekonomi. Detta kan leda till i regulatoriska åtgärder, nya marknadsincitament eller förändringar i efterfrågan och beteende som kan leda till ekonomiska konsekvenser för våra kunder och för SEB.

20230915072905

SEB står inför både direkta och indirekta risker förknippade med klimatförändringarna. Direkta risker kan uppstå till följd av regulatoriska krav, störningar av vår verksamhet och påverkan på våra produkter och tjänster. De indirekta klimatriskerna, särskilt de som våra kunder utsätts för, anses dock vara de mest väsentliga. Både fysiska risker och omställningsrisker kan påverka våra kunders lönsamhet, kassaflöde och tillgångsvärden. Omställningsriskerna är mer överhängande eftersom vi har kunder i industrier där en omställning pågår, medan de fysiska riskerna delvis är mer långsiktiga.

SEB:s syn på möjliga effekter av klimatrelaterade risker under olika tidsperspektiv visas i tabellen nedan.

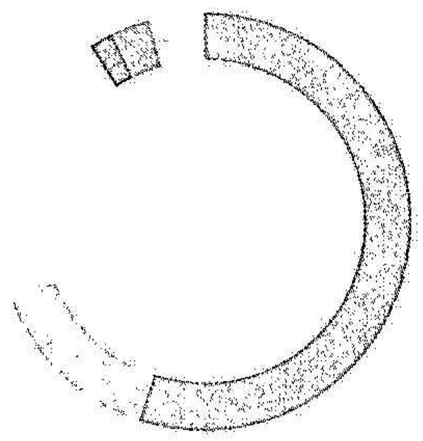
Riskfaktorer	Potentiell effekt	Tidshorisont
Fysisk risk		
Akuta väderhändelser (främst översvämningsrelaterade i norra Europa)	Lägre säkerhetsvärderingar i fastighetsportföljer i områden med ökad översvämningsrisk. Ökad risk för fallissemang för företag som har anläggningar i områden med ökad översvämningsrisk.	○ ◌ ◍
Bestående förändringar av vädermönster	Lägre säkerhetsvärden i fastighetsportföljer. Ökad risk för fallissemang för företag med globala leverantörskedjor.	◍
Omställningsrisk		
Policy och regelverk	Högre koldioxidpriser påverkar återbetalningskapaciteten för företag i koldioxidintensiva sektorer.	○ ◌
Teknik	Snabbt genombrott för teknik med låga koldioxidutsläpp som leder till att fossilrelaterade tillgångar blir strandade och därmed påverkar både säkerhetsvärden och risken för fallissemang för företag i berörda sektorer (såsom energi, transport, gruvor och metallindustri samt tillverkning).	◌ ◍
Marknad	Förändring av konsumenternas preferenser för koldioxidsnåla alternativ som påverkar affärsmodellerna (exempelvis färre flygresor, minskat konsumtion av kött och mejeriprodukter, energieffektiva bostäder, energieffektiva apparater).	◌ ◍
Anseende och rättstvister	Ökade rättstvister mot företag med vissa miljöproblem, vilket leder till ökade kostnader och ryktesskador som påverkar tillgången till kapital och därmed risken för fallissemang.	○ ◌ ◍

○ Kort sikt < 3 år ◌ Medellång sikt 3–10 år ◍ Lång sikt > 10 år

Uppföljning av vår kreditportfölj för att identifiera effekter, risker och möjligheter

En nyckel för att ta itu med klimatförändringarna är att ställa om stora industriföretag inom sektorer med betydande koldioxidavtryck. Som framgår av bilden består 55 procent av vår kreditportfölj av företag, och en stor majoritet av vår indirekta klimatpåverkan härrör från denna del av vår kreditportfölj. Som en långsiktig och viktig finansiell partner till stora nordiska företag har SEB en unik position för att stödja kunderna i omställningen genom att erbjuda rådgivning, innovativ och hållbar finansiering och investeringslösningar. Vi deltar också i omställningen av små och medelstora företagskunder och strävar efter att skapa mervärde för kunderna även i detta segment genom att utnyttja vår erfarenhet från arbetet med omställningen av stora företag.

Kreditportfölj, 3,086 Mdr kr Procent



○ Företag	55
◌ Fastigheter	14
Bostadskrediter	22
◍ Hushåll övrigt	2
◍ Offentlig förvaltning	3
Banker	4

32 procent av SEB:s kreditexponering mot företags- och fastighetskunder är mot sektorer med väsentligt koldioxidavtryck. Omställningen inom dessa sektorer kommer att spela en viktig roll för den globala minskningen av koldioxidutsläpp och för att SEB ska kunna uppfylla sina egna långsiktiga mål enligt Parisavtalet. NZBA:s sektormål är särskilt inriktade på några av dessa sektorer: olja och gas, elproduktion, stål och biltillverkning. I linje med vårt ansvar gentemot NZBA planerar vi att sätta upp ytterligare mål för andra sektorer med väsentligt avtryck.

Att förstå våra kunders omställningsplaner och ambitioner att minska sina utsläpp är nyckeln för att vi ska kunna leverera på våra sektormål 2030 och i vårt arbete med att anpassa vår strategi till målen för Parisavtalet. Vi använder vårt egenutvecklade CSC-verktyg för att illustrera våra kunders omställningsplaner och att jämföra dem med målen för Parisavtalet. CSC-verktyget använder information som samlats in från våra kunder samt reduktionsvägar för olika industrier utvecklade av tredje part. Detta resulterar i en klassificering enligt fem kategorier: Status quo, Gradvis förändring, Omställning, Paris-anpassad omställning och Hållbar. Verktyget stödjer djupgående kunddialoger om investeringsbehov, möjligheter och risker relaterade till genomförandet av deras planer.

SEB uppdaterar och förfinar kontinuerligt CSC-verktyget allt eftersom datatillgänglighet och kvalitet förbättras. Validering av CSC-verktyget beräknas vara klart under 2023.

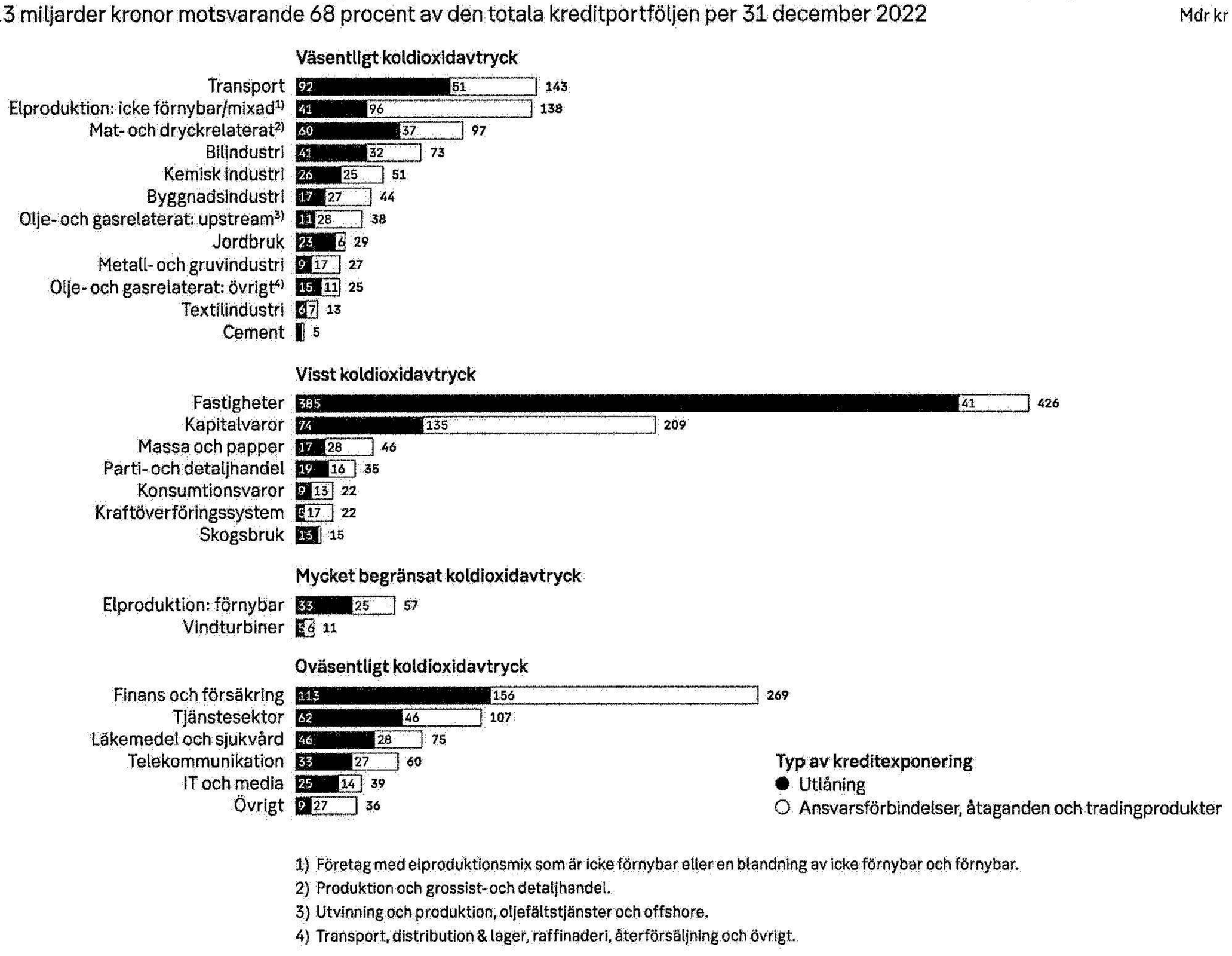
Klassificeringen enligt en av de fem kategorierna utgör grunden för Omställningskvoten – det framtida, ett av SEB:s klimatrelaterade mått.

De fem kundklassificeringskategorier är följande:

- *Hållbar:* Företag med redan hållbar verksamhet och/eller mycket begränsade växthusgasutsläpp.
- *Paris-anpassad omställning:* Företag under omställning och vars omställningsplaner ligger i linje med Parisavtalets mål att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader (nettonoll-utsläpp senast 2050).
- *Omställning:* Företag under omställning och vars omställningsplaner ligger i linje med målet att begränsa den globala uppvärmningen till 2 grader (nettonollutsläpp senast 2070).
- *Gradvis förändring:* Företag under omställning men vars planer inte ligger i linje med målet att begränsa den globala uppvärmningen till 2 grader.
- *Status quo:* Företag som helt saknar eller har begränsade omställningsplaner.

→ Läs mer om Omställningskvoten på sid. 61.

Fördelning av SEB:s företags- och fastighetsportfölj med en översiktsbild av SEB:s kreditportfölj ur ett klimatperspektiv
2 113 miljarder kronor motsvarande 68 procent av den totala kreditportföljen per 31 december 2022



1) Företag med elproduktionsmix som är icke förnybar eller en blandning av icke förnybar och förnybar.
2) Produktion och grossist- och detaljhandel.
3) Utvinning och produktion, oljefältstjänster och offshore.
4) Transport, distribution & lager, raffinaderi, återförsäljning och övrigt.

20230915025906

Styrning av klimatrelaterade risker samt policyramverk

SEB har en robust styrningsmodell för hållbarhet, där klimatrelaterade risker är fullt integrerade. Modellen ger roller och mandat på olika nivåer och bestämmer hur vi fastställer vår klimatstrategi och hur vi arbetar för att implementera den i praktiken. SEB har policyramverk för att hantera klimatrisker och för att uppnå våra klimatambitioner och klimatmål.

Styrning av klimatrelaterade risker

Styrelsen är ytterst ansvarig för att upprätta en hållbarhetsstrategi och en organisation för att genomföra denna strategi. SEB:s hållbarhetsstrategi och hållbarhetsaktiviteter är en integrerad del av verksamheten och inkluderas regelbundet på styrelsens dagordning, tillsammans med en årlig genomgång av policyer och instruktioner.

Verkställande direktören och koncernchefen (vd) ansvarar för genomförandet av hållbarhetsstrategin och införandet av styrningsstrukturen som fastlagts av styrelsen.

Chief Risk Officer är ansvarig för att se till att styrelsens och vd:s avsikter verkställs när det gäller bolagets policyer för riskhantering och riskkontroll. Detta inkluderar att identifiera, mäta, bedöma, övervaka, hantera, mildra och rapportera alla risker, inklusive ESG-risker.

→ Läs mer om hållbarhetsstyrningen på sid. 49.

Klimatrelaterade risker i våra policyramverk

Klimatrelaterade risker täcks både av vår hållbarhetspolicy (se sid. 50) och av vårt ramverk för riskhantering:

- Vårt policyramverk för hållbarhet ger insyn i de förväntningar och krav vi ställer på våra kunder när det gäller specifika nyckelfrågor ur ett miljöperspektiv. Den tillhandahåller riktlinjer för bästa praxis och internationella konventioner och standarder som banken kräver eller uppmanar företag att följa.
- Ramverket för riskhantering definierar riskerna och övergripande mål och ramar för risktagandet i SEB, samt styrelsens principer för riskhantering och riskkontroll. Detta inkluderar hållbarhetsrelaterade risker.

Klimatrelaterade risker i vårt policyramverk för hållbarhet

SEB har antagit branschpolicyer som underpolicyer till den tematiska miljöpolicyn, vilken är en del av det övergripande hållbarhetsramverket. Dessa branschpolicyer har upprättats för att säkerställa att utlånings- och investeringsbeslut bidrar till att uppfylla SEB:s övergripande hållbarhetsambitioner.

Dessa policyer klargör SEB:s förväntningar, krav och begränsningar när det gäller att tillhandahålla finansiella tjänster till, och investera i, företag som är involverade i vissa verksamheter. I allmänhet förväntar sig SEB att kunder och portföljbolag i dessa sektorer utvecklar omställningsplaner i enlighet med Parisavtalet och har offentliga eller icke-offentliga policyer som återspeglar dessa planer.

Branschpolicyer som är särskilt viktiga när det gäller klimatrelaterade risker är:

- Fossila bränslen
- Gruvor och metallindustri
- Transport
- Skogsbruk
- Jordbruk, fiske, vattenbruk och djurskydd.

I bankens policy frö att godkänna nya kunder anges att kunder med en väsentlig negativ klimatpåverkan och utan en trovärdig plan för att hantera övergången till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp ska undvikas. Enligt SEB:s allmänna kreditpolicy ska all utlåning ske i enlighet med branschpolicyer för hållbarhet.

→ Branschpolicyerna publiceras på sebgroup.com

Finansiering av fossila bränslen

SEB har långsiktiga relationer med företagskunder, inklusive de som bedriver verksamhet inom fossila bränslen. Kundbasen återspeglar till stor del den nationella energi- och industrimixen på SEB:s hemmamarknader (Norden, Baltikum, Tyskland och Storbritannien). Utvinning och förbränning av dessa bränslen måste gradvis minskas och ersättas som en del av omställningen till ett samhälle med låga koldioxidutsläpp.

Vi inser att det finns en rad risker som är förknippade med höga nivåer av finansiering av fossila bränslen, inklusive ryktesrisker, eftersom negativa uppfattningar hos investerare, kunder, anställda och andra intressenter beträffande vår finansiering skulle kunna ha en negativ inverkan på SEB.

Vår policy för fossila bränslen reglerar finansiering som rör fossila bränslen. SEB har till exempel som mål att avveckla nuvarande kunder med mer än 5 procent av intäkterna från termisk kolbrytning och koleldad kraftproduktion senast 2025 respektive 2030. Det finns ett tidsbegränsat undantag för Tyskland där utfasningen kommer att vara slutförd 2038 i enlighet med den tyska lagstiftningen för utfasning av kolkraft.

SEB kommer att undvika att tillhandahålla dedikerad finansiering till, eller investera i, nya projekt eller kapacitetsutbyggnader relaterade till olja och gas i miljökänsliga områden (som Arktis). Banken ska också undvika att ingå nya affärsrelationer med företag som utvinner olja och gas i miljökänsliga områden. År 2030 kommer SEB att ha fasat ut affärsrelationer med olje- och gasbolag där mer än 5 procent av intäkterna kommer från okonventionell olja och gas.

Klimatrelaterade risker i vårt ramverk för riskhantering

ESG-relaterade risker är inkluderade i koncernens riskpolicy.

SEB betraktar inte klimatrelaterad risk som en separat risktyp, utan den betraktas istället som en riskfaktor som påverkar flera eller i praktiken alla risktyper, till exempel kredit-, marknads- och likviditetsrisker och icke-finansiella risker. Hanteringen av sådana risker integreras därför i befintliga processer och styrningsstrukturer för att identifiera, övervaka, mäta och rapportera risker.

Omställningsrisker och fysiska risker är inneboende i alla risktyper, som omfattar både finansiella och icke-finansiella risker.

Till exempel kan effekterna av omställningsrisker leda till och öka kreditrisk genom att minska våra kunders rörelseintäkter eller värdet på deras tillgångar, samt utsätta oss för ryktesrisk och/eller risk för juridiska tvister till följd av ökad tillsyn eller allmänhetens negativa inställning.

På samma sätt kan fysiska risker medföra ökad kreditrisk genom att minska låntagarnas återbetalningsförmåga eller påverka värdet på säkerheterna. Fysiska risker kan innebära ökade operativa risker för våra anläggningar och anställda.

Tabellen nedan ger exempel på hur klimatrelaterade risker kan påverka SEB för varje risktyp, med viktiga åtgärder som vi har vidtagit för att bedöma och hantera riskerna under 2022.

	Omställningsrisk	Fysisk risk	Viktiga framsteg
Kreditrisk	Standarder för energieffektivitet kan leda till betydande anpassningskostnader och lägre lönsamhet för företagen, vilket kan leda till en högre risk för fallissemang och lägre värden på säkerheterna.	Risken för fallissemang och säkerhetsvärdena kan påverkas inom sektorer eller geografiska områden som är känsliga för fysiska risker, exempelvis på grund av ökad översvämningsrisk.	• Utökad och förbättrad bedömning av omställningsrisker för motparter i branscher med stort koldioxidavtryck. • Pilotprojekt med fysisk riskbedömning av motparter i utvalda klimatriskutsatta branscher. • Klimatscenarieanalyser inkluderade i den interna kapitalutvärderingen.
Marknadsrisk	Faktorer som kan öka omställningsrisken, till exempel koldioxidskatt, kan leda till en prisändring av värdepapper och derivat för produkter med högt koldioxidinnehåll.	Allvarliga fysiska händelser kan leda till plötsliga prisändringar och högre volatilitet på vissa marknader.	• Riskidentifiering och väsentlighetsbedömning av klimatriskdrivande faktorers inverkan på marknadsriskmått.
Likviditetsrisk	En plötslig prisändring av värdepapper, på grund av att tillgångarna blir strandade, kan minska värdet på bankernas högkvalitativa likvida tillgångar och därmed påverka likviditetsreserverna.	Likviditetsrisken kan påverkas om kunder (exempelvis försäkringsbolag och finansinstitut) tar ut stora belopp på grund av extrema väderrelaterade händelser.	• Analys av koncentrationsrisken med avseende på insättare utifrån sektorns koldioxidavtryck. • Hållbarhetsklassificering av stora insättare.
Icke-finansiell risk	Om konsumenternas inställning till klimatfrågor förändras kan det leda till anseende- och ansvarsrisker för banken. Ryktesrisken härrör främst till finansiering eller investeringar i kunder som har en väsentlig klimatpåverkan.	Bankens verksamhet kan störas på grund av fysiska skador på bankens egendom, filialer och datacenter till följd av extrema väderförhållanden.	• Nya bedömningskriterier tillagda för hållbarhetsrapportering i godkännandeprocessen för nya produkter. • Ett avsnitt om klimatrisker har lagts till i instruktionen för kontinuitetshantering. • När det gäller ESG-risker från tredje part har en ny riskmetod lagts till i instruktionen för hantering och kontroll av icke-finansiella risker i samband med kravet på en uppförandekod för våra leverantörer i upphandlingsförfarandet.

20230915002907

Hantering av klimatrelaterade risker

För att riskerna ska kunna hanteras på ett effektivt sätt måste de förstås väl. På SEB är årliga kundbedömningar samt portfölj- och scenarioanalyser viktiga komponenter för att identifiera, förstå och hantera klimatrisker.

Riskbedömning av kunder

För att kunna hanteras effektivt måste klimatrisken identifieras, bedömas och förstås på ett proaktivt sätt. På SEB sker en viktig del av detta arbete i samband med att vi tar emot nya kunder samt vid den årliga granskningen av kreditkunder, genom två processer som stödjer identifiering och bedömning av klimatrisker avseende våra kunder: 1) årlig granskning av efterlevnaden av hållbarhetspolicyn och klassificering av kundernas hållbarhet, och 2) klimatrelaterad riskbedömning i kreditprocessen.

Årlig granskning av efterlevnaden av hållbarhetspolicyn och klassificering av kundernas hållbarhet

Under 2022 har vi arbetat för att förbättra processen för kundgodkännande när det gäller efterlevnaden av vår hållbarhetspolicy och instruktionerna för hållbarhetsstyrning. I början av 2023 fick Group Credits utökat mandat att godkänna kunder i enlighet med instruktioner, samt att delegera nödvändiga relaterade mandat till affärsområdena.

Både när nya kunder tas emot och vid den årliga översynen av befintliga kunder, är affärsområdena ansvariga för att kontrollera efterlevnaden och att eskalera följande fall till Group Credits för godkännande:

- En kund som bryter mot de begränsningar eller krav som fastställs i policyn för sociala och mänskliga rättigheter eller branschpolicyer.
- En kund, eller en kund inom en grupp, som klassificerats som "brun" i CSC-modellen.

Flera av våra branschpolicyer innehåller, som tidigare beskrivits, restriktioner och krav som är specifikt inriktade på klimatpåverkan. Ett företag som klassificeras som brunt i CSC-verktyget bedöms att inte vara i omställning.

Den förbättrade processen väntas bli gradvis införd i SEB under 2023.

Klimatrelaterad riskbedömning i kreditprocessen

Branschomvandling och hållbarhetsrelaterade risker är viktiga delar av SEB:s kreditanalysarbete och kreditprövningsprocess.

Under 2022 har arbetet fortsatt med att lansera specifika analyser av klimatomställningsrisker för kunder i vår kreditportfölj. Vi har utökat kraven till att gälla företag verksamma inom ett bredare urval av branscher med ett väsentligt koldioxidavtryck och ett förfinat analysramverk har introducerats. Fokus ligger på våra kunders exponering för klimatomställningsrisker, deras strategi för att minska dem och de ekonomiska konsekvenserna i samband med implementeringen av deras klimatstrategi. Under 2022 har SEB slutfört en omställningsriskanalys av ungefär 135 kunder med en kombinerad kreditexponering på cirka 189 miljarder kronor.

Då omställningsrisker bara är en del av de klimatrelaterade riskerna, lanserade SEB under 2022 också ett pilotprojekt för fysisk klimatriskanalys för att undersöka kunder som kan vara särskilt sårbara för översvämningar, torka eller andra fysiska risker, främst inom jordbruk, skogsbruk och textilsektorn. I analyserna av både omställningsrisker och fysiska risker är det yttersta målet att förstå den möjliga konsekvensen för kreditrisken och den riskklass som SEB har tilldelat kunden.

Förutom kundanalyser anordnade interna ESG-specialister utbildningstillfällen för kundansvariga och analytiker om ämnen som är nära förknippade med klimatförändringar, nämligen förlust av biologisk mångfald och vattenrisker, och hur dessa kan påverka företagsutvecklingen. Under sessionerna behandlades bland annat följande ämnen: vilka industrier står för det största trycket på den biologiska mångfalden och vattenresurserna, vilka av dem är mest beroende av naturliga ekosystemtjänster i sin verksamhet och hur håller det regulatoriska landskapet på att förändras?

Målet är att bättre integrera risker för biologisk mångfald och vattenrisker i kunddialoger och kreditanalyser.

Riskbedömning och övervakning på portföljnivå

Portföljanalys

Analyser av enskilda företag är en viktig del för att identifiera och bedöma SEB:s klimatrelaterade risker. Därutöver gör SEB också portföljgranskningar av sektorer som står inför särskilt stora klimatrelaterade utmaningar, till exempel olja och gas, bilindustrin och kraftproduktion. Dessa granskningar presenteras löpande för Group Risk Committee och styrelsens Risk and Capital Committee, där sektorspecifika affärsstrategier och nivåer på riskaptit definieras.

Scenarioanalys

Att bedöma motståndskraften hos SEB:s kreditportfölj mot konsekvenserna av klimatrelaterade risker är en komplex uppgift, särskilt på grund av de många olika möjliga framtida utvecklingar och det långsiktiga perspektiv som krävs för att genomföra analyserna. För att förstå hur klimatrelaterade risker kan påverka oss och våra kunder genomför vi scenarioanalyser med hänsyn till både nuvarande exponering för dessa risker och framåtblickande bedömningar av potentiella effekter, inklusive de effekter som är förknippade med en ökning av den globala temperaturen med 1,5 eller 2 grader.

SEB:s tillvägagångssätt för analys av klimatscenarier är att prioritera insatserna vad gäller affärsaktiviteter som bedöms påverkas mest av klimatförändringarna, med fokus på exponerade delportföljer och bedömning av kreditrisker.

I våra års- och hållbarhetsredovisningar för 2020 och 2021 belyste vi vår utvärdering av omställningsrisker och fysiska risker för vissa urval av vår portfölj. Omställningsriskernas inverkan på olje- och gasportföljerna och energiproducenter utvärderades och den svenska bolåneportföljen analyserades med avseende på potentiella fysiska riskkonsekvenser (översvämningar). Under 2022 utvärderades ytterligare en del av vår portfölj, den baltiska fastighetsportföljen. Resultaten av denna scenarioanalys presenteras på nästa sida.

Baltisk klimatscenarioanalys

En klimatscenarioanalys av den fysiska risken i den baltiska fastighetsportföljen genomfördes under 2022.

De fysiska riskerna varierar kraftigt beroende på geografiskt läge och typ av naturfenomen. Översvämningar och stigande havsnivåer anses vara de huvudsakliga källorna till fysiska klimatrelaterade risker i norra Europa, inklusive Baltikum. Därför utökade SEB sitt pilotprojekt inom fysiska risker till att analysera effekterna av potentiella översvämningar och stigande havsnivåer på fastighetsportföljen i Baltikum. Syftet var att bedöma SEB:s riskexponering och de potentiella finansiella konsekvenserna.

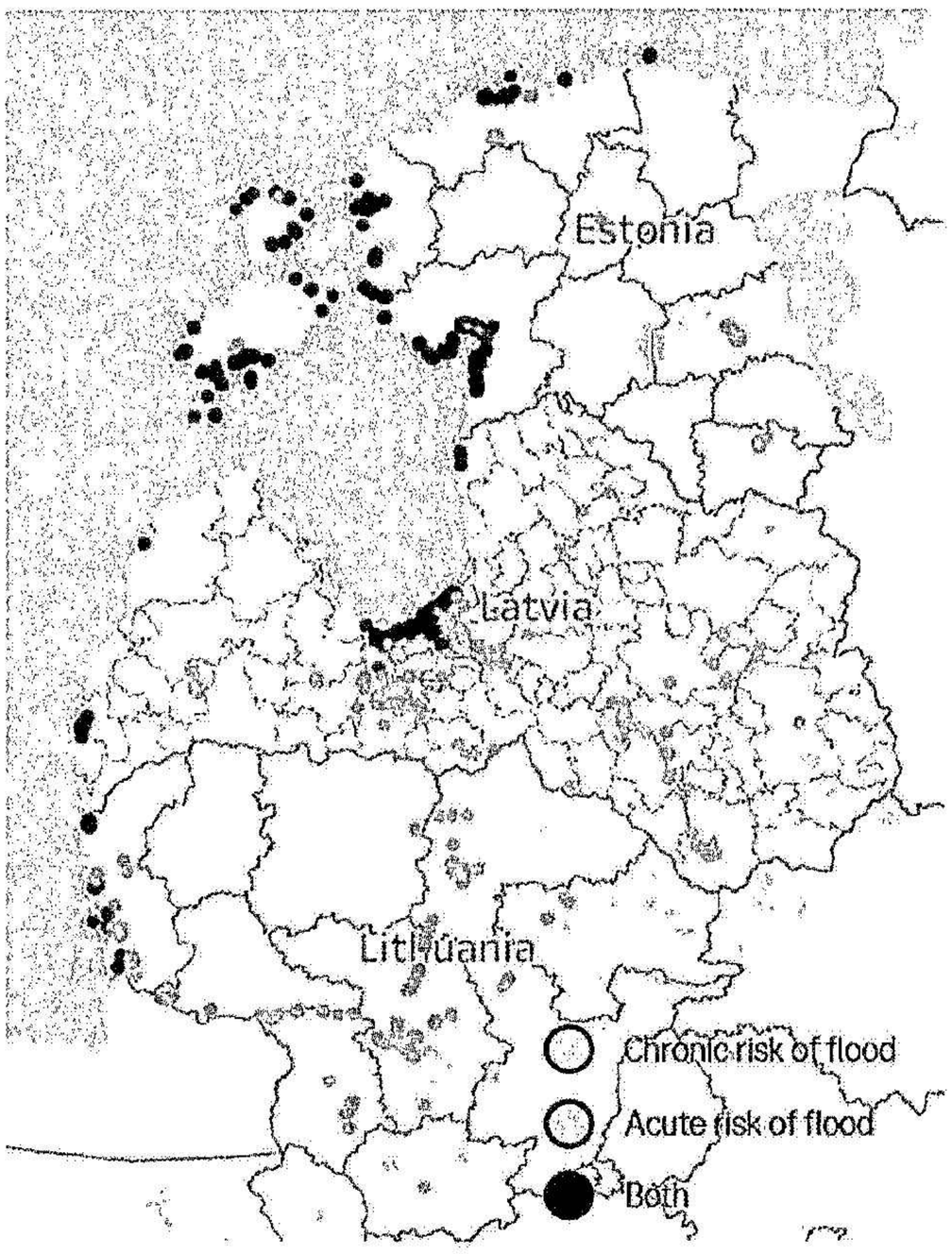
Oftare förekommande översvämningsrisk kan leda till sjunkande fastighetspriser på grund av minskad efterfrågan eller direkta skador på pantsatta fastigheter. Det kan också leda till ökade försäkringskostnader.

Metodik

För fastigheter som finansieras av SEB skiljer vi på två olika tidshorisonter för översvämningsrisk: akut och kronisk. Fastigheter kopplade till akut översvämningsrisk har identifierats på två sätt:
1) genom att matcha deras läge med riskområden i översvämningskartor från myndigheter. Dessa kartor visar vattennära områden som skulle påverkas av en översvämning som statistiskt sett beräknas inträffa en gång vart 100:e år
2) genom att jämföra höjden över havet på fastigheter nära kusten med den högsta havsnivå som uppmätts av mätstationer i närheten.

Fastigheter kopplade till kronisk översvämningsrisk identifieras också med hjälp av metod 2, dock under antagande om en ytterligare kronisk havsnivåhöjning på grund av den globala uppvärmningen. Utifrån en konservativ tolkning av scenarierna i IPCC:s rapport har vi i beräkningen av resultatet antagit en höjning med 1 meter fram till år 2100.

Pilotprojektets tillvägagångssätt har begränsningar som är viktiga att ha i åtanke när resultatet tolkas. Till exempel bygger simuleringarna av kronisk översvämning på jämförelser av höjd över havet utan hänsyn till terräng, naturliga hinder eller preventiva skyddsåtgärder nu och i framtiden, vilka rimligen kan förväntas inom ett längre tidsperspektiv, särskilt då medvetenheten om riskerna ökar.



Säkerheter som riskerar att översvämmas i Baltikum.

Resultat och slutsatser

Den preliminära totala bruttokreditexponeringen kopplad till översvämningsrisk baserad på tillgängliga översvämningskartor och data, uppskattas till 350 miljoner euro (3,4 procent av den totala baltiska fastighetsportföljen vid utgången av 2021). Risken kopplad till denna exponering begränsas genom försäkringar samt åtgärder som planeras eller vidtas av kommunerna, till exempel infrastruktur för översvämningsskydd.

	Bruttoexponering för översvämningsrisk, miljoner euro			% av fastighets-exponeringen
	Akut	Kronisk	Båda två	
Estland	18	80	43	3,5
Lettland	18	61	53	6,8
Litauen	25	25	28	1,8

Tabellen visar att den relativa exponeringen mot översvämningsrisk är störst för Lettland. Dock är mer än hälften av denna exponering i Lettland kopplad till fastigheter i huvudstaden Riga, där vi kan anta att preventiva skyddsåtgärder kommer sättas alltmer i fokus. Översvämningsrisken är högre för Estland och Lettland då en större andel av SEB:s portfölj i dessa länder befinner sig nära havet; detta främst i de två huvudstäderna.

Vi har genomfört flera analyser baserade på olika scenarier, från realistiska till extremt allvarliga, där man inte tar hänsyn till eventuella lindrande åtgärder. Den resulterande ytterligare förlusten från de mest extrema scenarierna är mindre än 0,1 procent av den totala kreditexponeringen i de baltiska länderna och mindre än 0,01 procent av SEB-koncernens totala kreditexponering.

Vi är fast beslutna att vidareutveckla vår metodik för bedömning av fysiska risker.

Klimatriskdata och redovisning

2022 införde vi systemstöd för klimatbedömning och klassificering med hjälp av CSC-verktyget. Systemet har hittills integrerats med frontsystem för divisionen Företag & Privatkunder. Systemet underlättar korrekt klassificering och lagrar även de kunddata som har använts, vilket underlättar uppföljning och portföljanalys.

Dessutom har arbetet med att utveckla en ESG-dataplattform fortsatt. Plattformen kommer att fungera som ett centralt arkiv för interna och externa ESG-data och kommer att ha ett gränssnitt mot befintliga interna tillämpningar för att möjliggöra effektiv och konsekvent aggregering, analys, övervakning och redovisning av ESG-relaterade risker och möjligheter i enlighet med redovisningsstandarder och KPI:er.

20230915029008

Mätvärden och mål

SEB har utvecklat en uppsättning klimatrelaterade mätvärden och mål för att öppet redovisa våra framsteg och för att styra vår verksamhet i linje med vår hållbarhetsstrategi. Mätvärdena är integrerade i våra beslutsprocesser och utvärderas regelbundet genom de kanaler som presenteras tidigare i denna rapport.

SEB:s klimatrelaterade ambitioner och mål

Index för fossilexponering – det bruna

Index för fossilexponering är ett volymbaserat mått som visar vår kreditexponering mot fossila bränslen i energiportföljen. SEB har som mål att minska kreditexponeringen mot fossila bränslen med 45–60 procent fram till 2030 jämfört med basåret 2019. Genom att nå detta mål uppfyller eller överträffar vi de mest konservativa 1,5-gradersscenarier från International Energy Agency och Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System (NGFS).

Vid utgången av 2022 hade indexet för fossilexponering minskat med 17 procent jämfört med utgångsläget 2019, vilket är i linje med 2030-målet. Resultatet speglar SEB:s strategi att aktivt engagera sig med kunder som strävar efter att ställa om sin verksamhet och att stödja dem i deras omställningsplaner. Den fossila kreditexponeringen mot kraftproduktions- och överföringssektorerna ökade under perioden, främst drivet av likviditetsstöd till energiproducenter i den europeiska energikrisen och omställningsrelaterade investeringsbehov. Ökningen motverkades av en kraftig minskning av kreditexponeringen mot olja & gas, upstream (utvinning och produktion, oljefältstjänster och offshore).

Index för hållbarhetsaktiviteter – det gröna

Index för hållbarhetsaktiviteter är ett volymbaserat mått som visar vår hållbarhetsaktivitet inom fyra områden: hållbarhetsrelaterad finansiering, rådgivning inom hållbara finanser, greentech venture capital-investeringar och hållbart sparande. Ambitionen är att öka aktiviteten 6–8 gånger fram till 2030 jämfört med utgångsläget 2021.

Vid utgången av 2022 hade indexet för hållbarhetsaktiviteter ökat med 59 procent. För mer information om de fyra områdena, se sid. 39, 40, 42.

Omställningskvot – det framtida

Omställningskvoten är ett kreditexponeringsrelaterat mått baserat på vårt CSC-verktyg. Måttet beräknas genom att dividera kreditexponering klassificerade inom kategorierna Hållbar, Paris-anpassad omställning och Omställning med den totala klassificerade kreditexponeringen.

$$\frac{\text{Hållbar} + \text{Paris-anpassad omställning} + \text{Omställning}}{\text{Hållbar} + \text{Paris-anpassad omställning} + \text{Omställning} + \text{Gradvis förändring} + \text{Status quo}} = \text{~69\% takten baserat på 2021 års exponering}$$

Omställningskvoten omfattar vår kreditexponering mot kunder som är aktiva inom sektorer med ett väsentligt, visst, respektive mycket begränsat koldioxidavtryck inom företags- och fastighetskreditportföljen. Kreditexponeringen mot sjöfartsindustrin ingår inte eftersom bedömningen av klimatanpassningen i den specifika portföljen görs i vår redovisning om Poseidonprinciperna. Läs mer om Poseidonprinciperna på sid. 40.

Vid utgången av 2022 hade 70 procent av den inkluderade kreditexponeringen bedömts med hjälp av vårt CSC-verktyg. Av den bedömda kreditexponeringen har 71 procent kunnat klassificeras, då kvaliteten varit tillräcklig vad gäller rapporterade utsläppsdata och omställningsplaner.

Baserat på kreditexponeringen vid utgången av 2021 och bedömningar som genomfördes under 2022 var Omställningskvoten 69 procent. Kvoten ger insikt i våra kunders framsteg och kan användas för ytterligare analyser och åtgärder för att stödja dem på deras omställningsresor.

SEB samarbetar aktivt med kunderna för att ge råd och hjälpa dem att driva sina klimatambitioner, vilket med tiden bör ha en positiv inverkan på andelen klassificerad exponering.

SEB:s finansierade utsläpp

SEB har åtagit sig att uppnå nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2050. Finansierade utsläpp utgör den stora majoriteten av SEB:s totala utsläpp av växthusgaser. SEB har utvecklat en metod för att uppskatta de finansierade utsläppen från kreditportföljen. Metoden utgör grunden för beräkningen av SEB:s finansierade utsläpp för 2020 och utvecklingen av sektormålen för 2030.

Finansierade utsläpp är de växthusgasutsläpp som SEB finansierar genom sin kreditexponering. Finansierade utsläpp beräknas genom att kundernas eller tillgångarnas utsläpp multipliceras med en tillskrivningsfaktor. Tillskrivningsfaktorn definieras som förhållandet mellan kreditexponeringen och det bokförda värdet av kundens totala tillgångar eller marknadsvärdet på de finansierade tillgångarna. Kreditexponering definieras som utlåning för tillgångsbaserad finansiering och utlåning och eventualförpliktelser för annan finansiering.

Kreditexponeringen inom ramen för beräkningen av SEB:s utsläppsprofil uppgick till 1 780 miljarder kronor 2020, vilket utgör 79 per cent av den totala kreditexponeringen. Kreditexponering till företagssektorer med oväsentligt koldioxidavtryck (till exempel finans och försäkring och tjänster) och till offentlig förvaltning, banker och hushåll–övrigt ingår inte. Kreditexponering till fastighetsförvaltning och hushållens bolån i Baltikum har uteslutits på grund av otillräcklig datakvalitet.

Kundernas och tillgångarnas utsläpp omfattar scope 1 och scope 2 för alla sektorer. Scope 3, utsläpp från användning av sålda produkter, inkluderas för utvinnings- och raffineringsdelarna av värdekedjan för fossila bränslen (prospektering och produktion av olja och gas (E&P) och raffinering samt gruvdrift). För att minimera dubbelräkning i värdekedjan för fossila bränslen har scope 3-utsläpp för andra undersektorer inom olje- och gasindustrin inte tagits med. Scope 3-användning av sålda produkter ingår också för biltillverkningen.

När utsläppsdata för en kund eller tillgång saknas uppskattas de finansierade utsläppen genom att multiplicera den underliggande kreditexponeringen med ett sektorspecifikt medelvärde för den finansierade utsläppsintensiteten. 15 procent av de finansierade utsläppen för 2020 uppskattades med hjälp av ett medelvärde för den finansierade sektorintensiteten.

De finansierade utsläppen från företagssektorn stod för 99,5 procent av SEB:s finansierade utsläpp 2020. Finansierade utsläpp avseende kundernas scope 1- och 2-utsläpp bidrog till 40 procent av SEB:s finansierade utsläpp, där de största bidragen kom från sektorer med ett väsentligt koldioxidavtryck som sjöfart, kraftproduktion och cement. Finansierade utsläpp som härrör från kundernas scope 3-utsläpp stod för 60 procent av SEB:s finansierade utsläpp 2020. Olje- och gasverksamhet samt raffinering var den överlägset största bidragsgivaren och stod för 90 procent av de finansierade utsläppen enligt scope 3.

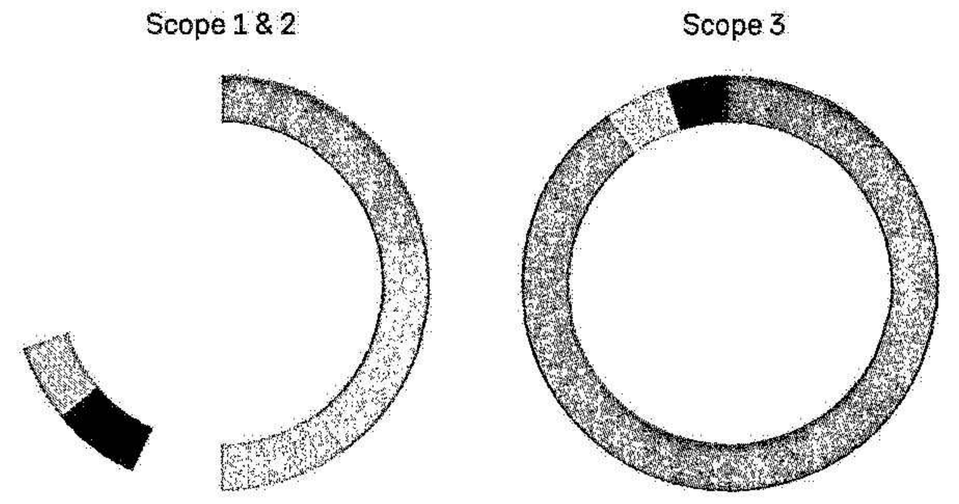
SEB:s finansierade utsläpp 2020

miljoner ton CO_2e	Scope 1 & 2	Scope 3	Summa	%
Företag	**13,5**	**20.3**	**33,8**	**99,5**
Väsentligt koldioxidavtryck	12,3	20.3	32,6	96,1
Visst koldioxidavtryck	1,1	1)	1,1	3,1
Oväsentligt koldioxidavtryck	0,1	1)	0,1	0,2
Mycket begränsat koldioxidavtryck	0,0	1)	0,0	0,1
Fastighetsförvaltning	**0,11**	1)	**0,1**	**0,3**
Bostadsrättsföreningar	**0,01**	1)	**0,0**	**0,0**
Bolån	**0,05**	1)	**0,1**	**0,2**
Offentlig förvaltning	1)	1)	1)	1)
Banker	1)	1)	1)	1)
Hushåll – övrigt	1)	1)	1)	1)
Summa	**13,6**	**20,3**	**33,9**	**100,0**

1) Ej tillämpligt

Fördelning av finansierade utsläpp 2022

Procent



20230915102909

SEB:s sektormål 2030

I linje med vår hållbarhetsstrategi och vårt engagemang i Net-Zero Banking Alliance (NZBA) har SEB under 2022 satt upp 2030-mål för finansierade utsläpp för fem sektorer: prospektering och produktion (E&P) av olja och gas samt raffinering, kraftproduktion, stål, biltillverkning och bolån i Sverige.

Vårt val av sektorer styrdes av deras bidrag till bankens totala finansierade utsläppsprofil, kvaliteten och tillförlitligheten hos uppgifterna om växthusgasutsläpp och förekomsten av trovärdiga och vetenskapligt baserade strategier för koldioxidminskning inom sektorn.

De finansierade utsläppen för de fem sektorer som omfattas av våra 2030-mål stod för 70 procent av SEB:s totala finansierade utsläpp.

Våra baslinjer för 2020 års utsläppsintensitet är lägre än globala och regionala sektorsgenomsnitt, vilket återspeglar vårt starka utgångsläge och våra kunders framsteg med omställningen. Våra mål för 2030 ligger i linje med eller före relevanta vetenskapligt baserade strategier och mätvärden för koldioxidminskning. I dokumentet SEB NZBA Methodology 2022 finns detaljerad information om sektormålen och den metod och de riktmärken som använts.

→ Se sebgroup.com

SEB 2030 sektormål – baslinje och mål

Sektor	Utsläppsgränser[1]	Mått	Utgångsläge 2020	Mål 2030
Olja & gas E&P[2] och raffinering	Scope 1 & 2 & 3[3]	miljoner ton CO_2e[4]	18,4	8,3 (–55%)
Kraftproduktion	Scope 1 & 2	g CO_2e / kWh	123	70 (–43%)
Stål	Scope 1 & 2	ton CO_2e / ton stål	1,40	0,98 (–30%)
Biltillverkning	Scope 3[5]	g CO_2e / km / fordon	153	61 (–60%)
Bolån – Sverige	Scope 1 & 2	kg CO_2e / m^2	3,12	2,18 (–30%)

1) Scope 1: direkta utsläpp från källor som ägs eller kontrolleras av företaget. Scope 2: indirekta utsläpp till följd av el, värme eller ånga som företaget köper. Scope 3: indirekta utsläpp från källor som inte ägs eller kontrolleras av företaget, till exempel från leverantörskedjan.
2) Prospektering och produktion
3) Scope 3: användning av sålda produkter
4) Finanslerade utsläpp
5) Scope 3: användning av sålda produkter – från tank till hjul

Klimatredovisning för SEB:s investeringsverksamhet

SEB Investment Management och SEB Pension och Försäkring förvaltar tillgångar för kundernas räkning i SEB-märkta värdepappersfonder och livförsäkringar. Båda dotterbolagen syftar till att minska klimatrelaterade risker och möjliggöra en omställning till hållbara och koldioxidsnåla lösningar.

SEB Investment Management AB

Styrning

Styrelsen för SEB Investment Management AB (fondbolaget) antog SEB Investment Managements hållbarhetspolicy, som är det ramverk som styr våra ambitioner och integrationen av hållbarhet. Fondbolagets hållbarhets- och ägarstyrningsteam med sju specialister samordnar, kommunicerar och stöder organisationen. Hållbarhetsresurserna och kompetensen är inte begränsade till detta team och det finns flera arbetsgrupper där portföljförvaltare och produktspecialister deltar. Portföljförvaltare integrerar hållbarhet i sina analys- och investeringsprocesser, medan produktförvaltare fokuserar på hållbarhet och samordning mellan olika tillgångsklasser för alla våra produkter. Interna funktioner övervakar kontinuerligt hållbarhetsfrågor i samarbete med andra oberoende kontrollfunktioner, till exempel compliance, risktillsyn och internrevision. Fondbolagets uteslutningskommitté fattar beslut om uteslutning och avyttring på grundval av hållbarhetspolicyn. Denna kommitté beslutar också om undantag från policyn, till exempel omställningsbolag.

Strategi

Fondbolaget strävar efter att anpassa investeringarna till Parisavtalet och att nå nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2040, samtidigt som man inser att vissa sektorer med stora utsläpp är viktiga för att möjliggöra omställningen. Fondbolaget fortsätter att ha ett nära samarbete med bolagen genom aktivt engagemang, deltagande i nomineringskommittéer och utövande av rösträtt. Dessutom omfördelar fondbolaget kapitalflöden till klimattåliga och omställningsbara affärsmodeller och avyttrar innehav i verksamheter som bidrar negativt till klimatförändringarna. Ambitionen är att inte investera i bolag med fossilbaserade affärsmodeller som bidrar negativt till klimatförändringarna. Fondbolaget gör en fullständig genomgång av investeringarnas klimatpåverkan och övervakar aktivt nya frågor och utvecklingen av regelverk. Engagemang och aktivt ägande är en viktig del av en konstruktiv process för att möjliggöra ett långsiktigt hållbart värdeskapande.

Riskhantering

I enlighet med hållbarhetspolicyn tillämpar fondbolaget ett strikt förhållningssätt till fossila bränslen. Alla fonder väljer bort bolag som utvinner eller bearbetar fossila bränslen, inklusive okonventionella fossila bränslen, såsom oljesand och djuphavsborrning. Liknande restriktioner gäller för bolag som genererar eller distribuerar energi som kommer från fossila bränslen. Undantag kan göras för företag som har tydliga mål och trovärdiga omställningsplaner i linje med Parisavtalet. Direkta dialoger med företag är ett viktigt och strategiskt verktyg för att förstå hur företagets verksamhet påverkar klimatet och hur klimatförändringarna påverkar företaget. Genom påverkansarbetet kan fondbolaget bidra till förändring och stötta företag i att inkludera klimatrelaterade strategier och praxis i sina affärsmodeller. Arbetet görs antingen direkt med företag eller genom investerarsamarbeten. Fondbolaget deltar i dialoger med de bolag som står för de största koldioxidutsläppen globalt genom IIGCC Climate Action 100+ och andra samarbeten som ISS ESG.

Mätvärden och mål

Fondbolaget undertecknade Montreal Carbon Pledge 2014 och började mäta koldioxidavtrycket för investeringar i noterade aktier. Allt fler företag har börjat redovisa klimatrelaterade uppgifter sedan dess och idag är fler klimatrelaterade uppgifter tillgängliga. Men det finns fortfarande begränsningar i vad som tas med i beräkningarna, vilket kan ge ofullständig insikt om den potentiella framtida exponeringen. Fondbolaget uppmanar företag att ha verifierade mål baserade på vetenskaplig grund.

Vi följer kontinuerligt upp våra framsteg och har fastställt följande delmål med basåret 2019 som utgångspunkt:

- Senast 2025 uppnå en 50-procentig minskning av finansierade utsläpp av växthusgaser.
- Senast 2030 uppnå en 75-procentig minskning av finansierade utsläpp av växthusgaser.

Sedan 2021 är SEB Investment Management medlem i Net Zero Asset Managers-initiativet.

Fondbolaget genomförde en analys baserad på 95 procent av de börsnoterade aktiefonderna och företagsobligationsfonderna. Med hjälp av scenarioanalys för hållbar utveckling, som utvecklats av Internationella energirådet (IEA), är det möjligt att uppskatta en framtida bana för utsläppsminskningar och temperaturvärden. Den analys som genomfördes i slutet av 2022 ger en indikativ prognos om en temperaturökning på 1,9 grader år 2050. Medan resultatet fortfarande ligger inom ramen för Parisavtalet, det vill säga att hålla temperaturökning under 2,0 grader, är det längre från vårt mål på 1,5 graders ökning. Enligt vår analys har de finansierade koldioxidutsläppen från basåret 2019 minskat med cirka 50 procent i absoluta tal och minskningen kan till största delen hänföras till exkludering av bolag som utvinner fossila bränslen och kraftgenerering. Då det fortfarande är brist på tillgängliga data och osäkerhet kring kvalitén blir även utfallet och framtida prognos osäkra. SEB Investment Managements mål är fortfarande en temperaturökning på 1,5 grader, och vi arbetar kontinuerligt med fler åtgärder för att nå detta mål.

→ För mer information, se SEB Investment Managements Hållbarhetsredovisning 2022.

20230915102910

SEB Pension och Försäkring AB

Styrning

Dotterbolaget SEB Pension och Försäkring AB (Pension & Försäkring) ingår i SEB:s styrningsstruktur.

Hållbarhet är en viktig del av verksamheten inom Pension & Försäkring och samordnas med SEB:s ambitioner inom området. Pension & Försäkring står för god etik, socialt ansvar och omställningen till ett koldioxidsnålt och resurseffektivt samhälle.

Pension & Försäkring följer den styrande plattform som fastställs i SEB:s policyramverk, företagets hållbarhetspolicy, tematiska policyer och branschpolicyer som uttrycker synen på specifika nyckelfrågor och industrisektorer som anses vara kritiska. Genom att tillämpa detta ramverk blir hållbarhet en integrerad del i alla affärsområden.

Strategi

Pension & Försäkring är tydlig i sitt arbete med att stödja en långsiktigt hållbar utveckling i sin verksamhet. De viktigaste klimatrelaterade riskerna och möjligheterna med anknytning till verksamheten finns i investeringserbjudandet.

Hänsyn till hållbarhetsrisker och möjligheter är en integrerad del av investeringsprocessen och investeringsbesluten. Detta balanseras av hållbarhetsanalyser för att aktivt välja ut fonder och andra tillgångar som presterar bra i fråga om hållbarhet, uteslutning av vissa sektorer och fonder som presterar sämre i fråga om hållbarhet och aktivt ägande genom dialog med fondbolagen. Vi gör detta med övertygelsen att ett strukturerat fokus på hållbarhet kommer att vara mer framgångsrikt på lång sikt och skapa en bättre framtid för våra kunder.

Riskhantering

Risken är att göra investeringar i tillgångar som inte är hållbara på lång sikt, vilket kan leda till ekonomiska förluster och skadat anseende. Klimatrisken är en påtaglig och aktuell risk, men i egenskap av livförsäkringsbolag påverkas Pension & Försäkring inte direkt av fysiska risker (varken akuta eller kroniska), vilket är mer relevant för sakförsäkringsbolag eller bolag som erbjuder skyddsförsäkring. Pension & Försäkring kan utsättas för omställningsrisker som kan leda till förändrade kundbeteenden och påverka värderingarna av traditionella och fondanknutna investeringar, vilket i sin tur skulle leda till minskade inkomster.

I linje med Pension & Försäkrings mål, och med ökade risker, är målet att öka mängden hållbara fonder i det fondanknutna erbjudandet och att nå en högre nivå av hållbara investeringar i den traditionella portföljen. Pension & Försäkring kommer kontinuerligt att utveckla metoderna för att bedöma relevanta risker och är fast beslutet att stödja sina kunder i omställningen till ett koldioxidsnålt och resurseffektivt samhälle.

Mätvärden

Det övergripande målet är att minska de negativa effekter på klimatet som uppstår genom investeringsverksamheten. Att utesluta vissa sektorer och branscher som har en negativ inverkan på miljön bidrar till att minska den negativa inverkan som investeringarna har på en hållbar utveckling. Aktivt ägande genom dialog med fondbolag ska leda till att fler fondförvaltare skriver under FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) som är ett åtagande om ansvarsfulla investeringar som ska leda till ett mer hållbart finansiellt system. Pension & Försäkring kommer bland annat att mäta andelen fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har en hållbar investering som mål i förhållande till alla fonder, i syfte att öka antalet hållbara fonder. Ett annat exempel är att mäta koldioxidavtrycket från aktieinvesteringar i den traditionella portföljen. Genom ökad tillgång till rapporterade uppgifter och genom fortsatt utveckling av metoderna kommer Pension & Försäkring med tiden att ytterligare förbättra anpassningen till den övergripande strategin.

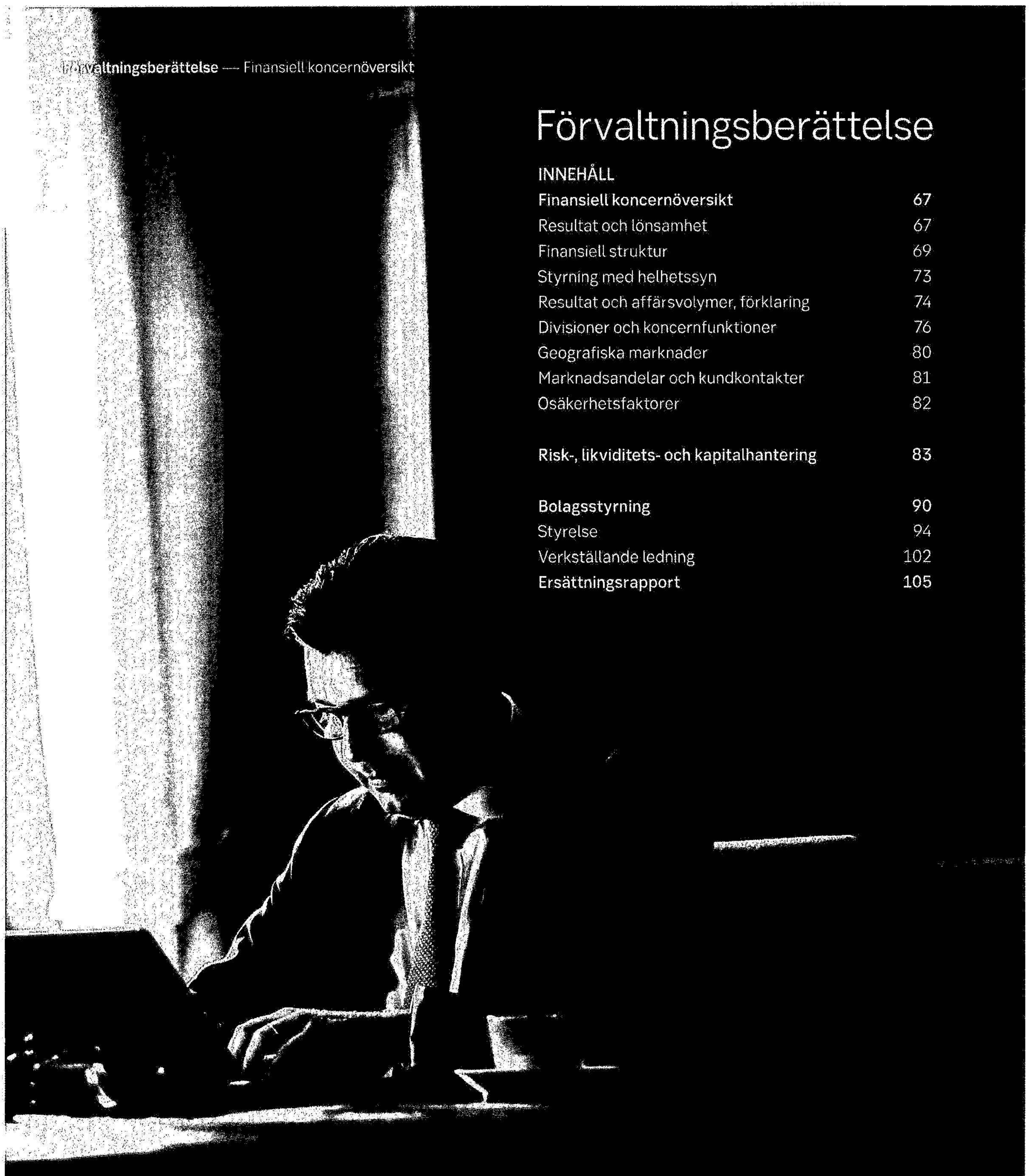
Om Hållbarhetsredovisningen

Hållbarhetsredovisningen omfattar SEB-koncernen, det vill säga moderbolaget Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och dess dotterbolag. SEB rapporterar i enlighet med årsredovisningslagen och Global Reporting Initiative, GRI Standards. Redovisningen är anpassad till TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures). Områden som omfattas inkluderar klimat och miljö, mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och sociala relationer samt antikorruption. Policyn för mångfald i styrelsen beskrivs i bolagsstyrningsrapporten (se sid. 92). SEB har publicerat hållbarhetsrapporter sedan 2007. Denna redovisning omfattar räkenskapsåret 2022. Föregående rapport publicerades i mars 2022. Inga betydande förändringar har gjorts i omfattningen och gränsdragningar. SEB:s revisor EY har yttrat sig om att en lagstadgad hållbarhetsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och har utfört en översiktlig granskning av Hållbarhetsredovisningen enligt GRI Standards. Kontakt: Chief Sustainability Officer, Hans Beyer, tel: 0771 62 10 00, sebgroup.com.

Styrelsen

Stockholm, 21 februari 2023

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Organisationsnummer 502032-9081



Förvaltningsberättelse

INNEHÅLL

Finansiell koncernöversikt	**67**
Resultat och lönsamhet	67
Finansiell struktur	69
Styrning med helhetssyn	73
Resultat och affärsvolymer, förklaring	74
Divisioner och koncernfunktioner	76
Geografiska marknader	80
Marknadsandelar och kundkontakter	81
Osäkerhetsfaktorer	82
Risk-, likviditets- och kapitalhantering	**83**
Bolagsstyrning	**90**
Styrelse	94
Verkställande ledning	102
Ersättningsrapport	**105**

20230915020111

Finansiell koncernöversikt

SEB:s rörelseresultat förbättrades under ett år som präglades av ökande osäkerhet på grund av Rysslands invasion av Ukraina, volatila energimarknader, stigande räntor och högre inflation. Avkastning på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 14,5 procent. Banken har en stark finansiell ställning och styrelsen föreslår en utdelning på 6:75 kronor per aktie.

Resultat och lönsamhet

Resultatet före jämförelsestörande poster ökade med 14 procent till 35 249 Mkr (30 864). *Rörelseresultatet* ökade med 10 procent till 33 850 Mkr (30 864). Nettoresultatet uppgick till 26 989 Mkr (25 423).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 8 951 Mkr, eller 16 procent, och uppgick till 64 589 Mkr (55 638).

Räntenettot uppgick till 33 443 Mkr, motsvarande en ökning med 28 procent jämfört med 2021 (26 097). Det huvudsakliga skälet var effekten av att centralbankerna höjde styrräntorna under året. Riksbankens styrränta ökade från 0,25 till 2,50 procent. Detta påverkade marginalerna på både ut- och inlåning.

Kunddrivet räntenetto speglar främst räntenettot från utlåning till och inlåning från allmänheten. Det kunddrivna räntenettot ökade med 7 574 Mkr jämfört med föregående år. Det främsta skälet var att inlåningsmarginalerna ökade när styrräntorna höjdes, både i Sverige och Baltikum. Utlåningsvolymer, varav en del avser kortfristig bryggfinansiering till företagskunder i den makroekonomiska osäkerheten under vintern, bidrog positivt till räntenettot samtidigt som utlåningsmarginalerna var pressade.

Räntenettot från övrig verksamhet som inkluderar finansiering och övrig Treasury-verksamhet samt trading minskade med 228 Mkr jämfört med föregående år.

Avgifter för insättningsgarantin som hanteras av Riksgälden och redovisas som räntenetto ökade med 76 Mkr till 421 Mkr (345).

Provisionsnettot ökade med 2 procent till 21 573 Mkr jämfört med 2021 (21 142).

Provisionsnettot från betalningsförmedling och kortverksamhet ökade med 30 procent till 4 565 Mkr (3 512). Aktivitetsnivån inom betalningar, och i synnerhet vad gäller kort, återhämtade sig från de låga nivåerna 2021 som orsakades av covid-19-pandemin.

Bruttoprovisionsintäkterna från fondverksamhet och depåförvaring, exklusive resultatbaserade provisioner, ökade med 346 Mkr till 9 675 Mkr jämfört med 2021. Ökningen var främst en positiv effekt från depåförvaringsverksamheten vars affärsvolymer ökade när vissa marknadsaktörer fattade ett strategiskt beslut att lämna marknaden. Bruttoprovisionsintäkterna från fondverksamheten påverkades av lägre affärsvolymer och lägre värderingar på aktiemarknaderna. Resultatbaserade provisioner, som aktiveras när avkastningen på fonder överstiger vissa fördefinierade nivåer, minskade till 442 Mkr (675).

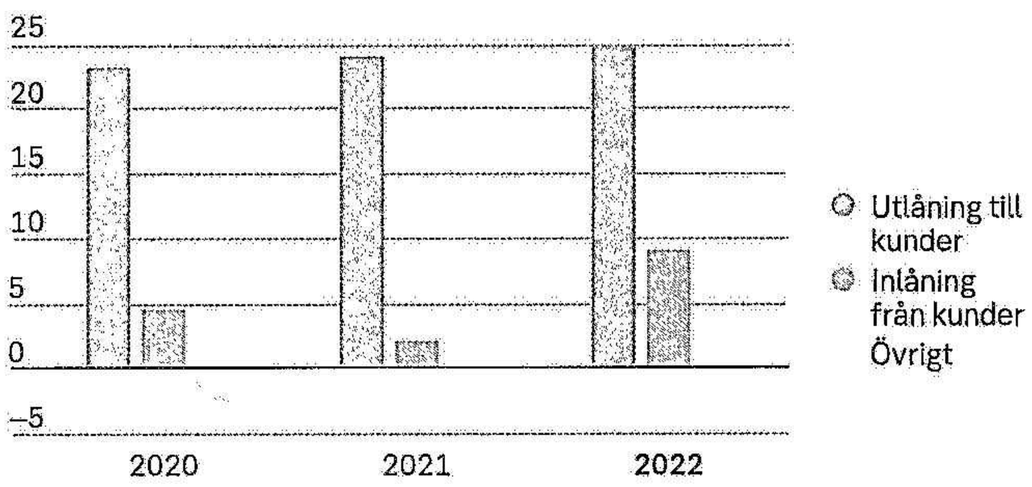
Aktiviteten i kapitalmarknaderna avtog markant jämfört med 2021. Med stigande räntor föredrog företagskunderna i allt högre grad traditionell bankfinansiering framför att emittera egna värdepapper. Bruttoprovisioner för emissioner och rådgivning minskade med 496 Mkr till 1 458 Mkr. Bruttolåneprovisionerna däremot, som främst var kopplade till finansiering av företagstransaktioner, ökade med 346 Mkr till 3 546 Mkr.

Högre aktivitet i finansmarknaderna under året ledde till att provisioner från värdepappershandel och derivat ökade med 6 procent från 2021 till 2 142 Mkr.

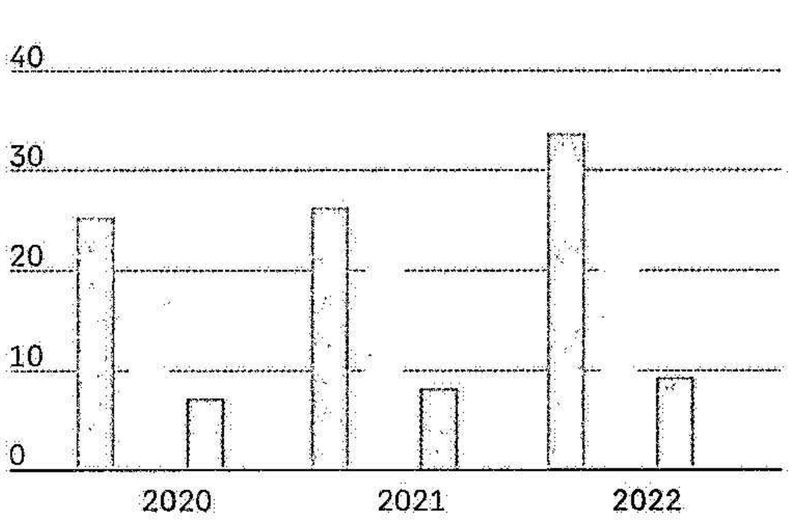
Livförsäkringsprovisionerna relaterade till fondförsäkringsverksamheten uppgick netto till 1 009 Mkr (1 207).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 1 079 Mkr till 9 314 Mkr. Den så kallade kreditjusteringen till verkligt värde mäter orealiserade värdeförändringar av motpartsrisk (CVA) och egen kreditvärdighet avseende derivat

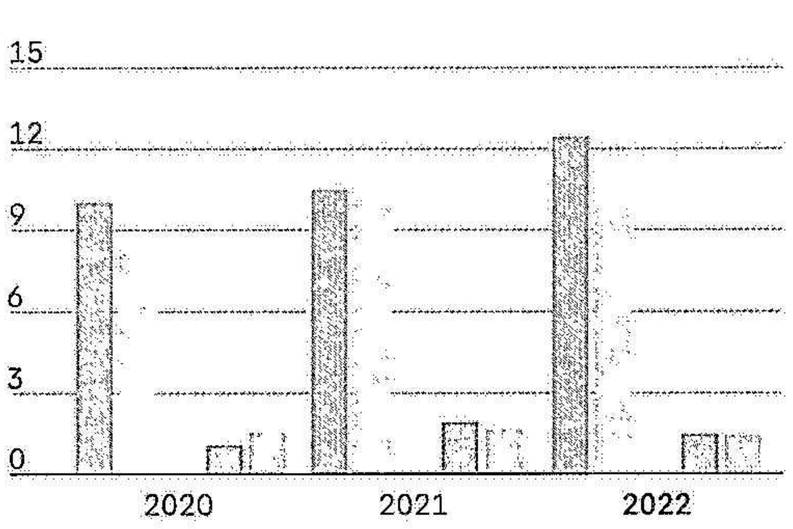
Räntenetto Mdr kr



Rörelseintäkter Mdr kr



Provisionsintäkter, brutto Mdr kr



(DVA). Denna uppgick till 457 Mkr, en ökning med 156 Mkr jämfört med 2021. Marknadsvärdeförändringen av vissa strategiska innehav uppgick till –107 Mkr för året. Det innebar en negativ förändring av finansnettot med 663 Mkr jämfört med föregående år.

Marknadsvärderingseffekter från ränte- och valutaswappar i likviditetshanteringen och obligationsportföljen inom Treasury-verksamheten var positiva.

Under 2021 kommunicerades en värderingsvinst från försäljningen av Tink på 514 Mkr och under 2022 realiserades ytterligare en vinst på 262 Mkr från den faktiska försäljningen. Därför var finansnettot 252 Mkr lägre jämfört med förra året.

Nettoresultat av finansiella intäkter från division Liv minskade med 235 Mkr till 810 Mkr. Värderingarna i den traditionella livförsäkringsportföljen påverkades av både högre räntor och nedgången på börsen under året. Därutöver bidrog en återhämtning inom den traditionella portföljen starkt under 2021.

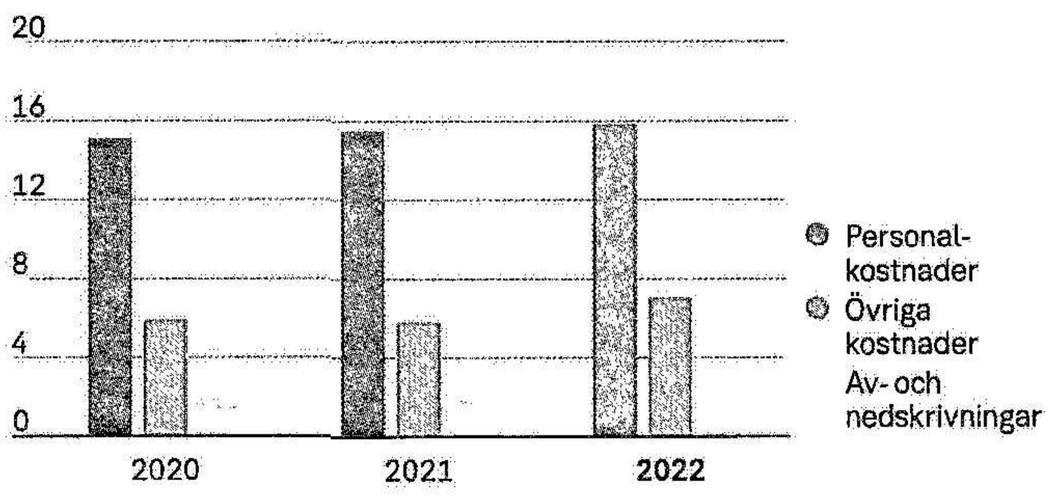
Övriga intäkter, netto, uppgick till 258 Mkr (164). Posten inkluderar bland annat orealiserade värderingseffekter och effekter av säkringsredovisning.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 25 044 Mkr (23 245), vilket motsvarar en ökning med 8 procent. Antalet medarbetare ökade till 16 283 (15 551) och personalkostnaderna ökade med 4 procent till 15 980 Mkr. Övriga kostnader ökade med 21 procent, främst relaterat till IT-investeringar, konsultkostnader och ökat resande. Tillsynsavgifterna uppgick till 174 Mkr (170).

Kostnadsmålet för 2022 var 24,5 miljarder kronor, baserat på 2021 års valutakurser. Baserat på ett genomsnitt av valutakurser för 2022, var kostnadsmålet för 2022 25,0 miljarder kronor. K/I-talet var 0,39 (0,42).

Rörelsekostnader Mdr kr



Medarbetare, genomsnitt

	2022	2021
Befattningar[1)]	16 283	15 551
Anställda[2)]	16 957	16 347

1) Motsvarar ungefär kontrakterade heltidspositioner, exklusive långfristig frånvaro.
2) Antal medarbetare.

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto, ökade till 2 007 Mkr (510), vilket motsvarade en förväntad nettokreditförlustnivå på 7 baspunkter (2), till följd av nedrevideringar av de makroekonomiska scenarierna och ökade reserver på ett fåtal specifika motparter. Under året ökade portföljreserverna till 2,2 miljarder kronor. Reserver avseende covid-19 och oljeportföljen upplöstes och nya portföljreserver gjordes för att återspegla riskerna från högre energipriser, leveranskedjeproblematik och inflation samt för eventuella utmaningar i den svenska fastighetssektorn, där många företag anpassar sig till den nya räntemiljön och kapitalmarknaderna.

→ Se ytterligare kommentarer om kreditrisk på sid. 85, och i not 11 och 18.

Påförda avgifter

Påförda avgifter uppgick till 2 288 Mkr (1 019). Riskskatten som infördes 2022 och appliceras på större banker i Sverige, uppgick till 1 187 Mkr. Myndigheterna tar också ut resolutionsavgifter för att skapa en buffert som ska begränsa systemrisk i en eventuell framtida bankkris. Resolutionsavgifterna ökade till 1 101 Mkr (1 019).

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgick till 1 399 Mkr. Till följd av Rysslands invasion av Ukraina, är det inte möjligt för SEB att fortsätta bedriva verksamhet i Ryssland och banken skalar därför ner denna. Ryssland har begränsat transaktioner mellan dotterbolag i landet och dess moderbolag i så kallade fientliga stater och begränsat hur mycket kapital som kan överföras till utlandet. En nedskrivning på 1 399 Mkr har gjorts på koncernens tillgångar på cirka 7 miljarder kronor avseende Ryssland.

→ Se not 13.

Skatt

Skattekostnaden ökade till 6 861 Mkr (5 441) med en effektiv skattesats på 20,3 procent (17,6). Den effektiva skattesatsen ökade på grund av nedskrivningen av koncernens tillgångar avseende Ryssland samt ett lägre resultat från näringsbetingade aktier som inte beskattas.

→ Se sid. 48 för SEB:s syn på skatt samt not 15.

Räntabilitet på eget kapital

Räntabilitet på eget kapital minskade till 13,8 per cent (13,9). Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 14,5 procent (13,9).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 2 198 Mkr (14 783). Förändringen i nettovärdet på den förmånsbestämda pensionsplanen påverkade övrigt totalresultat med 641 Mkr (14 061).

Nettoeffekten från värderingen av de poster i balansräkningen som kan komma att klassificeras om till resultaträkningen, det vill säga kassaflödessäkringar och omräkning av den utländska verksamheten, uppgick till 1 510 Mkr (708).

20230915092912

Viktiga händelser och trender under 2022

Första kvartalet

- Kvartalet dominerades av Rysslands invasion av Ukraina. Kriget och ökande volatila energipriser till följd av invasionen ledde till betydligt högre ekonomisk osäkerhet, också för SEB:s kunder.
- SEB började trappa ner verksamheten i Ryssland, i en anpassning till kundernas planer och behov.
- Ett andra aktieåterköpsprogram på 2,5 miljarder kronor för två kvartal tillkännagavs.

Andra kvartalet

- Med ökande inflationstryck fortsatte centralbankerna att strama åt penningpolitiken och höja räntorna.
- SEB ingick i strategiska partnerskap med försäkringsteknikbolaget Insurely och fintechbolaget Leneo och investerade i Metry, ett greentechbolag, för att ytterligare utforska möjligheterna inom digital utveckling.
- SEB ingick ett strategiskt partnerskap med Ringkjøbing Landbobank i Danmark för att stärka positionen för division Private Wealth Management & Family Office.

Tredje kvartalet

- Kundernas sentiment och aktivitet påverkades av högre inflation, stigande räntor och volatila finansmarknader.
- Kunder inom alla segment var mer försiktiga med lägre kreditefterfrågan och högre efterfrågan på finansiell rådgivning.
- SEB tillkännagav nettonollanpassade sektormål för 2030 avseende finansierade utsläpp i kreditportföljen.
- SEB öppnade ett representationskontor i Nice för att främja relationer med private banking-kunder från bankens hemmamarknader.
- Ett tredje aktieåterköpsprogram på 1,25 miljarder kronor för ett kvartal tillkännagavs.

Fjärde kvartalet

- SEB fick högst ranking för kundnöjdhet av både nordiska företag och finansiella institutioner för andra året i rad.
- Resultatet drevs av hög tradingaktivitet och högre räntor.
- SEB genomförde sitt andra årliga hållbarhetsevent.
- En nedskrivning på 1,4 miljarder kronor gjordes för SEB:s tillgångar i Ryssland.

Tillsyn av SEB

Myndighetstillsyn är en normal del av den dagliga bankverksamheten. SEB:s huvudsakliga tillsynsmyndighet är Finansinspektionen, men SEB är löpande föremål för ett antal pågående tillsynsaktiviteter i alla länder där banken är verksam.

Under 2022 tog Finansinspektionen initiativ till ett 50-tal nya tillsynsärenden avseende moderbolaget (exklusive internationella filialer) och dess svenska dotterbolag. Ytterligare 40 nya tillsynsärenden relaterade till SEB:s internationella filialer på hemmamarknaderna och ett 50-tal tillsynsärenden hanterades av Europeiska centralbanken och andra lokala myndigheter avseende dotterbolagen i Baltikum. Alla tillsynsärenden är inte formellt kategoriserade som inspektioner (till exempel olika undersökningar, enkäter, förfrågningar om information, ad hoc-rapporter), men kräver ändå betydande resurser för att säkerställa snabba svar med hög kvalitet.

Finansiell struktur

Balansomslutningen per den 31 december 2022 uppgick till 3 533 miljarder kronor (3 304).

Utlåning

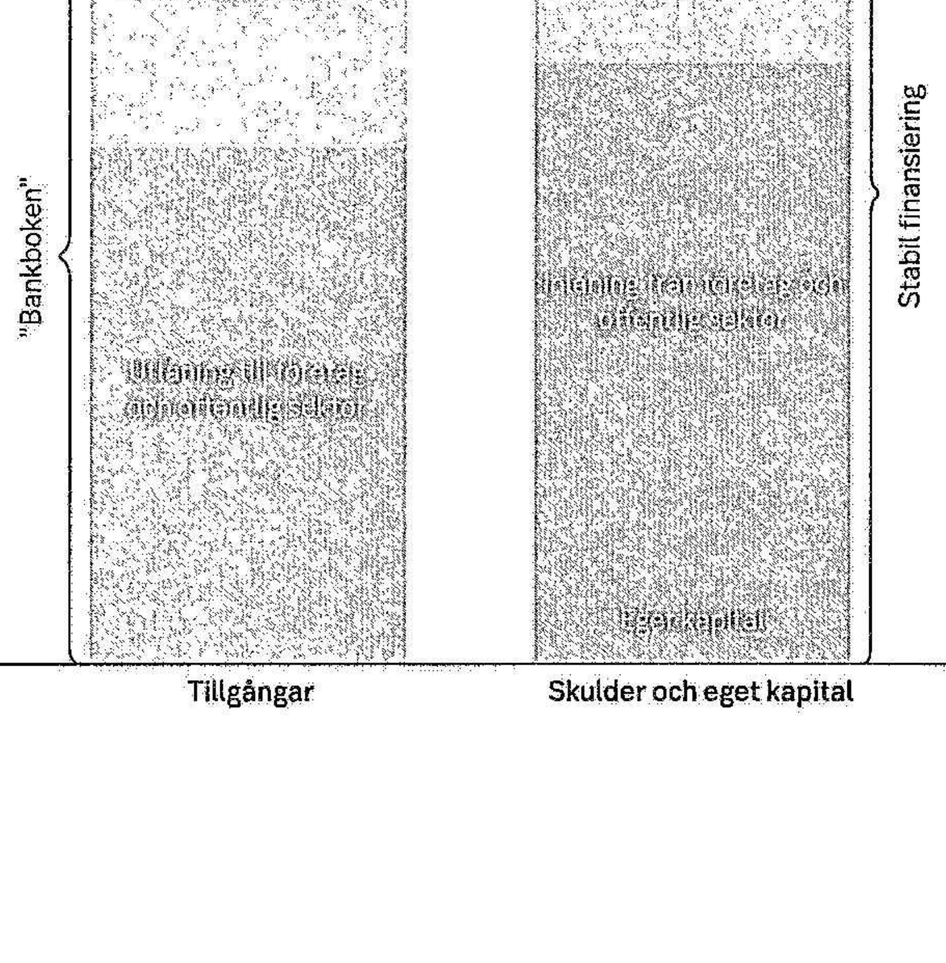
Total utlåning till allmänheten ökade med 219 miljarder kronor under året och uppgick till 2 065 miljarder kronor (1 846).

SEB:s kreditportfölj, som omfattar lån, ansvarsförbindelser och derivat, ökade med 258 miljarder kronor till 3 086 miljarder kronor (2 828). Företagsportföljen ökade med 214 miljarder kronor till 1 687 miljarder kronor, delvis på grund av valutaeffekter. Hushållsportföljen (bostadskrediter och hushåll övrigt) var oförändrad med 756 miljarder kronor. Fastighetsförvaltningsportföljerna (kommersiella och bostadsfastigheter) ökade med 15 miljarder till 355 miljarder kronor.

Osäkra lån (redovisat bruttovärde för utlåning i steg 3) minskade under året med 2 981 Mkr till 6 846 Mkr (9 827). Andelen osäkra lån i steg 3 utgjorde 0,33 procent av totala lån (0,53).

→ Se not 18 och not 40a.

Balansräkningens struktur 31 december 2022



Räntebärande värdepapper
Räntebärande värdepapper hålls för att kunna bistå kunderna med riskhantering och handel samt för bankens egen likviditetshantering. Banken är "market maker" i vissa räntebärande värdepapper. Dessa värdepapper ökade 47 miljarder kronor till 253 miljarder kronor (206). Den korta positionen (skuld) i dessa värdepapper uppgick till 24 miljarder kronor (20). SEB:s kreditriskexponering i hela portföljen som består av räntebärande värdepapper, vissa kreditderivat och terminer var 241 miljarder kronor (177).

→ Se not 19, not 30 och not 40a.

Egetkapitalinstrument
Banken håller ett lager av egetkapitalinstrument (till exempel aktier) i syfte att erbjuda kunderna riskhantering och handel. Banken upprätthåller även en marknad i dessa instrument. Egetkapitalinstrument uppgick till 67 miljarder kronor (121). Motsvarande korta positioner (skuld) var 21 miljarder kronor (14).

→ Se not 20 och not 30.

Försäkringstillgångar och -skulder
Försäkringsrörelsens finansiella tillgångar uppgick till 389 miljarder kronor (462). Av detta utgjordes 358 miljarder kronor (424) av finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär placeringsrisken (mestadels fondförsäkring) och övriga tillgångar (mestadels traditionell och riskförsäkring) utgjorde ytterligare 31 miljarder kronor (38).

Försäkringsrörelsens åtaganden uppgick till 389 miljarder kronor (459). Av detta utgjordes 358 miljarder kronor (424) av finansiella åtaganden för investeringsavtal (primärt fondförsäkring), medan 31 miljarder (35) var åtaganden för försäkringsavtal (primärt traditionell och riskförsäkring). De försäkringsrelaterade åtagandena täcks till största delen av finansiella tillgångar.

→ Se not 28, not 42 och not 43.

Derivat
Derivatkontraktens verkliga värde redovisas som tillgångar respektive skulder i balansräkningen och uppgick till 188 (126) respektive 238 (118) miljarder kronor. Volymerna och sammansättningen av derivaten återspeglar kundernas efterfrågan på derivat för sin hantering av finansiella risker. Banken upprätthåller en marknad för derivaten och använder derivat i syfte att skydda egna kassaflöden och verkligt värde på tillgångar och skulder från till exempel räntefluktuationer.

→ Se not 21.

In- och upplåning
In- och upplåning från allmänheten, en viktig finansieringskälla, uppgick till 1 702 miljarder kronor (1 597). Inlåningen från hushåll ökade med 11 miljarder kronor medan inlåningen från icke-finansiella företag ökade med 20 miljarder kronor under året. Under hela 2022 valde både finansiella och icke-finansiella företag, samt hushåll, bankkonton som säkra investeringsalternativ.

Emitterade värdepapper
Under 2022 påverkades finansieringsmarknaderna av stigande räntor och ökad volatilitet. SEB var mer aktiv på finansieringsmarknaderna än tidigare år, huvudsakligen för att möta regelverkskrav. Under 2022 tog SEB upp långfristig finansiering till ett belopp motsvarande 130 miljarder kronor (75), inklusive två gröna efterställda kvalificerade obligationer samt 5 miljarder kronor i primärkapitaltillskott. Vid årsskiftet uppgick den långfristiga finansieringen till 474 miljarder kronor.

Kortfristig finansiering i form av företagscertifikat och inlåningsbevis uppgick vid årets slut till 353 miljarder kronor (288).

De efterställda skulderna uppgick till 29 miljarder kronor.

→ Se sid. 88 och not 40f för information om likviditetshantering.

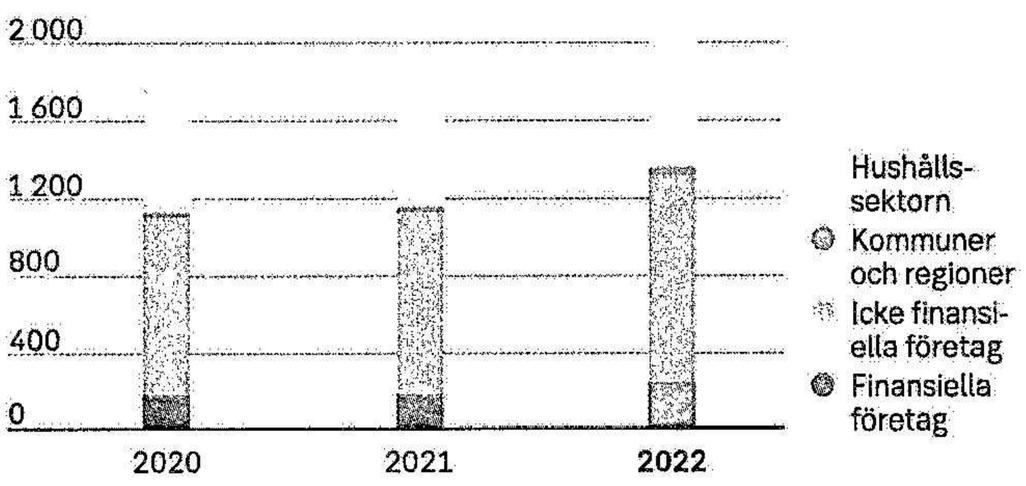
Förvaltat kapital och depåförvaringsvolymer
Det *förvaltade kapitalet* uppgick till 2 123 miljarder kronor (2 682). Marknadsvärdet följde aktiemarknaden och minskade med 470 miljarder kronor. Nettoflödet av förvaltat kapital uppgick till -89 miljarder kronor. I samband med ett nytt strategiskt samarbete flyttades 13 miljarder kronor till Ringkjøbing Landbobank. Vissa institutionella investerare flyttade innehav av strategiska skäl. Tillgångar förvaltade av division Investment Management på 684 miljarder kronor (SEB-fonder) ingår i totalt förvaltat kapital.

Depåförvaringsvolymen uppgick till 18 208 miljarder kronor (21 847). Marknadsvärdet på tillgångarna förändrades i linje med de finansiella marknaderna.

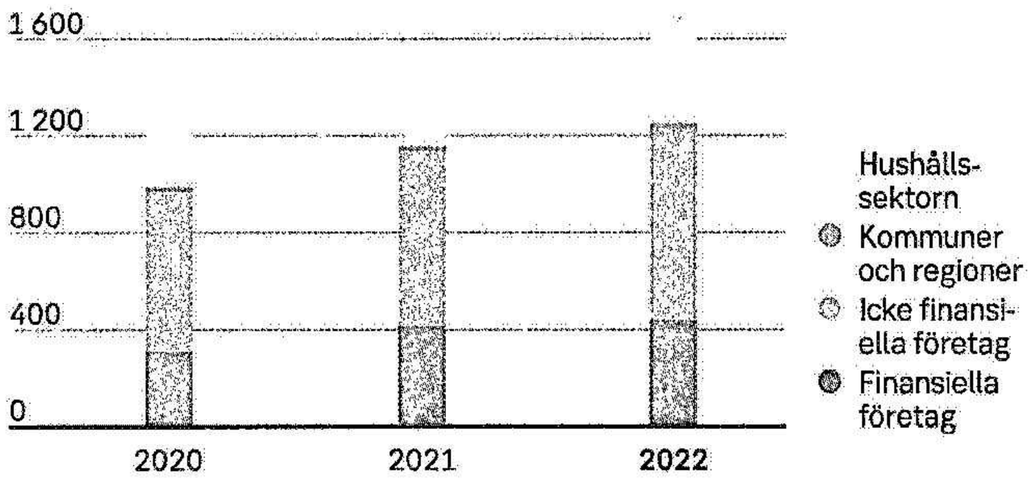
Förvaltat kapital Mdr kr

	2022	2021	2020
Årets början	**2 682**	**2 106**	**2 041**
Inflöde	620	755	499
Utflöde	–709	–705	–512
Värdeförändring	–470	526	78
Årets slut	**2 123**	**2 682**	**2 106**

Utlåning till allmänheten Mdr kr



In- och upplåning från allmänheten Mdr kr



20230915029913

Eget kapital

Vid ingången av 2022 uppgick eget kapital till 193 miljarder kronor. Utbetald utdelning uppgick till totalt 13 miljarder kronor. Nettoresultatet uppgick till 27 miljarder kronor och övrigt totalresultat ökade eget kapital med 2 miljarder kronor. Vid slutet av 2022 uppgick eget kapital till 205 miljarder kronor.

SEB:s aktiekapital var 21 942 Mkr fördelat på 2 179 miljoner aktier. Under 2022, återköpte SEB aktier för totalt 5 miljarder kronor och 15 449 868 A-aktier makulerades.

A-aktien berättigar innehavaren till en röst och C-aktien till en tiondels röst.

Antal utestående aktier

31 december 2022

	A-aktier	C-aktier	Totalt antal aktier
Antal utgivna aktier, 31 dec 2021	**2 170 019 294**	**24 152 508**	**2 194 171 802**
Aktier indragna under året	–15 449 868	0	**–15 449 868**
Totalt antal aktier, 31 dec 2022	**2 154 569 426**	**24 152 508**	**2 178 721 934**
Återköpta aktier för aktiebaserade program[1]	–27 299 819	0	**–27 299 819**
Återköpta aktier för kapitaländamål[2]	–37 983 650	0	**–37 983 650**
Summa utestående aktier	**2 089 285 957**	**24 152 508**	**2 113 438 465**

1) Utnyttjande av bemyndigande från årsstämman 2022 avseende återköp för långfristiga aktieprogram.
2) Utnyttjande av bemyndigande från årsstämman 2022 avseende återköp för kapitaländamål.

Sedan 2021 har fyra aktieåterköpsprogram i linje med strategisk planering kommunicerats.

Startdatum	Slutdatum	Belopp (Mdr kr)	Antal A aktier	Snittkurs per aktie
21 oktober 2021	21 mars 2022	2,5	20 055 133	124:66
23 mars 2022	24 oktober 2022	2,5	23 375 979	106:95
27 oktober 2022	30 december 2022	1,25	10 508 310	118:95
27 januari 2023	3 april 2023	1,25	-	-

Utdelning

En ordinarie utdelning på 6:00 kronor per aktie distribuerades till aktieägarna under 2022. Utdelningen motsvarade cirka 50 procent av SEB:s nettoresultat för räkenskapsåret 2021.

Styrelsen föreslår till årsstämman en utdelning om 6:75 kronor per A- och C-aktie vilket motsvarar cirka 51 procent av nettoresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, för 2022. Totalt uppgår utdelningen till cirka 14,3 miljarder kronor, beräknat på totala antalet emitterade aktier per den 31 december 2022, exklusive eget innehav.

Avstämningsdag för utdelningen föreslås till den 6 april 2023. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget kommer aktien att handlas utan rätt till utdelning den 5 april 2023 och utdelningen beräknas betalas ut den 13 april 2023.

Aktiens värde och börshandel

Kursen för SEB:s A-aktie var 119:95 kronor vid årets slut (125:85). Vinsten per aktie var 12:63 kronor (11:75). SEB-aktien är listad på Nasdaq Stockholm.

SEB:s marknadsvärde

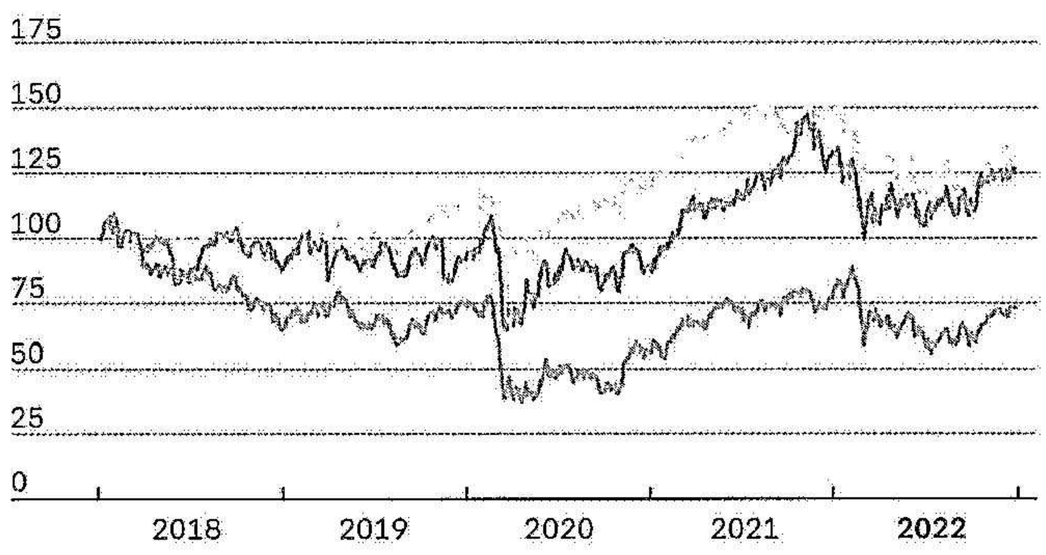
Mkr

	2022	2021	2020	2019	2018
Börsvärde vid årets slut[1]	261 440	276 266	185 485	193 345	188 925
Börsomsättning[2]	97 513	99 952	121 000	106 915	128 241

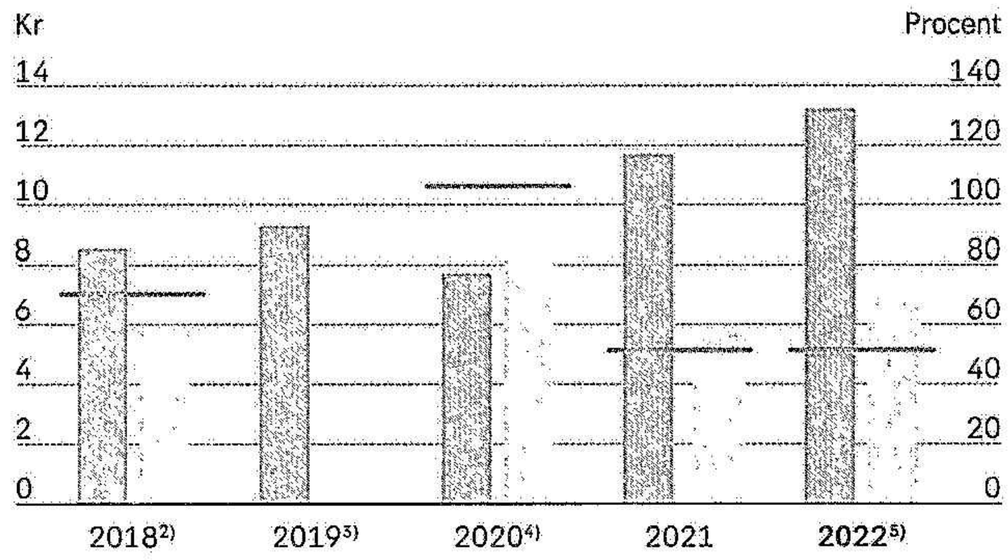
1) Baserat på aktiekursen 119:95 kronor för A-aktier och 124:20 kronor för C-aktier på Nasdaq Stockholm.
2) Börsomsättning på Nasdaq Stockholm.

Aktiekursens utveckling SEB A-aktie

Index 1 januari 2018=100



Vinst och utdelning per aktie



1) Exklusive jämförelsestörande poster.
2) Exklusive extraordinär utdelning 2018.
3) Förslaget till utdelning för 2019 återtogs och årsstämman beslöt att ingen utdelning skulle utbetalas.
4) Inklusive ordinarie utdelning 4:10 kronor per aktie och ytterligare ordinarie utdelning 4:10 kronor per aktie.
5) En utdelning på 6:75 kronor per aktie föreslås för 2022.

Data per aktie

	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoresultat före utspädning, kr	12:63	11:75	7:28	9:33	10:69
Nettoresultat efter utspädning, kr	12:53	11:67	7:23	9:28	10:63
Eget kapital, kr	96:77	89:61	79:53	71:99	68:76
Substansvärde, kr	103:41	98:00	85:99	78:42	74:74
Förväntade kreditförluster, netto, kr	0:94	0:24	2:83	1:06	0:54
Utdelning (A- och C-aktier), kr	6:75[1]	6:00	8:20[2]	0:00[3]	6:50[4]
Börskurs vid årets slut[5]					
A-aktie, kr	119:95	125:85	84:50	88:08	86:10
C-aktie, kr	124:20	131:20	87:70	91:50	86:40
Högsta kurs under året[5]					
A-aktie, kr	129:75	141:85	104:90	99:38	102:70
C-aktie, kr	138:20	155:00	112:00	102:20	103:60
Lägsta kurs under året[5]					
A-aktie, kr	91:64	83:80	59:80	78:88	79:16
C-aktie, kr	97:00	87:00	69:50	81:70	80:50
Utdelning i relation till årets resultat, %	53,4	51,1	112,6[2]	-[3]	60,8[6]
Utdelning i relation till årets resultat, exklusive jämförelsestörande poster, %	50,8	51,1	105,9[2]	-[3]	69,8[6]
Direktavkastning (utdelning i relation till börskurs), %	5,6[1]	4,8	9,7[2]	-[3]	7,5[6]
P/E-tal (börskurs i relation till resultat)	9,5	10,7	11,6	9,4	8,1
Antal utestående aktier					
i genomsnitt, miljoner	2 136,7	2 164,1	2 163,1	2 161,7	2 164,4
vid årets slut, miljoner	2 113,4	2 156,4	2 162,0	2 162,7	2 163,9

1) Enligt styrelsens förslag.
2) Ordinarie utdelning 4:10 kronor per aktie beslutad av ordinarie bolagsstämma och ytterligare ordinarie utdelning 4:10 kronor per aktie beslutad av en extra bolagsstämma.
3) Förslaget till utdelning för 2019 återtogs och årsstämman beslöt att ingen utdelning ska betalas.
4) Ordinarie utdelning 6:00 kronor per aktie och extraordinär utdelning på 50 öre per aktie.
5) Källa: Nasdaq Stockholm.
6) Exklusive extraordinär utdelning.

Nyckeltal

	2022	2021	2020	2019	2018
Räntabilitet på eget kapital, %	13,8	13,9	9,7	13,7	16,3
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster[1], %	14,5	13,9	10,3	13,8	13,4
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,7	0,7	0,5	0,7	0,8
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	3,2	3,4	2,1	2,7	3,7
K/I-tal[2]	0,39	0,42	0,45	0,44	0,46
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	12:63	11:75	7:28	9:33	10:69
Vägt antal aktier[3], miljoner	2 137	2 164	2 163	2 162	2 164
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	12:53	11:67	7:23	9:28	10:63
Vägt antal aktier efter utspädning[4], miljoner	2 153	2 179	2 177	2 175	2 177
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,07	0,02	0,26	0,10	0,06
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,33	0,53	0,87	0,67	0,50
Andel lån i steg 3, netto, %	0,14	0,22	0,44	0,36	0,30
Likviditetstäckningsgrad[5], %	143	145	163	218	147
Stabil nettofinansieringskvot[6], %	109	111			
Riskexponeringsbelopp, Mkr	859 320	787 490	725 560	745 637	716 498
Riskexponeringsbelopp, uttryckt som kapitalkrav, Mkr	68 746	62 999	58 045	59 651	57 320
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,0	19,7	21,0	17,6	17,6
Primärkapitalrelation, %	20,7	21,4	22,7	20,8	19,7
Total kapitalrelation, %	22,5	23,1	25,1	23,3	22,2
Bruttosoliditetsgrad, %	5,0	5,0	5,1	5,1	5,1
Antal befattningar[7]	16 283	15 551	15 335	14 939	14 751
Depåförvaring, Mdr kr	18 208	21 847	12 022	10 428	7 734
Förvaltat kapital, Mdr kr	2 123	2 682	2 106	2 041	1 699

1) Nedskrivning av koncernens tillgångar avseende Ryssland under Kv4 2022.
2) Jämförelsetalen har omräknats.
3) Vid årsskiftet 2021 uppgick utfärdat antal aktier till 2 194 171 802 och SEB ägde 37 774 605 A-aktier. Under 2022 har SEB återköpt 6 061 021 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 6 364 511 aktier har sålts/delats ut. Under 2022 har SEB återköpt 43 262 222 aktier för kapitalplaneringsändamål och 15 449 868 aktier som hölls för kapitalplaneringsändamål har dragits in. Per den 31 december 2022 uppgick utfärdat antal aktier till 2 178 721 934 och SEB ägde 65 283 469 A-aktier till ett marknadsvärde av 7 831 Mkr.
4) Beräknad utspädning baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långsiktiga incitamentsprogrammen.
5) Enligt den delegerade förordningen (EU).
6) Enligt CRR2.
7) Medeltal för året.

→ En femårsöversikt över koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkningar finns på sid. 203–204.
→ Se definitioner på sid. 236.

20230915029134

Styrning med helhetssyn

Att skapa hållbart värde är en kontinuerlig process i en ständigt föränderlig omvärld. Styrelsen ger förutsättningarna genom att besluta om bankens långsiktiga strategiska inriktning, finansiella mål, affärsplaner och övergripande risktolerans. Mål för lönsamheten fastställs inom ramen för risktoleransnivån och kapitaltäckningsmålen.

För att maximera kund- och aktieägarvärde utvärderas de finansiella konsekvenserna av affärsbeslut och verksamheten styrs proaktivt utifrån följande aspekter:

1. affärsvolymernas tillväxt, sammansättning och risknivå
2. verksamhetens kapital- och likviditetskrav
3. lönsamhet och
4. myndighetskrav.

Prissättning i förhållande till risk blir därmed en naturlig del i verksamheten och uppföljning av både lönsamhet och riskjusterad lönsamhet är en viktig del i styrningen.

Styrelsens övergripande risktolerans anger inriktningen och nivån på risk, finansiering, likviditetsreserver och kapitalmål. SEB:s huvudsakliga risk är kreditrisk.

2022 har kriget i Ukraina, högre räntor, effekten av högre inflation och under de senaste åren, klimatrelaterade utmaningar kommit allt mer i fokus, vilket påverkar SEB:s hela riskhantering. Banken strävar efter att löpande kunna identifiera och hantera potentiella framtida risker, till exempel genom att använda stresstester och scenarioanalyser. För att täcka riskerna vid eventuella oförutsedda händelser håller SEB en kapitalbuffert och en likviditetsreserv.

All verksamhet bedrivs ansvarsfullt och i enlighet med regelverk och förväntningar – allt för att upprätthålla intressenternas förtroende.

Strategiska, finansiella och operativa planer	Riskstrategi och risktolerans	Risk-, likviditets- och kapitalhantering
Lönsamhetskrav	Prissättning	Uppföljning

Långsiktiga finansiella mål

I syfte att öka flexibiliteten i kapitalhanteringen är styrelsens långsiktiga finansiella mål att:

- årligen dela ut runt 50 procent av vinst per aktie exklusive jämförelsestörande poster, och att främst genom aktieåterköp dela ut eventuellt kapitalöverskott över buffertmålet
- upprätthålla en kärnprimärkapitalrelation som är 100–300 punkter högre än gällande kapitalkrav från Finansinspektionen, och
- skapa en konkurrenskraftig avkastning på kapitalet.

Utdelning och aktieåterköp

En kombination av årlig utdelning och aktieåterköp är tänkt att öka den finansiella flexibiliteten.

Aktieåterköp kommer att användas för distribution av överskottskapital. Aktieåterköp kommer att övervägas när SEB:s kapitalbuffert överstiger och förväntas fortsätta ligga över buffertmålet i en framåtblickande bedömning. Då aktieåterköp genomförs över tid ger det flexibilitet att anpassa beloppen baserat på den rådande eller den prognostiserade finansiella ställningen.

Mål för kärnprimärkapitalrelationen

Intervallmålet på 100–300 baspunkter ger SEB mer flexibilitet att hantera sin kapitalposition och utöka verksamheten.

Avkastningsmål

Över tid strävar SEB efter att nå en uthållig räntabilitet på eget kapital på 15 procent.

Affärsplan 2022–2024 och kostnadsmål

Bankens strävan är att skapa värde för aktieägarna – genom att öka tillväxten av intäkter, vilket driver tillväxt i vinst per aktie, öka lönsamheten och framtidssäkra verksamheten. Det uppnås genom att kapitalisera på bankens styrkeposition och genom att ytterligare investera i verksamheten, såsom beskrivs i 2030-strategin och i affärsplanen för 2022–2024.

Trots förändringar i omvärlden under året ligger 2030-strategin fast, men ordningsföljden i den treåriga affärsplanen har anpassats.

Kostnadsmålet för 2023 är 26,5–27 miljarder kronor, baserat på 2022 års valutakurser. Intervallet speglar den höga ekonomiska osäkerheten kring inflationen.

Divisionernas uppdaterade finansiella ambitioner

Divisionernas finansiella ambitioner uppdaterades för att återspegla effekten av flytten av Asset Management Sales från division Stora Företag & Finansiella Institutioner till Investment Management, rapporteringen av resolutionsavgiften utanför totala intäkter vilket förändrade koncernens K/I-tal och införandet av en riskskatt vilket kräver ett lägre K/I-tal för att kunna uppfylla ambitionen på avkastning på eget kapital.

Division	Avkastning på allokerat kapital	K/I-tal
Stora Företag & Finansiella Institutioner	>13%	<0,45
Företag & Privatkunder	>16%	<0,40
Private Wealth Management & Family Office	>25%	<0,50
Baltikum	>20%	<0,40
Liv	>30%	<0,45
Investment Management	>40%	<0,45

Resultat och affärsvolymer, förklaring

Kundernas finansiella behov är källan till SEB:s affärsvolymer och resultat. Här beskrivs det övergripande förhållandet mellan kunddrivna affärsvolymer, som rapporteras i och utanför balansräkningen, och resultaträkningen samt yttre faktorer.

Det makroekonomiska läget har stor betydelse för kundernas beteende och är därför en av de faktorer som, tillsammans med hur banken agerar, har störst påverkan på bankens verksamhet och resultat.

I en positiv ekonomisk utveckling är företag och privatpersoner mer benägna att investera och konsumera. Det kan leda till ökad utlåning, fler betalningar och ett större antal företagstransaktioner, med mera, vilket är gynnsamt för räntenettot och provisionsnettot.

I en ogynnsam del av konjunkturcykeln, då kunderna sannolikt är mer försiktiga, kan tillväxten i affärs- och transaktionsvolymer avta och kreditförlusterna öka. Å andra sidan säkrar kunderna sina risker i osäkra och volatila lägen, vilket kan öka nettoresultatet av finansiella transaktioner.

Resultaträkning, förenklad

		Mkr 2022
A	Räntenetto	33 443
B	Provisionsnetto	21 573
C	Nettoresultat av finansiella transaktioner	9 314
D	Övriga intäkter, netto	258
	Summa rörelseintäkter	**64 589**
	Summa rörelsekostnader	**–25 044**
2 3 4 5	Förväntade kreditförluster, netto	–2 007
	Jämförelsestörande poster och påförda avgifter	–3 687
	Rörelseresultat	**33 850**
	Skatt	–6 861
	NETTORESULTAT	**26 989**

Affärsvolymer i balansräkningen

Mkr

TILLGÅNGAR		2022
1	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	377 966
2	Utlåning till centralbanker	73 962
3	Utlåning till kreditinstitut	77 235
4	Utlåning till allmänheten	2 065 271
5	Räntebärande värdepapper	252 611
6	Egetkapitalinstrument	66 594
7	Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	356 367
8	Derivat	187 622
	Övriga tillgångar	75 182
	SUMMA TILLGÅNGAR	**3 532 810**

SKULDER OCH EGET KAPITAL		2022
9	Skulder till centralbanker och kreditinstitut	66 873
10	In- och upplåning från allmänheten	1 701 687
11	Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	357 975
12	Skulder till försäkringstagare	30 984
13	Emitterade värdepapper	795 149
14	Kort position	44 635
	– varav egetkapitalinstrument	*20 527*
	– varav räntebärande värdepapper	*24 109*
15	Derivat	238 048
	Övriga finansiella skulder	172
	Övriga skulder	92 763
16	*– varav förlagslån*	*28 767*
	Totalt eget kapital	204 523
	SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**3 532 810**

Affärsvolymer utanför balansräkningen (exempel)

Mdr kr

			2022
17	Förvaltat kapital	Kunder investerar i till exempel fonder	2 123
17	Depåförvaring	Banken förvarar värdepapper och förmedlar utdelningar och räntor för kunders räkning	18 208
17	Åtaganden	Kunders förhandsbeslutade krediter	882
17	Ansvarsförbindelser	Banken tillhandahåller kreditriskhantering till kunder	180
17	Betalningar och cash management	Kunder gör betalningar och hanterar sina kontobalanser	
17	Korttransaktioner	Kunder gör och tar emot kortbetalningar	
17	Värdepappers-transaktioner	Kunder använder banken som mellanhand i värdepapperstransaktioner, till exempel aktiehandel	
17	Företags-transaktioner	Företagskunder efterfrågar råd och stöd vid till exempel företagsförvärv eller börsintroduktioner	

20230915302915

Förhållandet mellan rörelseintäkter och kundernas affärsvolymer

Ⓐ Räntenetto	Ⓑ Provisionsnetto	Ⓒ Finansnetto	Ⓓ Övriga intäkter, netto	Affärsvolymer
Räntenettot är skillnaden mellan intäkter från utlåning och kostnader för in- och upplåning. Marginalerna och affärsvolymerna har stor betydelse. Räntemarginalerna skiljer sig åt på olika marknader, främst på grund av olika löptider, risker och konkurrens.	Provisionsnettot ökar med ökande affärsvolymer. Provisionerna kan öka på fördelaktiga finansmarknader och med ökade affärsvolymer och vice versa.	Nettoresultatet av finansiella transaktioner omfattar såväl realiserade vinster och förluster i samband med transaktioner med värdepapper, valutor och derivat som förändringar i marknadsvärde. Utvecklingen på de finansiella marknaderna har stor betydelse.	Övriga intäkter uppstår sporadiskt och har ingen tydlig koppling till makroekonomiska faktorer.	
Lån till kunder skapar räntebärande intäkter under lånens löptid. Upplåggningsavgifter på nya lån hanteras som ränta. ① ② ③ ④	SEB deltar i, eller leder, syndikeringar av lån, vilket skapar provisionsintäkter och -kostnader. ④			**Utlåning**
SEB håller räntebärande värdepapper för kundhandel och för likviditetshantering. De uppbär ränta under löptiden. ⑤ ⑯		SEB håller räntebärande värdepapper för kundhandel och för likviditetshantering. Posten påverkas av kundernas aktivitetsnivå och marknadsvärdet på innehaven. ⑤ ⑫	Posten påverkas av försäljning av SEB:s eget innehav av räntebärande värdepapper, som hålls i likviditets- och investeringssyfte. ⑤	**Räntebärande värdepapper**
	SEB erhåller och betalar provisioner i rollen som aktiemäklare. [17]	SEB håller egetkapitalinstrument för kundhandel och är en motpart i aktieswappar. Posten påverkas av kundhandeln, förändringar i marknadsvärdet, utdelningar och realiserade vinster/förluster. ⑥ ⑰	Posten påverkas av utdelningar från eget aktieinnehav. ⑥	**Egetkapitalinstrument (aktier)**
Ränterelaterade derivatinstrument som används av SEB för att minska svängningar i resultatet (säkring) ger ränta under löptiden. ⑧ ⑭	SEB erhåller och betalar provisioner vid handel med derivat i vissa fall. ⑧ ⑮	SEB är motpart för kunder som vill hantera sina risker (till exempel valuta- och ränterisk) med hjälp av derivatinstrument. Posten påverkas av kundhandeln och av marknadsvärdet på innehaven. ⑧ ⑮	Marknadsvärdet på de derivat som SEB använder för egna säkringar. ⑧ ⑮	**Derivat**
Inlåning från kunder ger upphov till räntekostnader. ⑨ ⑩	SEB erhåller provisioner från vissa bankkonton. ⑨ ⑩			**In- och upplåning**
	SEB tillhandahåller sparande i fondförsäkring, depåförsäkring och liknande produkter där kunden bär risken. Den investerade volymen genererar provisionsintäkter. Därutöver uppstår distributionskostnader. ⑦ ⑬ [17]	SEB tillhandahåller sparande i traditionell pensionsförsäkring med viss garanterad avkastning samt sjuk- och vårdförsäkring och liknande tjänster. SEB investerar främst i egetkapitalinstrument och skuldinstrument för att skydda resultatet av försäkringsfordringar. ⑤ ⑥ ⑱		**Försäkring och sparande**
SEB finansierar delvis sin egen verksamhet med hjälp av räntebärande kort- och långfristiga värdepapper i vilka räntekostnader uppstår. ⑪ ⑫		Marknadsvärdet inklusive kreditrisk på SEB:s aktieindexobligationer påverkar posten. ⑪	Inlösen i förtid av skuldinstrument utgivna av SEB påverkar posten. ⑪ ⑫	**Emitterade värdepapper och efterställda skulder**
	Banken tillhandahåller en rad kundtjänster som genererar provisionsintäkter och -kostnader. De flesta avgifterna är fasta och transaktionsbaserade, men vissa beror på marknadsvärden. [17]			**Affärsvolym utanför balansräkningen**

Divisioner och koncernfunktioner

SEB består av divisioner, supportfunktioner, koncernstaber och vissa specialenheter.

Divisionerna Stora Företag & Finansiella Institutioner, Företag & Privatkunder, Private Wealth Management & Family Office och Baltikum har ett direkt kundansvar. Produktansvaret för fondförvaltning och livförsäkring ligger inom divisionerna Investment Management och Liv.

Group Support består av centraliserade och divisionsövergripande funktioner, inrättade främst för att utnyttja skalfördelar i olika transaktioner, processer och IT-tjänster liksom hållbarhetsområdet.

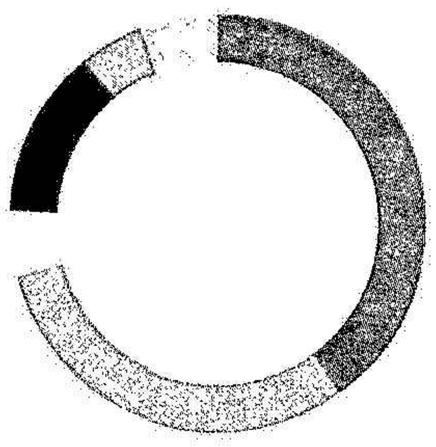
Koncernstaberna och koncernkontrollfunktionerna har globalt ansvar och är inrättade för att tillföra värde, stödja verksamheten och hantera vissa reglerade områden.

Divisionerna bär större delen av kostnaderna för de centrala funktionerna, där 39 procent av medarbetarna arbetar.

Divisionernas andel av:

Rörelseresultat[1)]

Procent

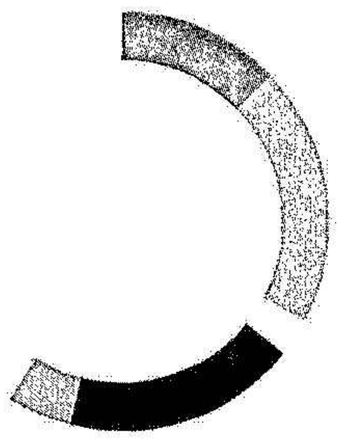


Stora Företag & Finansiella Institutioner	40
Företag & Privatkunder	31
Private Wealth Management & Family Office	5
Baltikum	13
Liv	5
Investment Management	6

1) Exklusive koncernfunktioner och elimineringar.

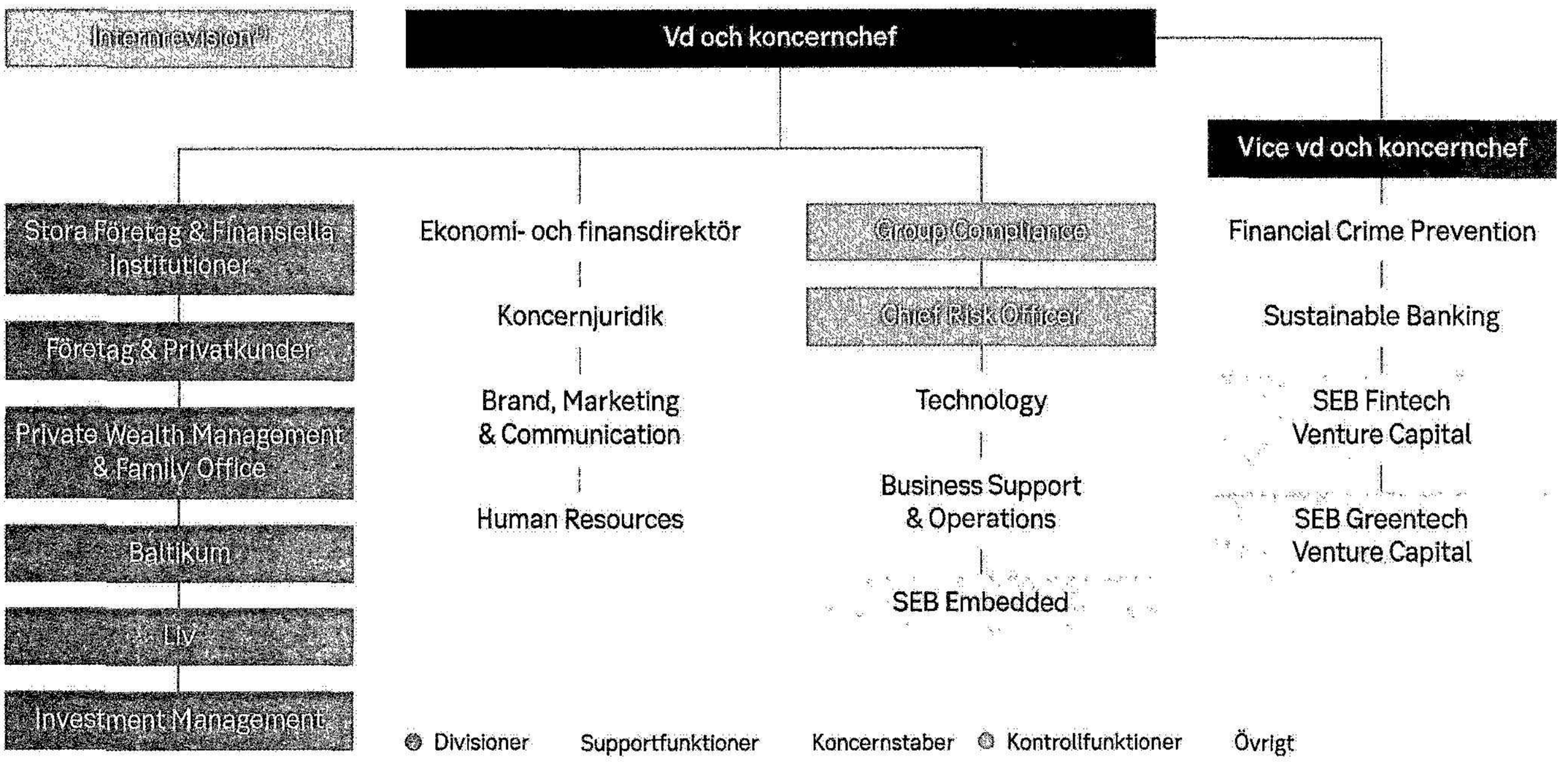
Befattningar

Procent



Stora Företag & Finansiella Institutioner	13
Företag & Privatkunder	20
Private Wealth Management & Family Office	3
Baltikum	18
Liv	5
Investment Management	2
Koncernfunktioner inklusive supportfunktioner och staber	39

SEB:s organisation



1) Rapporterar direkt till styrelsen

20230915023916

Stora Företag & Finansiella Institutioner

Affärserbjudande
Divisionen betjänar 2 000 stora företag och 1 100 finansiella institutioner och erbjuder rådgivningsbaserade affärs- och investmentbank-tjänster i Norden, Tyskland och Storbritannien samt via det internationella nätverket. Divisionen har ett full-serviceerbjudande som bistår företag med kapital och erbjuder investeringsmöjligheter för pensionsfonder och andra investerare.

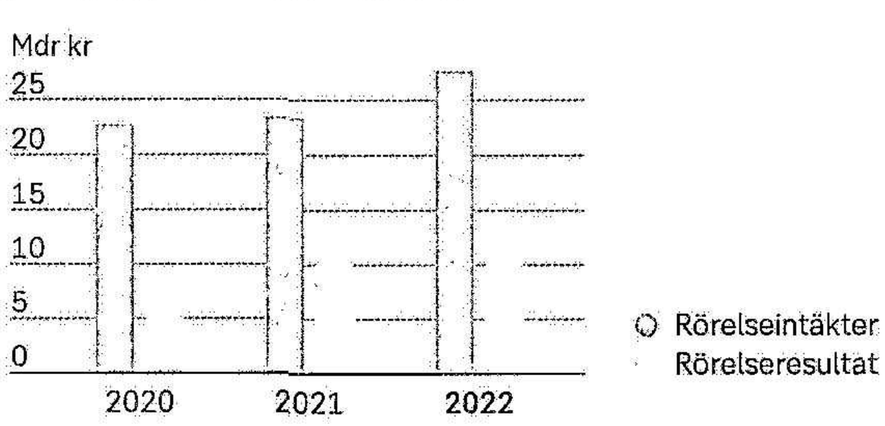
Kunderna erbjuds kapitalmarknadstjänster (aktier och skuldinstrument); finansiering och rådgivning avseende investment banking (fusioner, förvärv, etcetera); produkter och tjänster för cash management och handelsfinansiering; mäklar- och tradingtjänster; efterhandeltjänster som depåförvaring, risk- och värderingstjänster samt hantering av säkerheter; makroekonomisk analys och värdepappersanalys.

Divisionschefer[1)]

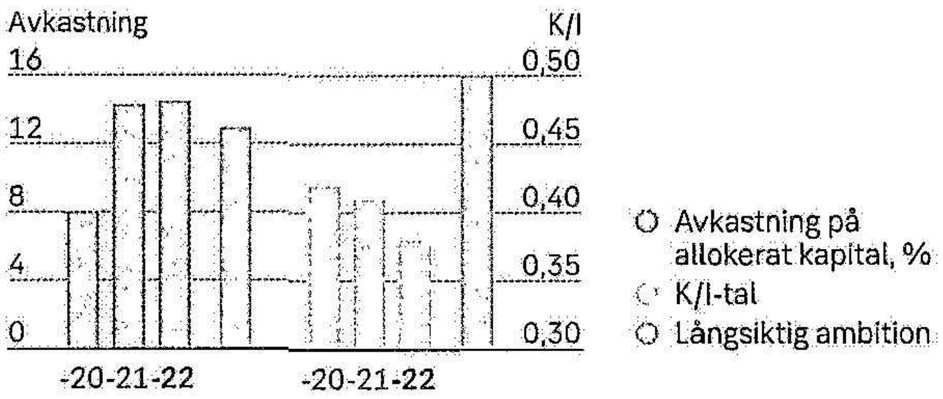
Joachim Alpen

Jonas Ahlström

Rörelseintäkter och -resultat



Ambition och utfall



Resultatkommentarer 2022

Rörelseresultatet ökade med 16 procent till 13 948 Mkr. Räntenettot var 34 procent högre än 2021, primärt beroende på de högre styrräntorna. Provisionsnettot växte med 3 procent. Med kapitalmarknader som saktade in var kunderna mindre aktiva och vände sig till traditionell finansiering. Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade primärt på grund av ökad efterfrågan på valuta- och råvarutjänster. Rörelsekostnaderna ökade med 9 procent och förväntade nettokreditförluster fördubblades med försämrade makroekonomiska utsikter på portföljnivå. Förväntade nettokreditförluster var 9 baspunkter.

1) Den 16 januari 2023 lämnade Joachim Alpen SEB och Jonas Ahlström tog fullt ansvar som divisionschef.

Corporate & Private Customers

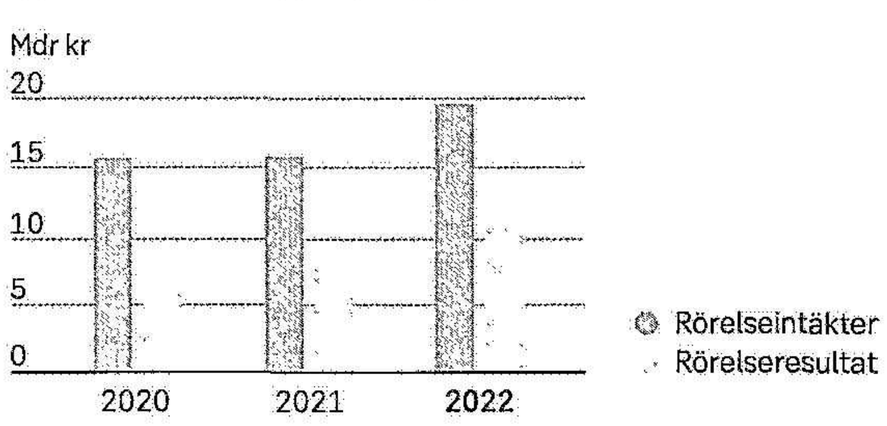
Affärserbjudande
Divisionen betjänar cirka 498 000 privata helkunder och 188 000 företagshelkunder i Sverige med universalbanks-tjänster via digitala mötesplatser, cirka 80 fysiska mötesplatser och ett kontaktcenter med tillgänglighet dygnet runt.

Divisionen har ett brett erbjudande där både privatpersoner och mindre företag erbjuds banktjänster för sin vardagsekonomi och kapitalstarka privatpersoner i Sverige kan ta del av private banking-tjänster med global räckvidd. Dessutom erbjuds medelstora företag avancerade banktjänster och rådgivning. Divisionen utfärdar även kort i Norden under SEB:s eget varumärke liksom för Eurocard och för ett flertal samarbetspartners.

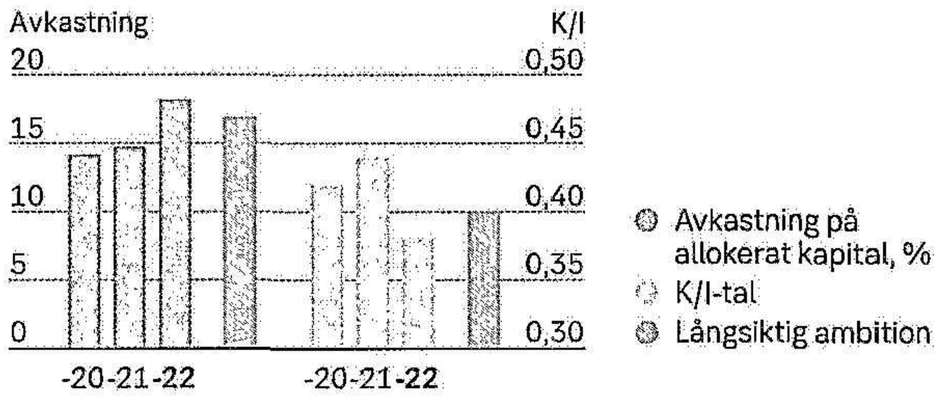
Divisionschef

Jonas Söderberg

Rörelseintäkter och -resultat



Ambition och utfall



Resultatkommentarer 2022

Rörelseresultatet ökade med 26 procent till 10 608 Mkr. Räntenettot var 28 procent högre än 2021, primärt beroende på de högre styrräntorna. Provisionsnettot ökade med 15 procent när kortverksamheten återhämtade sig och betalprovisioner ökade. Rörelsekostnaderna ökade 6 procent. Med försämrade makroekonomiska utsikter och en portföljdriven reservering ökade förväntade nettokreditförluster med 719 Mkr och den förväntade nettokreditförlustnivån var 8 baspunkter.

Private Wealth Management & Family Office

Affärserbjudande
Divisionen betjänar 17 400 kapitalstarka privatpersoner, entreprenörer, stiftelser samt professionella family offices och deras familjer och företag i Norden, Tyskland och Storbritannien samt via internationell närvaro i Frankrike, Luxemburg och Singapore.

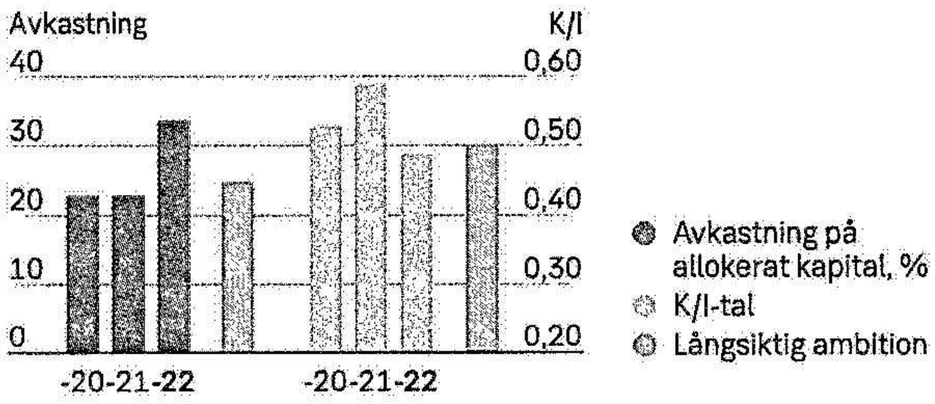
Kunderna erbjuds skräddarsydda finansierings- och investeringsprodukter och tjänster, inklusive analys, primärmarknadstransaktioner och alternativa investeringar. Divisionen erbjuder även heltäckande family office-tjänster, omfattande infrastruktur för banktjänster, rådgivning inom filantropi, stiftelsetjänster och ett brett utbud av icke-finansiella tjänster såsom redovisningstjänster, försäkringslösningar och rådgivning inom företags- och familjejuridik. Divisionen erbjuder även professional family offices, ett brett utbud av produkter och tjänster.

Divisionschef

William Paus

Rörelseintäkter och -resultat

Ambition och utfall



Resultatkommentarer 2022
Rörelseresultatet ökade med 65 procent to 1 553 Mkr. Räntenettot ökade med 88 procent primärt beroende på att styrräntorna höjts. Provisionsnettot ökade med 5 procent, huvudsakligen förklarat av det starka inflödet av nya kunder och efterfrågan på investeringsrådgivning och tjänster under året. Rörelsekostnaderna ökade med 13 procent, primärt beroende på divisionens internationella expansion. Bland annat etablerades ett representationskontor i Nice, Frankrike.

Baltikum

Affärserbjudande
Divisionen tillhandahåller heltäckande bank- och rådgivningstjänster till privatpersoner och alla företagskundsegment i Estland, Lettland och Litauen, och har betydande marknadsandelar inom viktiga segment och produkter i alla tre länder.

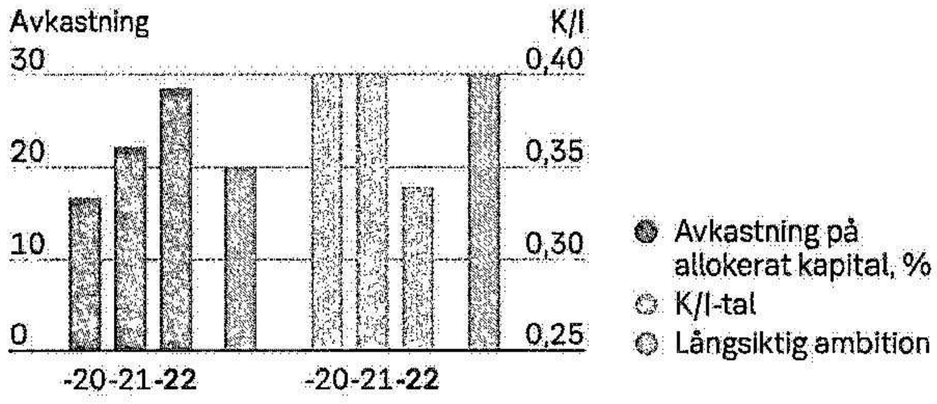
Divisionen har 56 kontor i de tre baltiska länderna och betjänar cirka 1 miljon privathelkunder och 103 000 helkunder bland små och medelstora företag. I allt högre utsträckning nyttjar kunderna digitala tjänster som mobilappar, elektronisk dokumentsignering och distansrådgivning via video.

Divisionschef

Niina Älkäs

Rörelseintäkter och -resultat

Ambition och utfall



Resultatkommentarer 2022
Rörelseresultatet ökade med 33 procent i lokal valuta och uppgick till 4 520 Mkr. Räntenettot ökade med 35 procent i lokal valuta, primärt beroende på de högre styrräntorna. Provisionsnettot ökade med 4 procent i lokal valuta, främst beroende på högre aktivitetsnivå inom kort när pandemirestriktionerna lyftes samt inflationseffekter på kortvolymerna. Med bland annat ett föråldrat IT-plattformsprojekt som bokades bort och en engångsbetalning till majoriteten av alla anställda som stöd i det extrema inflationsläget, ökade rörelsekostnaderna med 11 procent i lokal valuta. De förväntade nettokreditförlusterna var positiva då en större återföring översteg nya reserveringar.

20230915029117

Liv

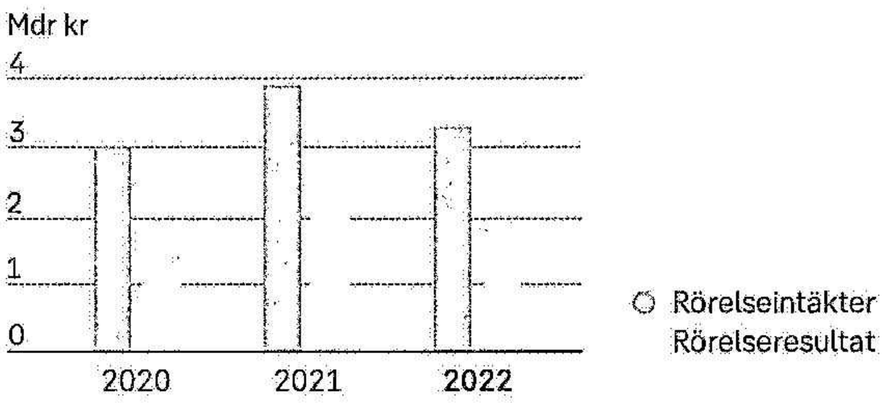
Affärserbjudande
Divisionen tillhandahåller livförsäkringsprodukter till 805 000 privatkunder och 97 000 företagskunder som har 402 000 försäkrade. Verksamheten bedrivs främst i Norden och Baltikum via digitala mötesplatser, videorådgivning på distans, fysiska möten samt via kundcenter.

Erbjudandet innefattar fondförsäkring, utländsk kapitalförsäkring (portfolio bond) och traditionell försäkring samt vård- och sjukförsäkring. Divisionen strävar efter att erbjuda kunderna rådgivning och lösningar genom hela livet i syfte att förse företag och individer med rätt försäkringsskydd.

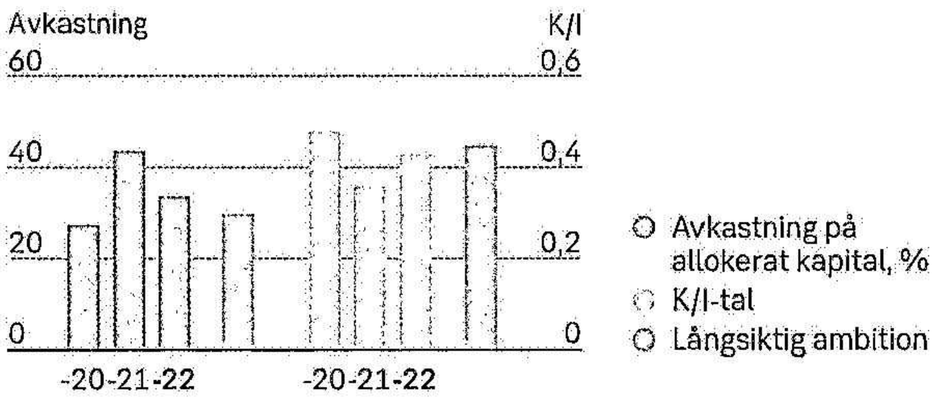
Divisionschef

David Teare

Rörelseintäkter och -resultat



Ambition och utfall



Resultatkommentarer 2022

Rörelseresultatet minskade med 24 procent till 1 892 Mkr. Provisionsnettot minskade med 9 procent, främst till följd av volatiliteten på de finansiella marknaderna som präglade året. Nettoresultatet av finansiella transaktioner, främst från den traditionella livförsäkringsverksamheten, minskade med 22 procent, även det på grund av ofördelaktiga marknadsförhållanden. Rörelsekostnaderna ökade med 4 procent.

Investment Management

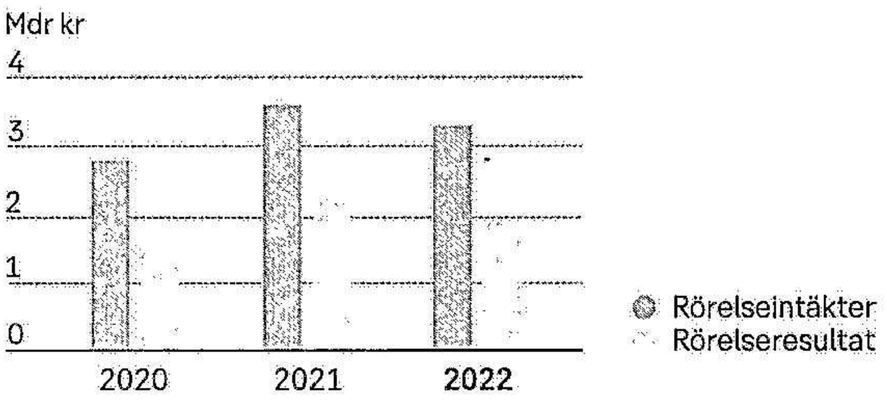
Affärserbjudande
Divisionens erbjudande inom kapitalförvaltning består av ett brett spektrum av fonder och skräddarsydda portföljer för såväl institutionella investerare som privat- och private banking-kunder. Verksamheten bedrivs i Norden, Tyskland och Luxemburg. Kapitalförvaltningen täcker aktier, räntor, alternativa investeringar och multi-strategiprodukter. Produkterna distribueras främst via divisionens institutionella kanal, bankens övriga divisioner, men även via externa kanaler.

Divisionen strävar efter att vara ledande inom rådgivning och har som mål att fördjupa fokus på hållbara produkter i utbudet för att kunna uppfylla kundernas behov och förväntningar.

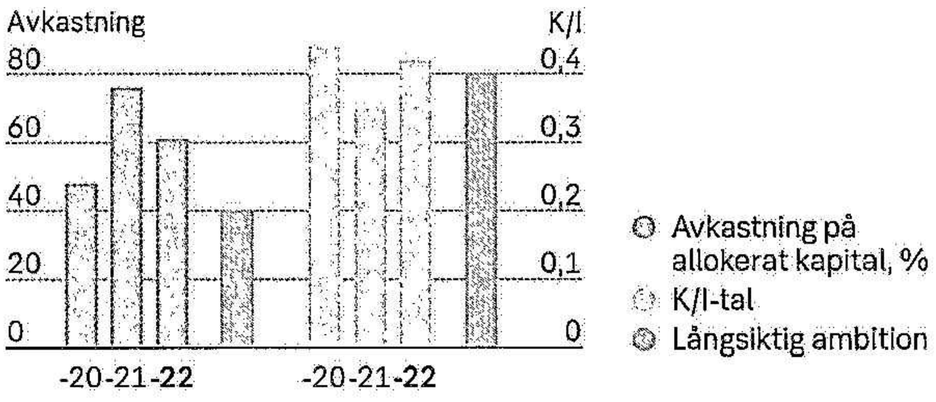
Divisionschef

Javiera Ragnartz

Rörelseintäkter och -resultat



Ambition och utfall



Resultatkommentarer 2022

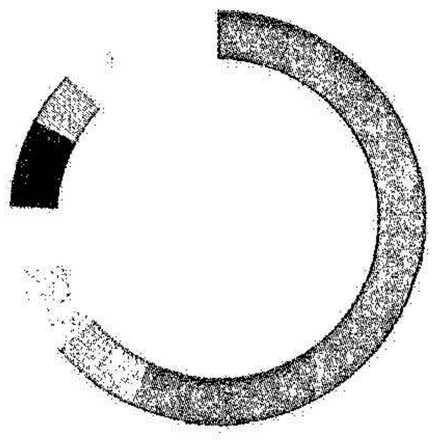
Rörelseresultatet minskade med 18 procent till 1 928 Mkr. Med lägre tillgångsvärden och nettoutflöden från fonder minskade provisionsnettot med 11 procent. Rörelsekostnaderna ökade med 8 procent.

Geografiska marknader

	Marknad	Kommentar
	Global med Sverige Johan Torgeby *vd och koncernchef*	**Banktjänster för privatpersoner och företag** Sverige är SEB:s viktigaste marknad med ett komplett bank-, pensions- och försäkringserbjudande till ett brett spektrum av kunder. Kunderna i Sverige blev alltmer försiktiga under året och efterfrågade i hög grad riskhanteringstjänster och finansiell rådgivning.
	Estland Allan Parik *Landchef*	**Banktjänster för privatpersoner och företag** Inflationstakten var bland de högsta i euroområdet. Samtidigt var konsumtionen stark, löneutvecklingen hög och sparandenivåerna bibehölls. SEB utökade sitt hållbarhetsrelaterade erbjudande med flera nya gröna produkter och rådgivningstjänster.
	Lettland Ieva Tetere *Landchef*	**Banktjänster för privatpersoner och företag** Den ekonomiska aktiviteten återhämtade sig kraftigt men avtog under senare delen av året på grund av hög inflation och risker relaterade till Rysslands invasion av Ukraina. Låneefterfrågan var hög men mattades av mot slutet av året. SEB fortsatte att öka den digitala tillgängligheten vad gäller nya produkter och lösningar.
	Litauen Sonata Gutauskaitė-Bubnelienė *Landchef*	**Banktjänster för privatpersoner och företag** Ekonomin var motståndskraftig trots en kraftig inflationshöjning och utmaningar till följd av Rysslands invasion av Ukraina. SEB fortsatte att stödja kunderna, och därmed ekonomin, genom att öka både utlåning och rådgivning.
	Danmark Mark Luscombe *Landchef*	**Företagsbank** Hög kundaktivitet på den danska räntemarknaden och hög efterfrågan från företagskunder på grund av marknadsläget överlag. Hållbarhet förblev en viktig fråga och SEB var djupt involverad i omställningsdialoger med kunder runt skuldkapital och andra finansieringsformer.
	Norge John Turesson *Landchef*	**Företagsbank** Kundaktiviteten var hög inom flera segment även om det makroekonomiska läget var utmanande. SEB fortsatte att proaktivt stödja kunderna och detta återspeglas i den starka positionen inom företags- och institutionell bankverksamhet och en betydande intäktstillväxt jämfört med tidigare år.
	Finland Ruut Pihlava *Landchef*	**Företagsbank** Kundaktiviteten var hög under året, särskilt inom riskhanteringstjänster och finansiering. Trots det osäkra affärsläget såg vi en fortsatt hög efterfrågan på transaktioner drivna av den gröna omställningen. SEB har en framträdande position inom hållbarhetskopplad kundrådgivning.
	Tyskland Jürgen Baudisch *Landchef*	**Företagsbank** Ekonomin utmanades och osäkerheten saknade motstycke. Kundernas efterfrågan på SEB:s expertis inom valuta- och råvaruriskhantering var hög. Aktiviteten inom projektfinansiering ökade och företagskunderna arbetade med att minska koldioxidutsläppen, vilket gav SEB ett antal hållbarhetsrelaterade rådgivningsuppdrag.
	Storbritannien Anders Engstrand *Landchef*	**Företagsbank** Optimismen ökade när covid-19-restriktionerna hävdes men effekterna av Rysslands invasion av Ukraina, inrikespolitisk turbulens och inflation resulterade i ett negativt ekonomiskt läge. Storföretagskunderna fokuserade dock på framtida tillväxt, särskilt inom områdena energiomställning och internationell expansion, vilket stödde fortsatt tillväxt.
	Övrigt Det internationella nätverket	SEB fortsatte att betjäna kunder genom sin närvaro i Luxemburg, Frankrike, Polen, Ryssland[1], Ukraina, Brasilien, Kina, Hongkong, Indien, Singapore och USA och arbetade för att expandera verksamheten i Nederländerna, Österrike och Schweiz.

1) Se sid. 68.

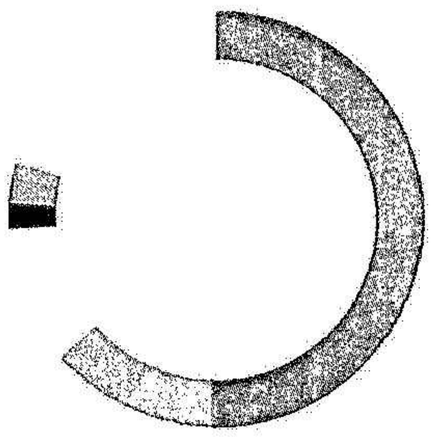
Andel av SEB:s rörelseresultat[1]



	Procent
Sverige	57
Estland	4
Lettland	3
Litauen	7
Danmark	5
Norge	7
Finland	4
Tyskland	5
Storbritannien	2
Övriga marknader	6

1) Exklusive jämförelsestörande poster

Befattningar



	Procent
Sverige	51
Estland	7
Lettland	6
Litauen	9
Danmark	2
Norge	2
Finland	2
Tyskland	1
Storbritannien	1
Övriga marknader	5
Koncerngemensam support i Lettland och Litauen	15

Marknadsandelar och kundkontakter

SEB:s marknadsandelar

Procent

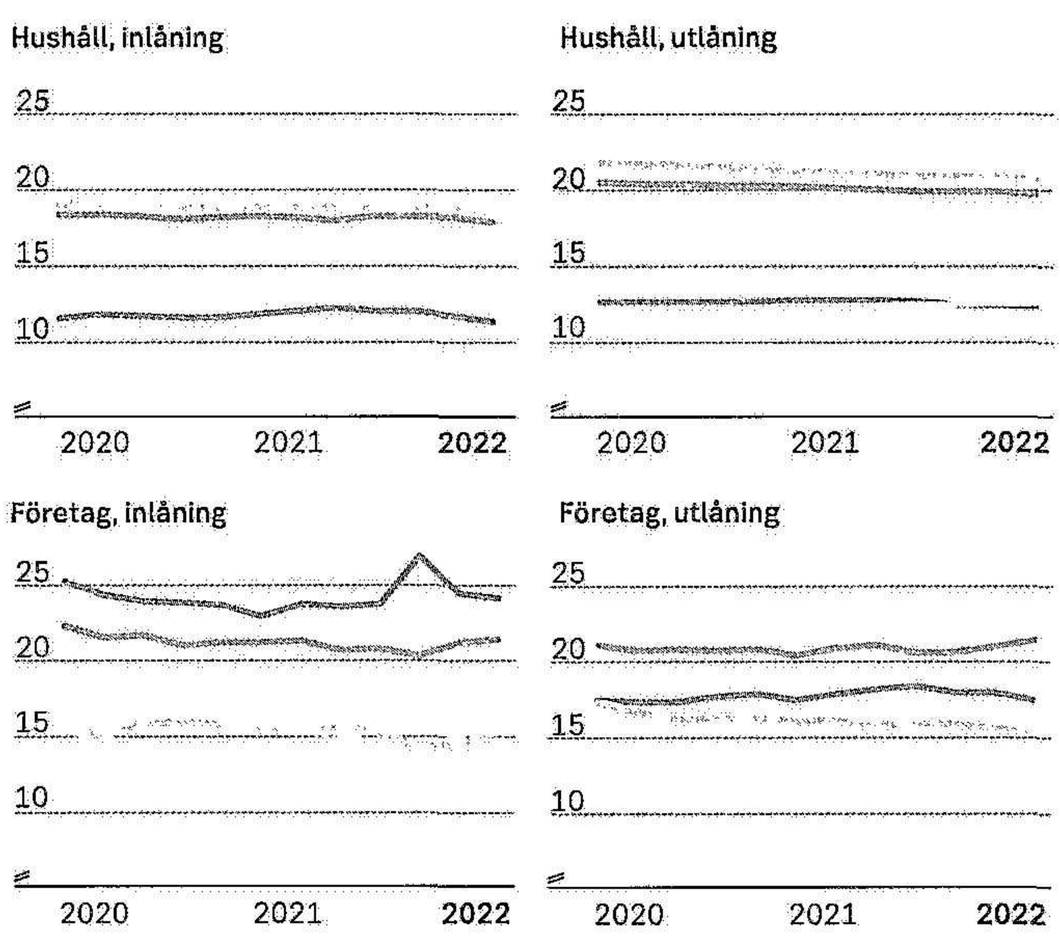
	2022	2021	Marknad totalt, Mdr kr 2022	Marknadstillväxt
Utlåning till allmänheten				
Sverige	14,2	14,6	7 834	7
utlåning till hushåll	12,3	12,7	4 884	3
utlåning till företag	17,4	18,1	2 950	14
Estland[1)]	24,3	25,0	280	15
utlåning till hushåll	24,9	25,7	133	17
utlåning till företag	23,8	24,4	147	12
Lettland[1)]	20,1	20,6	168	9
utlåning till hushåll	18,3	18,4	66	6
utlåning till företag	21,3	22,2	102	10
Litauen[1)]	26,9	29,5	267	19
utlåning till hushåll	27,3	28,1	137	12
utlåning till företag	26,4	31,1	129	28
Inlåning från allmänheten				
Sverige	15,1	16,9	4 651	12
inlåning från hushåll	11,3	12,2	2 581	7
inlåning från företag	24,1	23,5	1 702	–2
Estland[1)]	21,7	20,4	308	5
inlåning från hushåll	20,5	21,1	146	10
inlåning från företag	22,8	19,8	162	0
Lettland[1)]	20,2	19,9	223	6
inlåning från hushåll	20,3	20,3	124	4
inlåning från företag	20,1	19,5	100	8
Litauen[1)4)]	28,9	28,6	375	5
inlåning från hushåll	29,3	29,6	216	4
inlåning från företag	28,4	27,2	159	7
Börshandel				
Stockholm	3,3	4,3	10 960	–8
Helsingfors	1,4	1,6	3 195	0
Köpenhamn	2,3	2,4	4 918	–1
Företagsobligationer, utgivna i kronor				
	16,6	20,5	136	–29
Fonder, total volym[2)]				
Sverige	9,5	9,9	6 067	–13
Fondförsäkring, premieinkomster				
Sverige[3)]	13.3	13.5	80	2
Livförsäkring, premieinkomster				
Sverige[3)]	8.7	9.6	355	–6

1) Exklusive finansiella institutioner och leasing. Estland, Lettland och Litauen per september 2022. Marknadstillväxt i lokal valuta jämfört med september.
2) Exklusive tredjepartsfonder.
3) Per september 2022.
4) Exklusive den digitala fintech-banken Revolut Bank UAB.

Källor: SCB, Fondbolagens förening, Estonian Finantsinspektsioon, Finance Latvia Association, Association of Lithuanian Banks, Försäkringsförbundet, Nasdaq, etc.

Marknadsandelar, Sverige

Procent



Kundkontakter

	2022	2021	2020
Antal syndikerade lån i Norden	85	99	69
Antal aktierelaterade transaktioner i Norden (börsintroduktioner, nyemissioner mm)	26	52	28
Antal förvärvsrelaterade transaktioner i Norden	13	9	10
Internationella Private Banking-kontor	14	12	12
Antal Swish-betalningar via SEB app (miljoner)	102	87	49
Antal bankkontor	137	156	172
Antal bankomater[1)]	1 829	2 280	2 293

1) varav 1 100 ägs tillsammans med andra nordiska storbanker.

Osäkerhetsfaktorer

SEB exponeras för kredit-, marknads-, likviditets-, icke-finansiella samt livförsäkringsrisker. Koncernens riskprofil och dess likviditets- och kapitalhantering beskrivs på sid. 83–89 samt i not 40 och 41, i Capital Adequacy and Risk Management Report för 2022 liksom i Pillar 3 rapporter som publiceras kvartalsvis (på engelska). Ytterligare information finns i Fact Book (på engelska) som publiceras kvartalsvis.

Omprövning av krediterad källskatt i Tyskland

SEB och dess dotterbolag är löpande föremål för skatterevisioner där lokala skattemyndigheter granskar tidigare års deklarationer. Gällande SEB:s helägda tyska dotterbolag DSK Deutsch-Skandinavische Verwaltungs AG ("DSK", tidigare DSK Hyp AG) har den tyska skattemyndigheten omprövat DSK:s kreditering av källskatt i värdepappersfinansieringsverksamheten för åren 2008–2014 och begärt att DSK ska återbetala 936 miljoner euro plus ränta. Ytterligare återkrav kan inte uteslutas. DSK har under åren 2008–2015 begärt och fått cirka 1 500 miljoner euro i källskatt krediterad mot sin bolagsskatt.

DSK har bestritt skatteåterkraven. DSK och SEB anser att DSK:s värdepappersfinansieringsverksamhet som nu granskas av de tyska skattemyndigheterna bedrevs i enlighet med den marknadspraxis, lag och administrativa vägledning som då var tillämpliga. SEB och DSK anser, med stöd av sin externa juridiska rådgivare, att det är mer sannolikt än inte att skattedomstolen i slutändan finner att källskatten har begärts och krediterats korrekt av DSK. Hittills och i enlighet med gällande redovisningsregler har därför inga avsättningar gjorts på koncernnivå.

Rättsprocessen beräknas ta flera år eftersom ärendet förväntas överklagas till den högsta skattedomstolen. Det kan inte uteslutas att den slutliga utgången i rättsprocessen kan leda till negativa finansiella effekter för SEB-koncernen.

Utredning av påstådd grov skatteflykt

Åklagaren i Köln, Tyskland, utreder om tidigare och nuvarande anställda vid DSK och SEB, som ett led i DSK:s värdepappersfinansieringsverksamhet, har varit inblandade i påstådd grov skatteflykt. DSK och SEB samarbetar med åklagaren i utredningen. Såvitt DSK och SEB känner till har inga åtal väckts mot någon av dessa anställda. Det är oklart om brottsutredningen påverkar omprövningen av DSK:s krediterade källskatt som utförs av den tyska skattemyndigheten, enligt ovan. Det kan inte uteslutas att brottsutredningen eller eventuella åtal kan försena omprövningen av krediterad källskatt och leda till negativa finansiella effekter för SEB-koncernen.

Tillsynsfrågor

SEB omfattas av olika regulatoriska system, lagar och krav i alla de jurisdiktioner där banken bedriver verksamhet. Under de senaste åren har lagar och regleringar i den finansiella sektorn ökat i omfattning och ytterligare skärpts och tillsynsmyndigheterna har utökat sin tillsyn. Detta är en utveckling som förväntas fortsätta. Behöriga myndigheter genomför regelbundet granskningar av SEB:s regelefterlevnad, inklusive i områden såsom finansiell stabilitet, transaktionsrapportering, åtgärder mot penningtvätt, investerarskydd och dataskydd. SEB har regler och processer på plats i syfte att efterleva tillämpliga lagar och regleringar och samarbetar och har löpande dialoger med myndigheterna. SEB har fått begäran från myndigheter i olika jurisdiktioner där banken bedriver verksamhet, däribland myndigheter i USA, att tillhandahålla information som rör åtgärder mot penningtvätt, vilka SEB besvarar i dialog med dessa myndigheter. Det kan inte uteslutas att nuvarande och framtida tillsynsärenden och förfrågningar från myndigheter kan leda till kritik eller sanktioner.

Krav från Pensionsmyndigheten i Sverige

I maj 2022 framställde den svenska Pensionsmyndigheten ett skadeståndskrav mot SEB i egenskap av förvaringsinstitut åt fondbolaget Gustavia Davegårdh Fonders värdepappersfonder. Kravet uppgår till drygt 470 Mkr samt ränta och gäller transaktioner som gjordes år 2012. Pensionsmyndigheten anser att SEB har brustit i sina skyldigheter som förvaringsinstitut för fonderna avseende dessa transaktioner. SEB har bestridit kravet då banken anser sig ha fullgjort sina skyldigheter som förvaringsinstitut för dessa transaktioner och anser att man inte har något skadeståndsansvar. Följaktligen har ingen reservering för kravet bokförts, i enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper.

SEB:s hållbarhetsredovisning
SEB:s Hållbarhetsarbete beskrivs på sid. 32–65 och 212–234. Den lagstadgade hållbarhetsredovisningen som är framtagen i enlighet med årsredovisningslagen återfinns på sid. 32–65.

Händelser efter rapportperiodens slut
Den 16 januari 2023 tillkännagavs att Jonas Ahlström, co-head för SEB:s division Stora Företag & Finansiella Institutioner och medlem av verkställande ledningen, får eget ansvar för divisionen. Joachim Alpen, co-head för divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner och medlem i verkställande ledningen, har beslutat att lämna SEB för nya uppdrag utanför banken. Förändringarna trädde i kraft omedelbart.

Risk-, likviditets- och kapitalhantering

Riskhantering är en integrerad del av all bankverksamhet och riskmedvetenheten är djupt förankrad i SEB:s företagskultur. Banken har ett omfattande ramverk för risk-, likviditets- och kapitalhantering som utvecklas löpande för att återspegla aktuella marknadstrender och global utveckling samt upptäcka framväxande risker.

20230915020919

Överlag stabil riskprofil under 2022

2022 var ännu ett exceptionellt år. Pandemin hade knappt lagt sig när Rysslands invasion av Ukraina kom som en ny chock för den globala ekonomin. Året präglades av energikris, fortsatta störningar i leveranskedjor, inflation, stigande räntor och en svag krona. Den globala ekonomin visade oväntat stor motståndskraft, även om förtroendet bland företag och hushåll har försvagats. Den ekonomiska tillväxten väntas förbli svag under 2023 innan den börjar återhämta sig 2024.

SEB:s övergripande riskprofil var fortsatt stabil under 2022, vilket visar på bankens motståndskraft i turbulenta tider. Kredittillväxten var måttlig under året, främst driven av valutaeffekter och kreditefterfrågan från företag. Kreditkvaliteten förblev robust med låga kreditförluster. Likviditets- och kapitalpositionerna var starka. Marknadsrisken ökade till följd av betydande volatilitet på de finansiella marknaderna men hanterades inom bankens risktoleransnivåer.

Rysslands invasion av Ukraina har haft konsekvenser för icke-finansiella risker. Hantering av operativ motståndskraft, cybersäkerhet och sanktionskontroll har varit avgörande med tanke på bankens nordeuropeiska inriktning, vilket även inkluderar verksamhet i Baltikum samt mindre dotterbolag i Ryssland och Ukraina. Bankens krishanteringsplaner aktiverades redan före invasionen och kontinuitetsplaner testades och uppdaterades. En sanktionsgrupp med representanter från såväl affären som regelefterlevnads- och riskfunktionerna inrättades för att ge stöd i sanktionsrelaterade frågor då komplexiteten på området ökade snabbt. Den förhöjda nivån av cyberhot hanterades genom förbättrad analys av hotbilder och samarbete med strategiska partners för att stärka bankens försvar. Banken har beslutat att skala ned sin verksamhet i Ryssland.

Vid slutet av 2022 fanns få tecken på försämrad kreditkvalitet i kreditportföljen. Under året har fokus varit på att följa upp hushållens och företagens förmåga att hantera högre räntor och energikostnader. SEB har väletablerade processer och lång erfarenhet av att hantera traditionella finansiella risker, med exempelvis tydlig styrning för kreditbeslut, kreditportföljlimiter samt en limitstruktur för marknads- och likviditetsrisker. Banken arbetar proaktivt för att identifiera kunder som visar tidiga tecken på försämrad betalningsförmåga vilket gör det möjligt att agera i ett tidigt skede med stöttande eller andra åtgärder för att minska risken för förluster.

Det är SEB:s grundläggande uppfattning att en stark riskkultur är en banks bästa försvar. Riskkultur är de värderingar, övertygelser och beteenden som avgör hur beslut fattas och risker hanteras. Den gör det möjligt för en organisation att snabbt anpassa sig till förändringar och är avgörande i den operativa motståndskraften. 2022 lanserades ett nytt program av bankens Chief Risk Officer för att ytterligare stärka bankens riskkultur. Programmet riktar sig till alla medarbetare och kommer att vara ett fokusområde även under 2023.

SEB:s risktolerans och ramverk för riskhantering

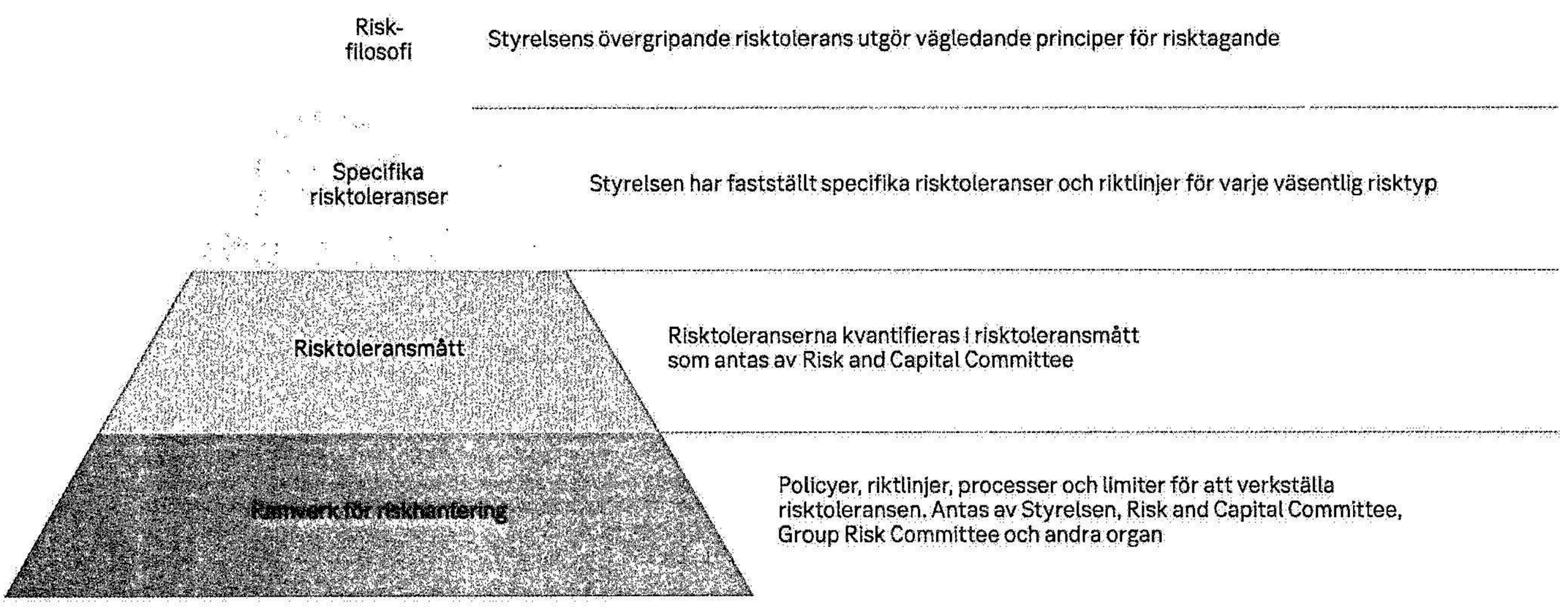
Styrelsens risktolerans speglar bankens riskfilosofi. Risktoleransen uttrycker styrelsens långsiktiga syn på de typer och nivåer av risker som banken är villig att acceptera för att uppnå sina övergripande affärsmål. Styrelsen har även fastställt specifika risktoleranser som uttrycker dess förväntningar på hantering av väsentliga risker, exempelvis kreditrisk och marknadsrisk.

För att följa upp att banken verkar inom styrelsens risktolerans har styrelsens Risk and Capital Committee (RCC) definierat ett antal risktoleransmått för varje väsentlig risktyp som översätter toleranserna till mätbara gränsvärden. SEB:s riskprofil i förhållande till dessa mått och toleranser följs upp regelbundet av CRO-funktionen och rapporteras kvartalsvis till den verkställande ledningen, Group Risk Committee, RCC samt till styrelsen.

Styrelsens risktolerans implementeras genom bankens ramverk för riskhantering som omfattar policyer, instruktioner, limiter, riskindikatorer, kontroller, processer och system. Bankens verkställande direktör har det övergripande ansvaret för att hantera alla risker inom SEB och för att säkerställa att riskprofilen är i enlighet med styrelsens risktolerans och kapitaltäckningsmål. Chief Risk Officer har det övergripande ansvaret för att identifiera, mäta, bedöma, övervaka, hantera, mitigera och rapportera risker.

→ För mer information om risk, likviditet och kapitalhantering, se not 40 och 41.

Styrelsens risktolerans



Riskprofil

Styrelsens risktolerans i korthet	Mått	2022	2021
Kreditrisk och kreditkvalitet Upprätthålla en högkvalitativ kreditportfölj genom en robust kreditkultur som bygger på långsiktiga relationer, kunskap om kunder och fokus på återbetalningsförmåga	• Summan av lån, eventualförpliktelser och derivat (Mdr kr)	3 086	2 828
	• Förväntade kreditförluster i relation till totala exponeringen (%)	0,07	0,02
	• Andelen osäkra lån (%)	0,33	0,53
Likviditets- och finansieringsrisk Bibehålla en sund likviditetsstruktur, en balanserad andel marknadsfinansiering och en tillräcklig likviditetsreserv för att klara eventuella nettoutflöden i ett stressat scenario.	• Högkvalitativa likvida tillgångar i förhållande till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under de kommande 30 kalenderdagarna (Likviditetstäckningsgrad) (%)	143	145
	• Tillgänglig stabil finansiering i förhållande till behovet av stabil finansiering över en ettårsperiod (Stabil nettofinansieringskvot) (%)	109	111
Marknadsrisk Begränsa effekterna av en negativ utveckling av det ekonomiska värdet och resultatet till följd av marknadsrisker, inklusive värderingsosäkerhet, både på kort och lång sikt.	• Statistiskt mått för den största förlust som kan förväntas under en 10-dagarsperiod (VaR) (Mkr)	236	138
Icke-finansiell risk Upprätthålla en låg risk- och förlustnivå för icke-finansiella risker genom ett effektivt ramverk för intern kontroll och genom att säkerställa en strukturerad och konsekvent användning av riskreducerande verktyg och processer för alla väsentliga icke-finansiella risker.	• Operationella förluster i relation till totala intäkter (%)	0,31	0,37
Aggregerad risk och kapitaltäckning Upprätthålla tillräcklig kapitalstyrka för att stå emot de samlade riskerna och garantera SEB:s långsiktiga överlevnad och position som finansiell motpart samtidigt som verksamheten ska uppfylla myndighetskrav och ratingmål.	• Riskvägda affärsvolymer (riskexponeringsbelopp) (Mdr kr)	859	787
	• Kapital i relation till riskexponeringsbeloppet (kärnprimärkapitalrelation) (%)	19,0	19,7
	• Kapital i relation till balansomslutning (bruttosoliditetsgrad) (%)	5,0	5,0

2023091502920

Robust kreditkvalitet med få tecken på försämring

SEB har en välbalanserad kreditportfölj (som omfattar lån, eventualförpliktelser och derivat) som huvudsakligen består av nordiska och tyska storföretag och svenska hushåll. Den övergripande kreditkvaliteten var fortsatt robust under 2022, med låga nivåer av förväntade kreditförluster och ett begränsat inflöde av nya problemlån.

Den försvagade makroekonomins påverkan på återbetalningsförmågan förblev begränsad. Trender i kreditkvaliteten och tidiga varningsindikatorer så som sena betalningar, negativ riskklassmigrering och konkursstatistik övervakades noga. Särskilda fokusområden inkluderade räntekänslighet och refinansieringsrisk i den svenska fastighetsportföljen samt hushållens förmåga att klara av högre levnadskostnader. Sammantaget visade de tidiga varningsindikatorerna begränsade tecken på försämring. Med det sagt pressas både hushåll och företagskunder av stigande energipriser, inflation och räntor och SEB kommer fortsätta att noggrant följa tecken på försämrad kreditkvalitet under 2023.

Förväntade nettokreditförluster 2022 uppgick till 2 007 Mkr (510), vilket motsvarar en kreditförlustnivå, netto, på 7 baspunkter (2). Brutto osäkra lån (lån i steg 3) uppgick till 6,8 miljarder kronor (9,8) vid årets slut, vilket motsvarar 0,33 procent av bruttoutlåningen (0,53). Reserveringsgraden för lån i steg 3 minskade under året från 58 procent till 57 procent.

Sammantaget är SEB väl reserverat med totala förlustreserveringar på 8,6 miljarder kronor (8,8), av vilka totala reserveringar på portföljnivå uppgick till 2,2 miljarder kronor (1,9).

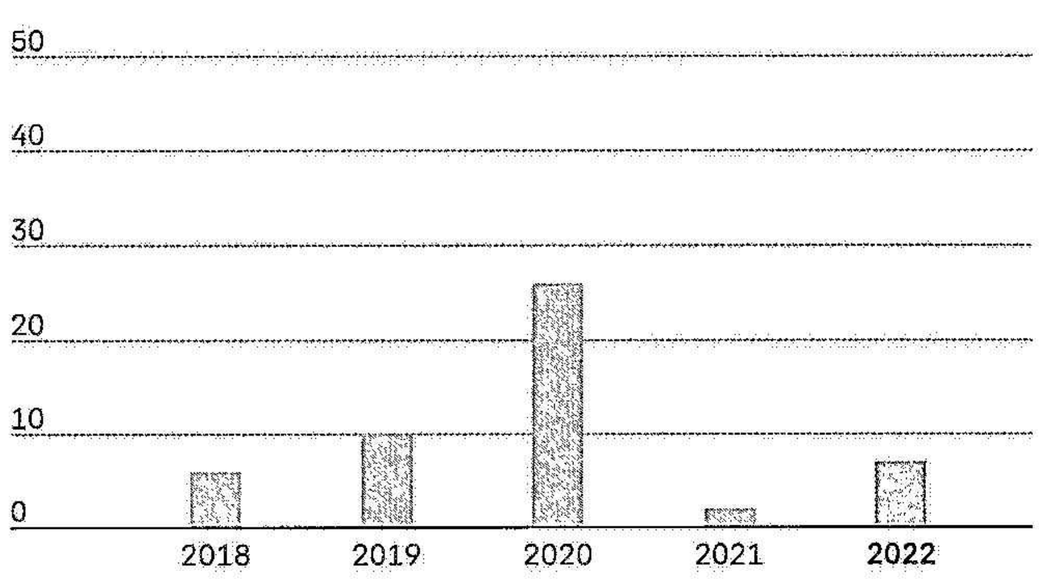
Kreditportföljens utveckling

Tillväxten i kreditportföljen var främst driven av valutaeffekter och företag. Fastighetsportföljen var i stort sett oförändrad medan bolåneportföljen minskade. Den totala kreditportföljen uppgick till 3 086 miljarder kronor (2 828) vid årsskiftet.

Stark tillväxt i företagssegmentet

Mer än hälften av SEB:s kreditportfölj utgörs av exponering mot företag. SEB är unikt i jämförelse med sina konkurrenter i det att företagsportföljen främst består av stora företag med hög kreditvärdighet. Det är framför allt nordiska och tyska kunder, i ett stort antal branscher, varav tillverkningsindustrin är den största. Totalt växte företagsportföljen till 1 687 miljarder kronor (1 473) under 2022. Tillväxten drevs framför allt av valutaeffekter, stor efterfrågan bland företag på finansiering av rörelsekapital och derivat. Den var brett fördelad över ett flertal olika sektorer. SEB:s exponering mot små och medelstora företag (SME) uppgick till 11 procent (12) av företagsportföljen och är främst koncentrerad till Sverige. Totalt växte SME-portföljen till 189 miljarder kronor (176) under året.

Utveckling av kreditförluster Baspunkter

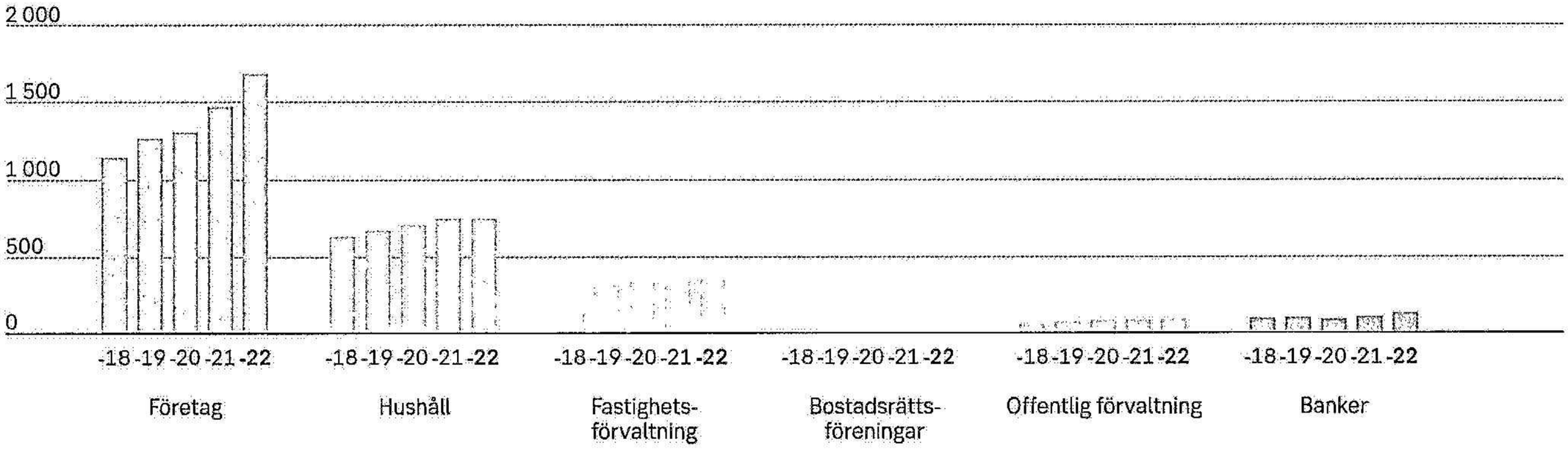


Hög kvalitet i den svenska bolåneportföljen

Den långvariga uppåtgående trenden i svenska bostadspriser fick ett abrupt slut under 2022. Bostadspriserna sjönk med cirka 15 procent från toppen i mars till följd av snabbt stigande räntor och högre energipriser i kombination med mer osäkra ekonomiska utsikter. Den befintliga strukturella bostadsbristen var inte tillräcklig för att mildra pressen på bostadspriser från de högre levnadskostnaderna. SEB:s svenska bolåneportfölj uppgick vid slutet av året till 583 miljarder kronor (594).

Portföljen har hög kvalitet med låga kreditförluster. Kreditbeslut baseras på låntagarens återbetalningsförmåga inklusive förmågan att hantera ett stresscenario med högre räntor. I förekommande fall tar stresscenariot hänsyn till låntagarens andel av bostadsrättsföreningens totala skuld.

Kreditportföljens utveckling per kundsegment Mdr kr



Portföljen har en sund belåningsgrad med en viktad genomsnittlig maximal belåningsgrad på 56 procent (50). Ökningen förklaras av prisutvecklingen på bostadsmarknaden eftersom värdering av säkerheter indexeras automatiskt månadsvis. 98 procent av den delen av portföljen med en belåningsgrad över 70 procent amorterar.

Solid fastighetsportfölj

SEB:s totala fastighetsportfölj uppgick till 426 miljarder kronor vid slutet av 2022 (414) och omfattar kommersiella fastighetsbolag, bostadsfastighetsförvaltning och svenska bostadsrättsföreningar.

SEB:s kreditexponering mot kommersiella fastighetsbolag består främst av starka nordiska motparter med sunda finansieringsstrukturer och diversifierade fastighetsportföljer. Portföljen uppgick till 209 miljarder kronor (188) vid årets slut, med en viktad genomsnittlig belåningsgrad på 45 procent (45).

Bankens kreditexponering mot bostadsfastighetsförvaltning är framför allt i Sverige och består av privata och offentligt ägda fastighetsbolag med hög kreditkvalitet samt institutionella investerare.

Efterfrågan på bostadsfastigheter i Sverige är vanligtvis stabil och oberoende av konjunkturen på grund av den strukturella bostadsbristen. Under 2022 minskade portföljen för bostadsfastighetsförvaltning till 146 miljarder kronor (152). Den viktade genomsnittliga belåningsgraden för portföljen var 46 procent vid årsskiftet (46).

SEB har även 72 miljarder kronor (74) i kreditexponering mot bostadsrättsföreningar, en vanlig ägandeform av flerbostadshus i Sverige.

Den högre räntemiljön och kostnadsinflationen har negativt påverkat marknadsutsikterna för såväl den kommersiella fastighetssektorn som för bostadsfastigheter genom att sätta press på fastighetsvärderingar och kassaflöden. Effekten för det kommersiella segmentet kommer delvis att kompenseras genom indexklausuler i hyresavtalen, men en utdragen konjunkturnedgång kan på sikt leda till ökade vakanser och minskade intäkter. Utsikterna varierar mellan olika delsegment, där exempelvis detaljhandelsfastigheter och hotell väntas påverkas genom minskad hushållskonsumtion. Kontorssegmentet kan också komma att bli föremål för ökade vakanser till följd av den fortsatta trenden med hybridarbete samt kostnadsinflation. Dessutom kan både vissa bostads- och kommersiella fastighetsbolag stå inför utmaningar relaterade till refinansiering av obligationsförfall de kommande åren, om inte förhållandena på kapitalmarknaden förbättras.

Kreditkvaliteten i fastighetsportföljen förblev robust under 2022 med begränsade kreditförluster. På grund av utmaningarna inom fastighetssektorn gjordes en portföljreservering avseende fastighetsportföljen om 0,3 miljarder kronor som en försiktighetsåtgärd, trots att de flesta företag kan hantera den nya räntemiljön.

SEB styr sin exponering mot fastighetssektorn genom en koncernövergripande risktoleransnivå för kommersiella fastighetsbolag, begränsningar på volymtillväxt på divisionsnivå, samt genom en strikt kreditpolicy för fastighetsutlåning.

Stabil baltisk kreditportfölj

SEB:s baltiska kreditportfölj består främst av företags- och hushållskrediter. Litauen utgör SEB:s största marknad i Baltikum vad gäller kreditexponering, följt av Estland och Lettland.

Under 2022 utmanades de baltiska ekonomierna av exceptionellt hög inflation och stigande energipriser. Sammantaget har effekterna från den geopolitiska osäkerheten och förhöjd inflation varit begränsade. Kreditportföljen växte i samtliga segment, särskilt bolån, och ökade till 226 miljarder kronor (194). Detta motsvarar 7,7 procent av den totala kreditportföljen utanför banksektorn, vilket är väl inom den beslutade risktoleransnivån. Kreditkvaliteten var fortsatt stabil med låga kreditförluster.

Ökade marknadsrisker på volatila finansiella marknader

Marknadsrisk uppstår i SEB:s kunddrivna tradingverksamhet samt inom treasury-funktionen som ansvarar för hanteringen av koncernens finansiering och likviditet. Risken i tradingen mäts som Value-at-Risk (VaR), vilket är en uppskattning av den maximala förlust som SEB förväntas göra, med 99 procents sannolikhet, under en tiodagarsperiod. Ränterisk i bankboken är risken för förlust eller minskning av ekonomiskt värde eller vinst, som uppstår till följd av skillnader i räntebindningstid mellan tillgångar och skulder.

Osäkerheten som orsakades av Rysslands invasion av Ukraina och det ökade inflationstrycket, ledde till ökad volatilitet på finansmarknaderna under året. Räntorna steg, kreditspreadar ökade, råvarupriserna rörde sig kraftigt och de globala aktiemarknaderna föll kraftigt. Volatiliteten hanterades genom att minska risken i vissa portföljer samtidigt som man stödde kundernas behov.

Till följd av den extrema marknadsvolatiliteten ökade SEB:s marknadsrisk och genomsnittligt VaR (vilket baseras på förändringar i marknadsriskfaktorer under de senaste tolv månaderna) ökade till 236 Mkr (138).

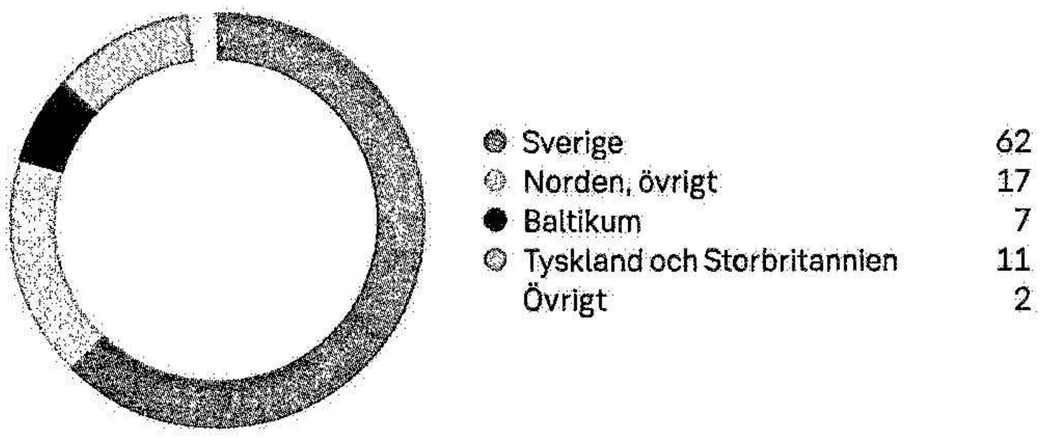
Stabila risker inom försäkringsverksamheten

SEB:s livförsäkringsverksamhet består framför allt av fondförsäkringar där marknadsrisken kvarstår hos kunden. Under 2022 stod fondförsäkringar för 71 procent av de totala premieinbetalningarna (77). Utöver fondförsäkringar erbjuder SEB riskförsäkring i Sverige och Baltikum samt traditionell livförsäkring i Sverige.

SEB är, i och med de garanterade åtagandena i den traditionella försäkringsportföljen, exponerat mot marknadsrisk. Skillnaden mellan värdet på tillgångarna och de garanterade åtagandena utgör dock en buffert mot volatilitet i intjäningen. Under 2022 minskade denna buffert något till följd av svagare finansiella marknader, vilket endast delvis kompenserades av nya affärsvolymer.

Andelen alternativa investeringar har ökat proportionellt under året eftersom värderingarna av traditionella investeringsklasser har sjunkit. Andelen alternativa investeringar i de traditionella portföljerna förväntas vara av fortsatt betydande

Kreditportföljens geografiska fördelning[1)] Procent



1) Fördelning utifrån SEB:s verksamhet

20230915092921

storlek och utgjorde vid årets slut cirka 50 (40) procent av investeringsportföljen. I allmänhet ökar alternativa investeringar risknivån i en portfölj, detta då värderings-, marknads-, likviditets- och icke-finansiella risker bedöms vara högre än i traditionella investeringsklasser. Dessa risker motverkas främst av en hög grad av diversifiering inom tillgångsslaget såväl som en stark styrnings- och värderingsprocess.

Operativ motståndskraft i en utmanande omgivning

SEB arbetar med att reducera icke-finansiella risker i den dagliga verksamheten och i bankens processer genom att kontinuerligt utveckla och förbättra styrning och praxis kring riskhantering. Under 2022 var nettoförlusterna från incidenter fortsatt låga på 237 Mkr (219).

Den geopolitiska spänningen ökade fokus på icke-finansiella risker, särskilt operativ motståndskraft, cybersäkerhet och sanktionskontroller. Flera åtgärder för att förbättra de interna processerna och systeminfrastrukturen vidtogs som svar på situationen. Bankens krisplaner aktiverades och affärsprocesser, geografiska koncentrationsrisker och möjligheter att flytta personal utvärderades utifrån olika scenarier för att säkra bankens operativa motståndskraft. Processerna för informationssäkerhet och cyberrisker granskades och en omfattande scenarioanalys med bland annat störningar i bankens tekniska infrastruktur genomfördes.

Komplexiteten på området för sanktionskontroll ökade snabbt efter Rysslands invasion av Ukraina. EU, USA och många andra länder reagerade genom att införa sanktioner i en aldrig tidigare skådad omfattning. För att minska risken för överträdelser inrättade SEB en grupp med seniora representanter från affären så väl som regelefterlevnads- och riskfunktionerna för att stödja beslutsfattandet i sanktionskontrollgrupperna och för att underlätta snabb eskalering till relevanta kommittéer vid behov.

Nivån av cyberhot har också höjts under året då cyberattacker har varit en del av krigföringen. SEB har hanterat denna risk genom att förbättra sin analys av hotbilder och samarbeta med strategiska partners för att stärka bankens försvar. Varken SEB eller någon av bankens viktiga partners inom outsourcing utsattes för några betydande cyberattacker under 2022.

SEB fortsatte att utveckla ramverket för hantering av icke-finansiella risker under året för att mer uttryckligen adressera framväxande riskområden, inklusive cyberrisker, tredje partsrisker, finansiell brottslighet och datahanteringsrisker. Under 2023 kommer implementering av den koncernövergripande molnstrategin att accelerera den tekniska utvecklingen i linje med bankens 2030-strategi.

Förebyggande av finansiell brottslighet

Genom att vara aktiv på de finansiella marknaderna med ett diversifierat och globalt erbjudande är SEB som bank exponerat för risken att utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism ("finansiell brottslighet"). Finansiell brottslighet utgör ett allvarligt hot mot det finansiella systemet och därmed även mot den offentliga sektorn och samhället i stort. SEB arbetar aktivt med att förebygga den risken i enlighet med gällande lagar och regler samt bankens egna instruktioner och riktlinjer. Kunskap, medvetenhet och en stark riskkultur är djupt förankrat i hela organisationen, från styrelsen till enskilda medarbetare.

SEB utvecklar kontinuerligt sin förmåga att upptäcka, avskräcka, förebygga och rapportera misstänkt finansiell brottslighet. Arbetet leds av enheten för förebyggande av finansiell brottslighet för att säkerställa en heltäckande styrning. Under 2022 fortsatte arbetet med att ytterligare förbättra rutiner, processer och systemstöd samt förstärka kontrollerna. Dessutom rekryterades ett antal viktiga specialister.

En av de viktigaste förebyggande aktiviteterna är processen för kundkännedom. I denna process samlas information in i syfte att förstå affärsrelationen och hantera eventuella risker kopplade till kunden. Alla kunder bedöms i denna process som upprepas regelbundet. Processen är riskbaserad och utökade kontroller görs för kunder inom områden där banken identifierar en högre risk, till exempel för kunder med kopplingar till högriskländer.

En annan viktig aktivitet är den bevakning som görs för att upptäcka misstänkta transaktioner eller beteenden. Misstänkt verksamhet anmäls till berörda myndigheter. I sådana fall kommer SEB även att överväga att begränsa, och under vissa omständigheter säga upp, affärsrelationen. 2022 rapporterade SEB fler än 5 400 rapporter om misstänkta aktiviteter till myndigheter i de länder där banken är verksam.

SEB genomför också kontroller för att förhindra betalningar till och från personer eller företag på sanktionslistor. USA och EU införde omfattande sanktioner som en reaktion på Rysslands invasion av Ukraina. För att säkerställa att banken inte bryter mot dessa har SEB utvecklat sin kontrollkapacitet.

Bankens samarbete med externa aktörer är en viktig del av det förebyggande arbetet att förhindra finansiell brottslighet. Samarbetet mellan den svenska polismyndigheten och de stora svenska bankerna gällande penningtvätt, SAMLIT, har fortsatt under året med syftet att öka informationsutbytet mellan privat och offentlig sektor.

Bedrägerier är en viktig finansieringskälla för annan brottslig verksamhet och SEB:s arbete för att upptäcka och förebygga alla typer av bedrägerier, interna så väl som externa, utvecklas kontinuerligt för att anpassas till nya kriminella beteenden. Under 2022 lanserade SEB och andra svenska storbanker ett nytt partnerskap för förebyggande av bedrägeri som syftar till att minska bedrägerier i det svenska samhället.

Banken utbildar löpande personalen för att öka medvetenheten kring riskerna med finansiell brottslighet. SEB:s uppförandekod och värderingar, obligatoriska utbildningar samt dialoger om etiska och värderingsbaserade dilemman stärker medarbetarens medvetenhet om betydelsen av sitt uppträdande. Anställda uppmuntras att rapportera oetiska eller olagliga incidenter, vid behov via en extern oberoende visselblåsarprocess. Se sid. 48.

Hållbarhetsrisker i kreditanalys och kundkännedomsprocessen

Som bank har SEB en viktig roll i samhället genom att tillhandahålla krediter och hantera finansiella tillgångar på ett sätt som främjar hållbar ekonomisk tillväxt och välstånd. SEB beaktar hållbarhetsrisker i kreditgivningen och hur de påverkar kundens återbetalningsförmåga. Hänsyn tas även till hur sådana risker kan komma att påverka SEB:s ambition att vara en hållbar bank. Verktyg för att identifiera, mäta, bedöma, övervaka, hantera, mitigera och rapportera hållbarhetsrisker vidareutvecklas löpande.

→ För mer information om SEB:s hantering av hållbarhetsfrågor, se sid. 32 och för specifik information om hantering av klimatrelaterade risker, se sid. 58.

Likviditetshantering

En välbalanserad likviditets- och finansieringsstrategi

Tillgång till likviditets- och finansieringsmarknaderna är nödvändigt under alla omständigheter. SEB:s likviditets- och finansieringsstrategi hanteras utifrån tre perspektiv:

1) optimera likviditetsstrukturen i balansräkningen för att säkerställa att mindre likvida tillgångar har en stabil finansiering,
2) övervaka beroendet av upplåning på finansmarknaderna, samt
3) säkerställa att banken har en tillräcklig likviditetsreserv för att motstå ett svårt stressat scenario.

SEB drar nytta av att upprätthålla en diversifierad och stark finansieringsbas och likviditetsposition.

Under 2022 påverkades finansieringsmarknaderna av stigande räntor och ökad volatilitet. SEB var mer aktiv på finansieringsmarknaderna än tidigare år, huvudsakligen för att möta regelverkskrav. Under 2022 tog SEB upp långfristig finansiering till ett belopp motsvarande 130 miljarder kronor (75), inklusive två gröna efterställda kvalificerade obligationer samt 5 miljarder kronor i primärkapitaltillskott. Vid årsskiftet uppgick den långfristiga finansieringen till 474 miljarder kronor (474).

Kortfristig finansiering i form av företagscertifikat och inlåningsbevis uppgick vid årets slut till 353 miljarder kronor (288).

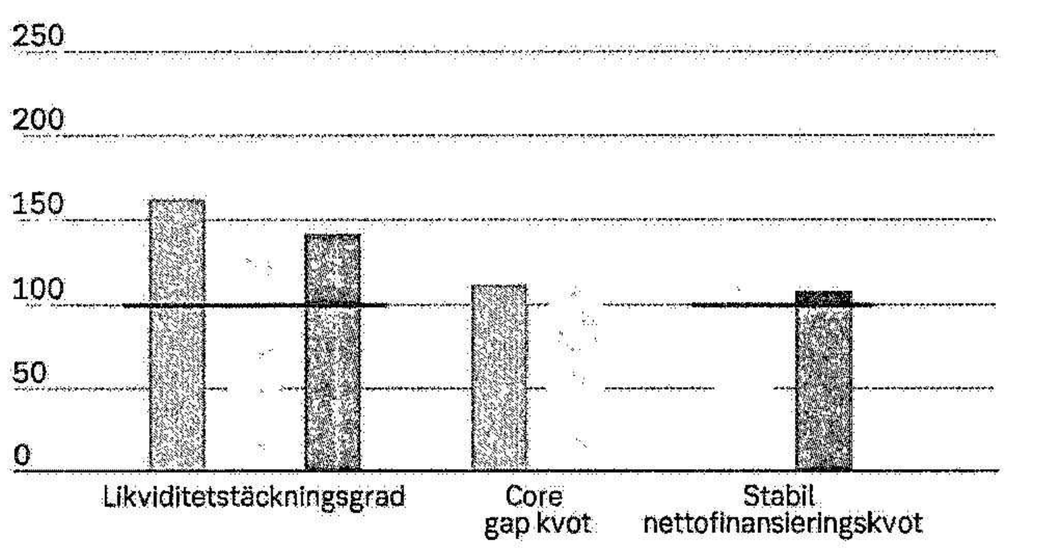
SEB hanterar sina tillgångar och skulder i linje med regelverkskravet om en stabil nettofinansieringskvot (NSFR) på minst 100 procent. Vid årsskiftet var SEB:s NSFR 109 procent (111), vilket är över minimikravet liksom styrelsens risktolerans för en sund strukturell likviditetsposition.

Vid slutet av 2022 uppgick SEB:s likvida tillgångar till 695 miljarder kronor (672). Storleken och sammansättningen av likvida tillgångar utvärderas löpande mot uppskattade behov.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) mäter hur väl SEB:s likvida tillgångar täcker kassautflöden i ett kortsiktigt stressat scenario. Vid årsskiftet var SEB:s LCR 143 procent (145). SEB uppfyller minimikravet på 100 procent på totalnivå samt minimikraven vad gäller LCR för individuella valutor, inklusive euro, dollar och andra signifikanta valutor.

Ett högt kreditbetyg är viktigt då det ligger till grund för SEB:s upplåningskostnader. SEB har kreditbetygen AA–/Aa3/A+ med stabila utsikter från Fitch, Moody's respektive S&P Global. Inga förändringar skedde under året.

Likviditetstäckningsgrad, Core gap-kvot och stabil nettofinansieringskvot[1)]



1) Core gap-kvoten rapporterades fram till 2021 då rapporteringskrav för stabil nettofinansieringskvot enligt CRR2 infördes.

Kreditbetyg

Fitch rankar SEB:s långfristiga seniora upplåning till AA– med stabila utsikter. Kreditbetyget baseras på SEB:s låga riskaptit, dess stabila och väl utförda strategi, en god kreditkvalitet och kapitalisering. Kreditbetyget bekräftades i juli 2022.

Sedan oktober 2021 rankar Moody's SEB:s långfristiga seniora upplåning till Aa3, med stabila utsikter, utifrån bankens goda kreditkvalitet och starka kapitalisering, som förväntas fortsätta uppvisa motståndskraft trots mindre gynnsamma makroekonomiska utsikter.

S&P rankar SEB:s långfristiga seniora upplåning till A+ med stabila utsikter. Kreditbetyget är baserat på den låga risken och de stabila verksamhetsvillkoren i Sverige, bankens stabila och diversifierade intjäningsbas och ledande ställning bland nordiska storföretag, en stark kapitalisering och en motståndskraftig lönsamhet trots en förväntad ökande press på intäkter och kreditkvalitet i det ekonomiska läget. I juli 2022 bekräftades kreditbetyget.

Moody's		S&P global		Fitch	
Kort[1)]	Lång[2)]	Kort[1)]	Lång[2)]	Kort[1)]	Lång[2)]
P–1	Aaa	A–1+	AAA	F1+	AAA
P–2	Aa1	A–1	AA+	F1	AA+
P–3	Aa2	A–2	AA	F2	AA
	Aa3	A–3	AA–	F3	AA–
	A1		A+		A+
Stabila utsikter		Stabila utsikter		Stabila utsikter	

1) Kortfristiga skulder och certifikat.
2) Långfristig senior icke säkerställd upplåning.

20230915102922

Kapitalstyrning

En fortsatt stark kapitalposition

Trots en stark riskkultur och god riskhantering kan oförutsedda förluster uppstå inom en bankverksamhet. SEB:s kapitalhantering är utformad för att säkerställa att banken har tillräckligt med kapital för att kunna täcka sådana oförutsedda förluster. Styrelsen fastställer SEB:s kapitalmål med hänsyn tagen dels till tillsynsmyndigheters, skuldinvesterares och affärsmotparters krav på finansiell stabilitet, dels till styrelsens syn på kapitalbehov och ambition vad gäller kreditbetyget. Dessa krav måste balanseras mot aktieägarnas krav på avkastning.

Kapitalkraven som gäller för svenska banker är baserade på *EU:s bankpaket infört i svensk lag. Kärnprimärkapitalkravet* består av fyra huvuddelar enligt nedan.

Kärnprimärkapital – krav och utfall

som procentuell andel av totalt riskvägt exponeringsbelopp

	2022	2021
Pelare 1 minimikapitalkrav	4,5	4,5
Pelare 2 krav (P2R)	1,4	1,2
Kombinerat buffertkrav	7,4	6,6
Pelare 2 vägledning (P2G)	1,0	1,5
Totalt krav och P2G	14,2	13,8
Kärnprimärkapitalrelation	19,0	19,7

Vid årsskiftet uppgick SEB:s kärnprimärkapitalrelation till 19,0 procent (19,7), vilket innebar en buffert på 470 baspunkter över myndighetskravet och Pelare 2 vägledning (P2G). Riskexponeringsbeloppet ökade till 859 miljarder kronor (787), främst på grund av ökningar i företagskreditportföljen, marknadsrisk och valutaeffekter. Årets resultat var starkt, vilket bidrog till att kärnprimärkapitalet ökade till 163 miljarder kronor (155).

I samband med 2022 års SREP (översyns- och utvärderingsprocess) beslutade Finansinspektionen att koncernens P2G var 1,0 procent (1,5). Därutöver beslutades att P2G för bruttosoliditet var 0,45 procent (0,45) av bruttosoliditetsexponeringen, utöver minimikravet för bruttosoliditetskvoten på 3 procent. SEB:s bruttosoliditetskvot var 5,0 procent (5,0) vid slutet av 2022.

Finansinspektionens kapitaltäckningskrav för svenska banker är högre än EU:s nivåer och svenska banker är väl kapitaliserade i jämförelse med banker i övriga delar av Europa, både från ett riskbaserat och från ett icke riskbaserat perspektiv.

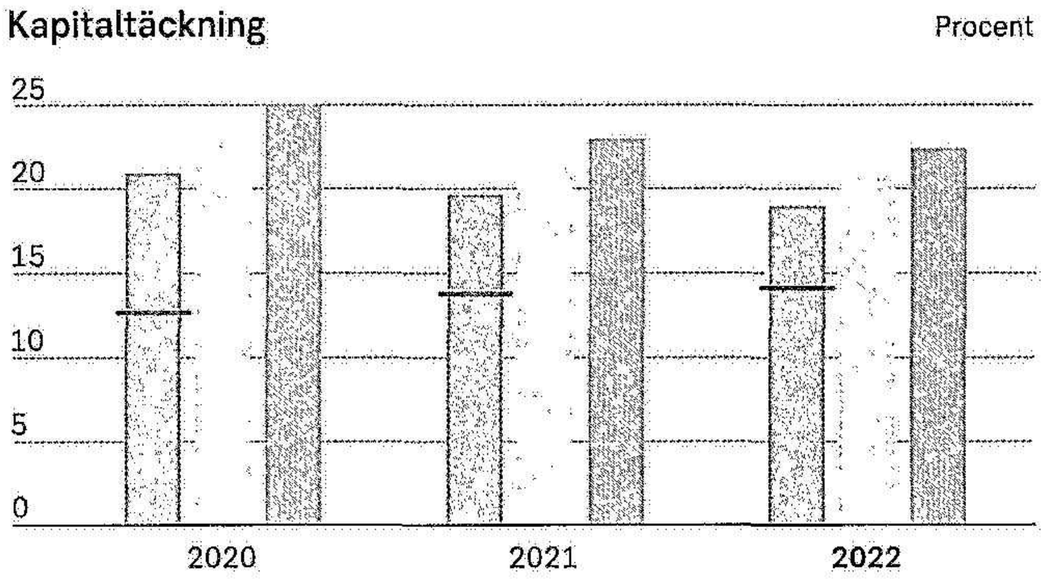
→ För information gällande styrelsens kapitalrelaterade finansiella mål, se sid. 73.

Slutförande av Basel III-ramverket

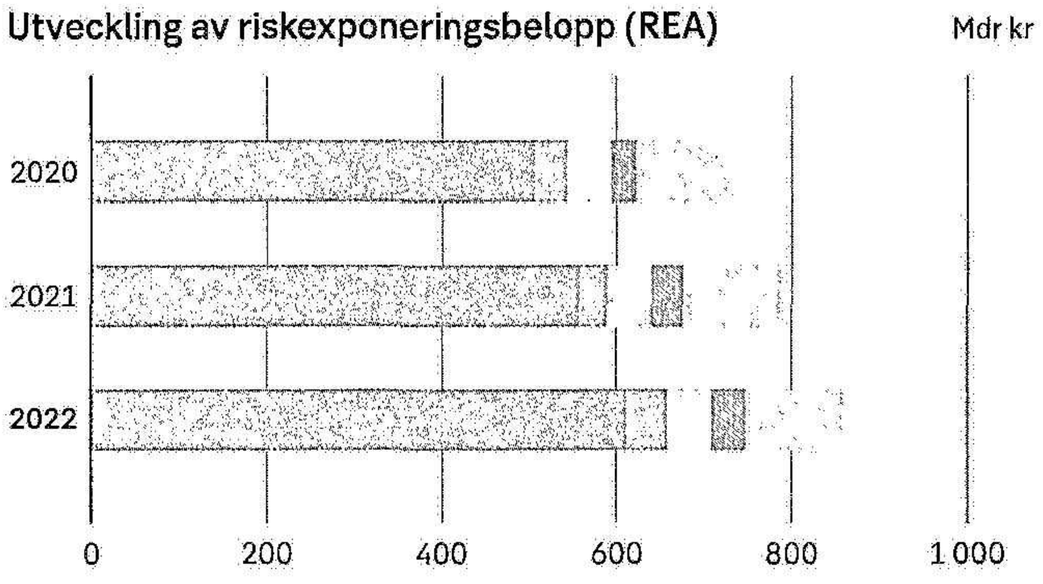
2017 presenterade Baselkommittén ett reformpaket gällande Basel III-ramverket (kallat Basel IV) som syftar till att minska stora variationer i riskvägda tillgångar (RWA) mellan banker. För detta ändamål föreslog kommittén ett schablongolv för riskvägda tillgångar vilket innebär att riskvägda tillgångar beräknade med interna modeller i sin helhet inte får understiga 72,5 procent av de riskvägda tillgångarna beräknade enligt standardmetoden. Förslaget innehåller, jämfört med det ursprungliga Basel-regelverket, ett flertal förbättringar med avseende på schablongolvet för riskvägda tillgångar, där reglerna är mer anpassade för den europeiska banksektorn.

2021 offentliggjorde EU-kommissionen ett förslag gällande implementationen av Basel IV i EU-lagstiftningen. De nya bestämmelserna föreslås genomföras den 1 januari 2025, med en femårig gradvis infasning av schablongolvet om 72,5 procent för riskvägda tillgångar fram till 1 januari 2030. Borttagande av interna modeller för operativ risk, restriktioner på interna modeller för kreditrisk och förändrade metoder för marknadsrisk är förväntade kravförändringar.

Kapitaltäckning



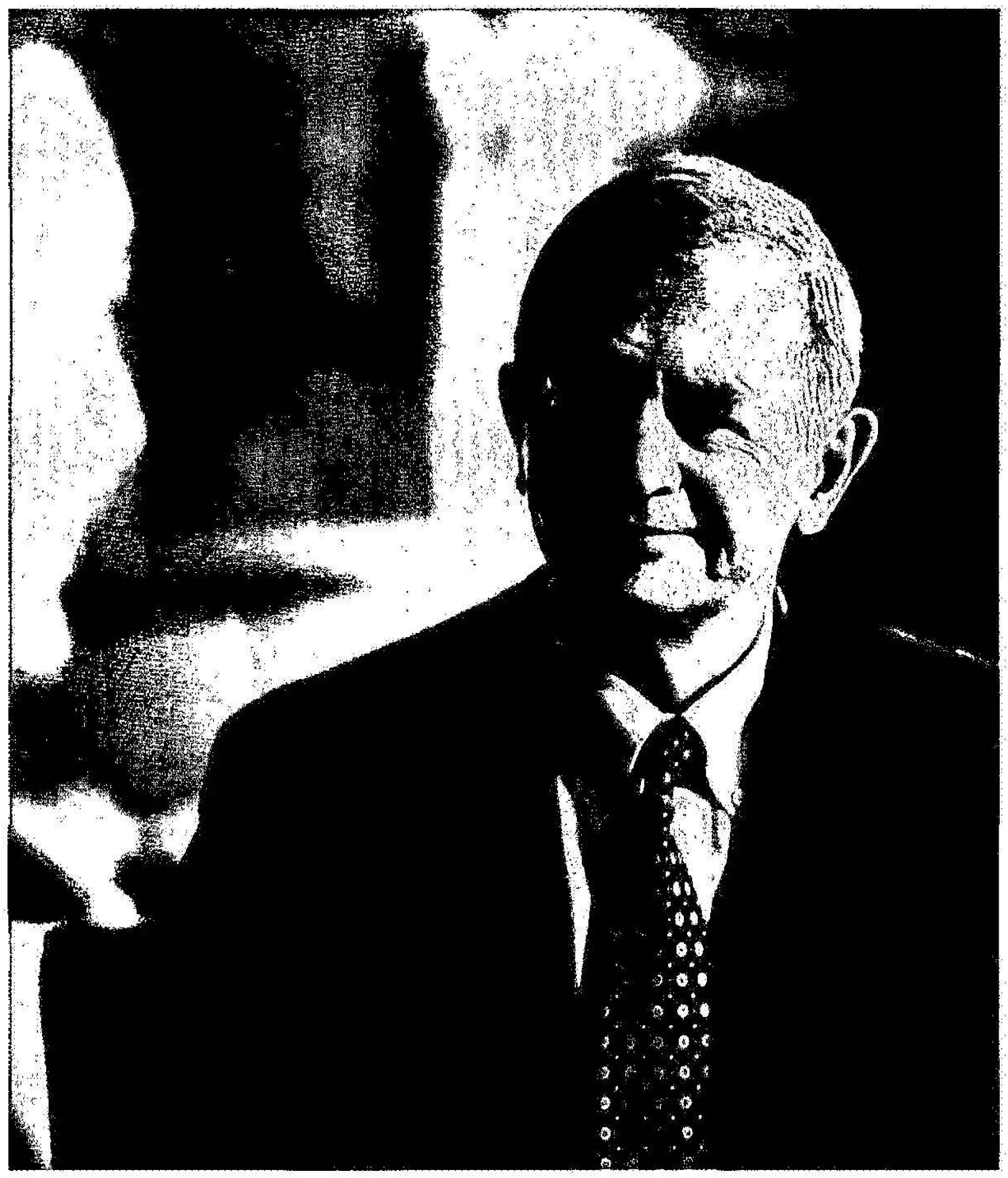
Utveckling av riskexponeringsbelopp (REA)



Bolagsstyrning

”God bolagsstyrning innebär att säkerställa att företag drivs på ett hållbart, ansvarsfullt och så effektivt sätt som möjligt för aktieägarnas räkning. God bolagsstyrning är en integrerad del av SEB:s kärnverksamhet och syftar till att hjälpa våra anställda följa god affärssed och säkerställa en sund riskkultur.”

Marcus Wallenberg, styrelseordförande



För att upprätthålla den viktiga samhällsfunktionen som bank är det av största vikt för SEB att kunder, aktieägare, medarbetare och andra intressenter har ett stort förtroende och hög tillit till bankens verksamhet. Professionella medarbetare som vägleds av principer för ett gott affärsmässigt uppträdande är avgörande, liksom upprätthållandet av en sund riskkultur. Med ett robust ramverk för bolagsstyrning, med tydligt definierade roller och ansvar samt intern kontroll, förebyggs även intressekonflikter.

Regelverk

Som svenskt publikt bankaktiebolag med värdepapper noterade på Nasdaq Stockholm måste SEB följa en mängd olika regelverk. Regelverket för bolagsstyrning omfattar följande externa regelverk:

- aktiebolagslagen
- årsredovisningslagen
- regelverk för emittenter på Nasdaq Stockholm
- svensk kod för bolagsstyrning
- lagen om bank- och finansieringsrörelse
- Finansinspektionens och andra myndigheters regelverk och riktlinjer.

SEB tillämpar även ett internt regelverk. Detta omfattar bland annat bolagsordningen som antas av bolagsstämman. Policyer och instruktioner som klargör ansvarsfördelningen inom koncernen är verktyg för styrelsen och den verkställande direktören och koncernchefen (vd) i deras styrande och kontrollerande roller. I dessa policyer och instruktioner ingår bland annat:

- Arbetsordningen för styrelsen och instruktionerna för styrelsens kommittéer
- Instruktioner för verkställande direktören och verkställande ledningen (VL)
- Koncernens kreditinstruktion och riskpolicy
- Instruktionen för hantering av intressekonflikter
- Policy för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism[1)]
- Uppförandekoden[1)]
- Ersättningspolicyn
- Policy för informationssäkerhet
- Hållbarhetspolicy[1)]
- Policy för inkludering och mångfald[1)]
- Policyer för lämplighet, mångfald och sammansättning av styrelsen samt den verkställande ledningen (VL) och andra nyckelbefattningar.

1) Se sebgroup.com

SEB:s arbete med frågor angående etik och hållbarhet är en integrerad del av verksamheten som regelbundet återfinns på styrelsens dagordning. SEB:s uppförandekod beskriver bankens värderingar, etik och principer för affärsmässigt uppträdande och ger vägledning om hur medarbetarna ska verka enligt värderingarna. Policyer och instruktioner för hållbarhet liksom koncerngemensamma tematiska och sektorpolicyer som behandlar miljörelaterade, sociala och bolagsstyrningsfrågor är också väsentliga. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och svensk kod för bolagsstyrning. SEB strävar efter att följa koden där så är lämpligt och har inga avvikelser att rapportera för 2022.

→ Mer information om SEB:s bolagsstyrning finns på sebgroup.com

20230915202923

Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägarna utövar sitt inflytande på bolagsstämman genom att bland annat utse bankens styrelse och extern revisor.

SEB har cirka 275 000 aktieägare. SEB:s aktiekapital består av två aktieslag: A- och C-aktier. Varje A-aktie representerar en röst och varje C-aktie en tiondels röst.

Årsstämman hålls på svenska i Stockholm. Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta på stämman och rösta för samtliga sina aktier. De aktieägare som inte själva kan närvara har möjlighet att låta sig företrädas genom ombud. Årsstämman 2022 hölls den 22 mars i Stockholms Konserthus. Aktieägarna kunde också utöva sin rösträtt genom poströstning före bolagsstämman i enlighet med bestämmelserna i SEB:s bolagsordning.

Antalet aktieägare som var representerade vid bolagsstämman var 1 018, representerande 60 procent av rösterna, och antalet personer som var fysiskt närvarande vid bolagsstämman var 240. De viktigaste besluten som fattades vid stämman var:

- fastställande av ordinarie utdelning om 6:00 kronor per aktie
- omval av nio styrelseledamöter och val av två nya styrelseledamöter
- omval av Marcus Wallenberg som styrelseordförande
- omval av Ernst & Young AB som extern revisor
- godkännande av styrelsens ersättningsrapport 2021
- fastställande av tre långfristiga aktieprogram
- bemyndigande för styrelsen att besluta om köp och försäljning av egna aktier för SEB:s värdepappersrörelse, för de långfristiga aktieprogrammen och för kapitaländamål
- bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler
- minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier och bonusemission genom ökning av aktiekapitalet.

→ Protokollen från årsstämman finns på sebgroup.com

De största aktieägarna 31 december 2022

	Antal aktier	Varav C-aktier	Andel av kapital, %	Andel av röster, % 2022	2021
Investor	456 198 927	*4 000 372*	20,9	21,0	20,8
Alecta Pensionsförsäkring	126 040 886		5,8	5,8	5,7
Swedbank Robur Fonder	97 460 231		4,5	4,5	4,1
Trygg-Stiftelsen	91 974 674		4,2	4,3	5,0
AMF Pension & Fonder	91 409 002		4,2	4,2	4,1
SEB:s eget aktieinnehav[1)]	65 789 373		3,0	3,1	1,7
BlackRock	55 285 658	*168*	2,5	2,6	2,6
Vanguard	51 601 406	*495 823*	2,4	2,4	2,0
SEB Fonder	47 998 857		2,2	2,2	2,1
Harding Loevner	42 094 490		1,9	2,0	1,0
Handelsbanken Fonder	34 697 890	*21 973*	1,6	1,6	1,6
Nordea Fonder	21 220 387		1,0	1,0	1,1
Fjärde AP-fonden	20 367 360		0,9	0,9	1,1
Norges Bank	18 796 545	*39 076*	0,9	0,9	0,9
Första AP-fonden	18 001 850		0,8	0,8	0,8

1) Se tabellen Antal utestående aktier på sid. 71.

Källa: Euroclear och Holdings.

Olika röstvärden på A-aktier (röstvärde 1) och C-aktier (röstvärde 0.1) ger mindre skillnader i andel röster från andel kapital.

Majoriteten av bankens cirka 275 000 aktieägare är privatpersoner med små innehav. De tio största aktieägarna äger tillsammans 52% av kapital och röster.

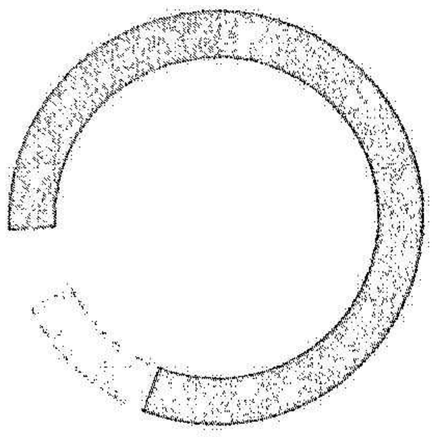
Fördelning av aktier efter storleken på innehav 31 december 2022

Aktiernas fördelning	Antal ägare	Antal aktier	Procent
1–500	182 589	30 716 065	1,4
501–1 000	38 600	29 434 900	1,4
1 001–5 000	43 445	95 605 032	4,4
5 001–10 000	5 832	41 684 029	1,9
10 001–20 000	2 403	33 711 860	1,6
20 001–50 000	1 077	33 243 597	1,5
50 001–100 000	295	20 674 158	1,0
100 001–500 000	261	58 235 797	2,7
500 001–1 000 000	45	32 541 073	1,5
1 000 001–	103	1 802 875 423	82,8
Summa	**274 650**	**2 178 721 934**	**100,0**

Källa: Euroclear och Holdings

Aktieägarstruktur Procent

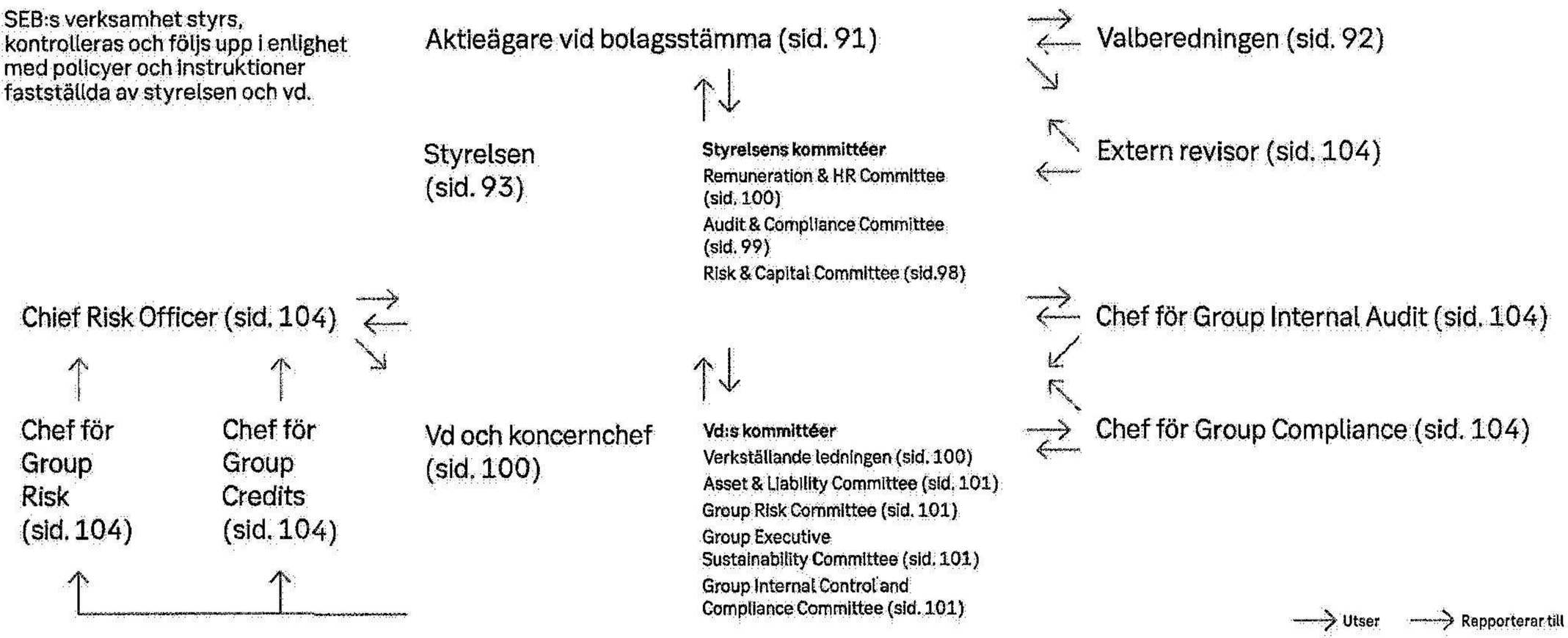
Andel av aktiekapitalet den 31 december 2022



Källa: Euroclear och Holdings

Styrning och ansvarsfördelning

SEB:s verksamhet styrs, kontrolleras och följs upp i enlighet med policyer och instruktioner fastställda av styrelsen och vd.



Valberedning

Valberedningens främsta uppgift är att ta fram förslag till årsstämman avseende ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt extern revisor.

Valberedningen nominerar ordförande, styrelsens ledamöter och extern revisor, samt tar fram rekommendationer gällande styrelsearvoden och ersättning för kommittéarbete.

Enligt beslut av årsstämman ska valberedningen vara sammansatt av styrelsens ordförande samt representanter för de av bankens fyra största aktieägare som önskar utse en ledamot. En av de oberoende styrelseledamöterna ska adjungeras till valberedningen.

Sammansättningen av valberedningen uppfyller kraven i bolagsstyrningskoden. Valberedningen har tillgång till relevant information om SEB:s verksamhet samt finansiell och strategisk ställning lämnad av styrelsens ordförande och den adjungerade ledamoten.

Styrelsens sammansättning ska vara förenlig med gällande lagar och förordningar samt den policy om lämplighet, mångfald och sammansättning av styrelsen som bankens styrelse har antagit. En viktig princip är att styrelsen ska ha den storlek och sammansättning som är mest ändamålsenlig för banken och som säkerställer att styrelsen kan agera oberoende, utan yttre påverkan eller intressekonflikter. Därför har valberedningen som utgångspunkt för sitt arbete att bedöma i vilken grad styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på den till följd av bankens verksamhet, organisation och framtida inriktning.

Styrelsens storlek och sammansättning diskuteras och bedöms i termer av lämplig kompetens och erfarenhet, både inom den finansiella sektorn och på de geografiska områden där SEB är verksamt. Ledamöterna ska också ha tillräckligt med tid att utföra sina uppgifter och förstå bankens verksamhet och dess största risker. Valberedningen granskar också utvärderingarna av styrelsens ledamöter och ordförande. Se sid. 97.

Valberedningen inför årsstämman 2023

Ledamot	Representant för	Röster (%) 31 aug. 2022
Petra Hedengran, *ordförande*	Investor	21,0
Magnus Billing	Alecta	5,8
Lars Heikensten	Trygg-Stiftelsen	4,3
Johan Sidenmark	AMF	4,3
Marcus Wallenberg	SEB, styrelsens ordförande	
		35,4

Lars Ottersgård, adjungerad, utsedd av styrelsen.
Swedbank Robur Fonder, som var bankens fjärde största ägare utsåg inte någon ledamot till valberedningen.

Valberedningen ska säkerställa mångfald inom styrelsen vad gäller ledamöternas utbildning, yrkesbakgrund och kulturella bakgrund samt ålder, kön och nationellt och etniskt ursprung. Valberedningen ska också se till att styrelsen har förutsättningar att övervaka och hantera SEB:s risker och påverkan i förhållande till ESG-kriterier (miljö, sociala frågor och styrning).

Valberedningen diskuterar dessutom successionsfrågor och lägger särskild vikt vid kontinuitet och långsiktighet vad gäller att säkerställa styrelsens kompetens och sammansättning. Valberedningen inför årsstämman 2023 utsågs under hösten 2022. Ingen ersättning har utgått till ledamöterna i valberedningen.

→ Valberedningens förslag till årsstämman 2023, med särskilt yttrande över motivet till förslaget till styrelse, finns på sebgroup.com

20230915102923

Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för organisationen, förvaltningen och den verksamhet som bedrivs i koncernen.

Styrelsen har fastställt en arbetsordning som reglerar dess roll och arbetsformer liksom särskilda instruktioner för styrelsens kommittéer. Styrelsen har bland annat följande uppgifter:

- besluta om mål, strategi och ramar för verksamheten samt affärsplan
- regelbundet följa upp och utvärdera verksamheten utifrån de av styrelsen bestämda målen och riktlinjerna
- ansvara för att verksamheten är organiserad på ett sådant sätt att de bokföringsmässiga riskerna i verksamheten och de finansiella förhållandena i övrigt styrs på ett betryggande sätt
- anta policyer och instruktioner för verksamheten
- besluta om större förvärv och avyttringar liksom andra större investeringar
- utse eller entlediga vd, ledamöter i VL, Chief Risk Officer (CRO) och chefen för internrevision samt besluta om ersättning till dessa
- besluta om ett ramverk för beviljande av lån och andra transaktioner till styrelsens ledamöter och övriga personer i ledande ställning i SEB samt deras närstående. Det är också styrelsen som beslutar om sådana transaktioner.

Styrelseordföranden organiserar och leder styrelsens arbete och ser bland annat till att ledamöterna löpande får information och utbildning om förändringar i regler för bankens verksamhet och om ansvaret som ledamot i ett noterat finansiellt bolag. Utbildnings- och fördjupningsseminarier arrangeras årligen. Nya ledamöter erbjuds ett utbildningsprogram med information om, och diskussion kring, SEB:s olika verksamheter inklusive kontrollfunktionerna.

Styrelseledamöterna utses av aktieägarna vid årsstämman med en mandattid på ett år. Styrelsen ska sedan årsstämman 2022 bestå av elva årsstämmovalda ledamöter, utan suppleanter, samt två ledamöter med två suppleanter som arbetstagarrepresentanter, utsedda av sina respektive arbetstagarorganisationer. För att styrelsen ska vara beslutsför måste fler än hälften av ledamöterna vara närvarande vid styrelsemötet. Vd är den enda årsstämmovalda ledamoten som är anställd i banken. Valberedningen har gjort en samlad bedömning av ledamöternas oberoende i förhållande till banken och bankens ledning samt i förhållande till aktieägare som äger 10 procent eller mer av aktierna eller rösterna och funnit att sammansättningen av styrelsen uppfyller kraven i bolagsstyrningskoden.

En styrelseledamot får inte delta i behandlingen av ett ärende där ledamoten, eller en närstående part, har ett materiellt intresse som kan stå i konflikt med SEB:s intressen. En styrelseledamot ska rapportera befintliga och/eller potentiella intressekonflikter till ordföranden, exempelvis eventuella närstående parter, andra styrelseuppdrag och finansiella innehav i andra företag. Styrelsen dokumenterar, kommunicerar och hanterar på lämpligt sätt alla faktiska och potentiella intressekonflikter på styrelsenivå, både individuellt och kollektivt. Dessa krav har vederbörligen återspeglats i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen om intressekonflikter för SEB-koncernen.

Styrelsearbetet följer en årlig plan. Under 2022 hölls 16 styrelsemöten. Vd deltar vid alla styrelsesammanträden utom i ärenden där hinder föreligger på grund av intressekonflikt så som då vd:s arbete utvärderas. Andra medlemmar i VL deltar när så krävs.

På styrelsens dagordning 2022

Första kvartalet

- Års- och Hållbarhetsredovisning 2021
- Balansräkning, kapital- och utdelningsfrågor
- Makroekonomisk genomgång
- Successionsplanering för vd och VL
- Rapporter från intern och extern revision samt från Group Compliance
- Bedömning av effektiviteten och ändamålsenligheten hos SEB:s organisation
- Ersättning till vd, VL och kontrollfunktioner
- Årlig revidering av instruktioner och policyer för SEB-koncernen, inklusive antagande av en ny policy för fossila bränslen
- Uppdatering om digitaliseringen av divisionen Företag & Privatkunder och om SEBx
- Uppdatering om Ukraina och Ryssland
- Kallelse och förslag till årsstämman
- Konstituerande styrelsemöte

Andra kvartalet

- Makroekonomisk genomgång
- Uppdatering om Ukraina och Ryssland
- Översikt över SEB:s hemmamarknader och internationella nätverk
- Uppdatering om divisionen Private Wealth Management & Family Office i Danmark
- HR-uppdatering
- IT-marknadsinformation
- SEBx uppdatering
- Uppdatering – Chief Data and Analytics Officer
- Utsikter för investmentbanktjänster
- Resolutionsplan för SEB:s USA-verksamhet
- SEB:s långsiktiga strategi
- Intern kapital- och likviditetsutvärdering (ICAAP och ILAAP)
- Besök av Finansinspektionens generaldirektör
- Riskseminarium

Tredje kvartalet

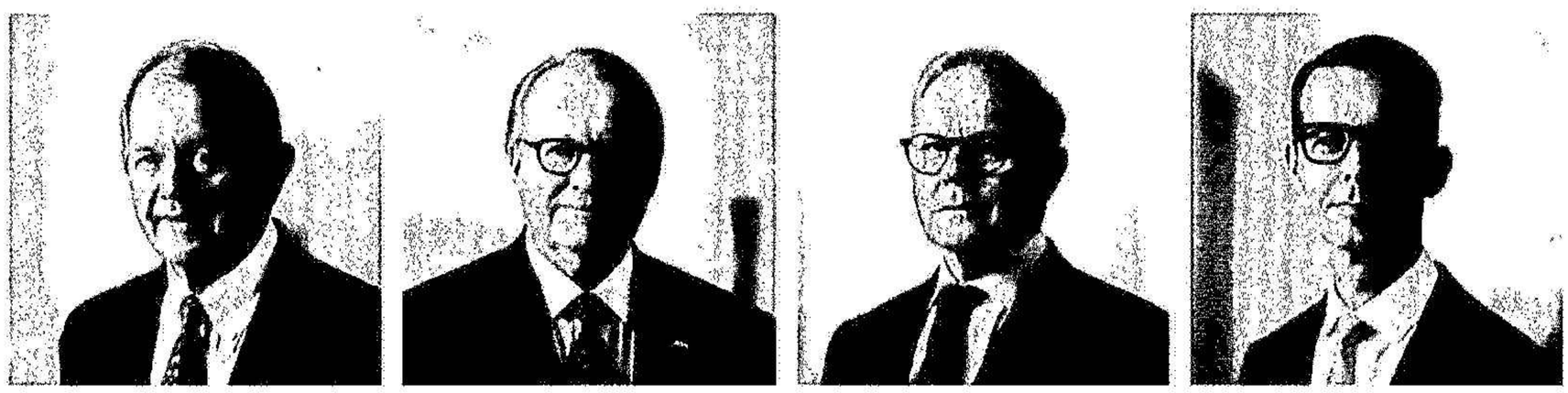
- Fördjupning: möte med SEB:s norska ledning och kunder i Oslo
- Genomgång av ramverket för nyckeltal

Fjärde kvartalet

- Framrullning av affärsplanen 2023–2026
- Utvärdering av styrelsen
- Medarbetarundersökning
- Benchmark för HR
- Plan för återhämtning och rekonstruktion
- Makroekonomisk genomgång
- Årsredovisning från stiftelser med förvaltning kopplad till SEB

SEB:s kvartalsrapport, samt SEB:s riskposition, kreditkvalitet, kreditportfölj och likviditetsläge finns på styrelsens dagordning varje kvartal.

Styrelse



	Marcus Wallenberg	Sven Nyman	Jesper Ovesen	Jacob Aarup-Andersen
Befattning	Ordförande sedan 2005	Vice ordförande sedan 2017	Vice ordförande sedan 2014	Ledamot
Kommitté	Vice ordförande RCC, ACC, RemCo	Ledamot RCC	Ordförande RCC, ledamot ACC	
Invalsår	2002	2013	2004	2022
Född	1956	1959	1957	1977
Utbildning	B.Sc. (Foreign Service)	Civ.ek.	Civ.ek. och MBA	M.Sc. (Ekonomi)
Andra uppdrag	Ordförande i Saab och FAM. Vice ordförande i Investor, EQT samt Knut och Alice Wallenbergs stiftelse. Ledamot i AstraZeneca Plc.	Ledamot i Investor, Ferd Holding AS (Norge), Nobelstiftelsens investeringskommitté, Handelshögskoleföreningen i Stockholm samt Axel och Margaret Ax:son Johnsons stiftelse.		Vd och koncernchef i ISS A/S, Danmark. Ledamot av Danmarks Industriförbunds Permanent Committee on Businesss Policies.
Bakgrund	Ordförande i Electrolux, Internationella handelskammaren (ICC) och LKAB. Ledamot i EQT Holdings, Stora Enso och Temasek Holdings. Vice vd i Investor och vd och koncernchef i Investor. Ett flertal styrelseuppdrag.	Bred erfarenhet inom finansiell verksamhet. Ledande befattningar inom Investor. Vd och grundare av RAM Rational Asset Management, Lancelot Asset Management och Arbitech. Ett flertal styrelseuppdrag.	Price Waterhouse. Vice vd och senare koncernchef i Baltica Bank A/S. Vice vd och finanschef i Novo Nordisk A/S. Koncernchef i Kirkbi Group. Finansdirektör på Danske Bank A/S, LEGO Holding A/S och TDC A/S. Ett flertal styrelseuppdrag.	Lång erfarenhet från bank- och finansbranschen med ett antal positioner inom Danske Bank-koncernen (Group CFO, chef för Banking Denmark och chef för Wealth Management). Ordförande i bland annat Realkredit Danmark, MobilePay och Danica Pension. Flera befattningar inom investment banking och investment management (Goldman Sachs och Highbridge Capital).
Nationalitet	Svensk	Svensk	Dansk	Dansk
Egna och närståendes aktieinnehav	752 000 A-aktier	10 440 A-aktier och 10 200 C-aktier	25 000 A-aktier	6 000 A-aktier
Andra innehav				
Oberoende i förhållande till banken/större aktieägare	Ja/nej	Ja/nej	Ja/ja	Ja/ja
Närvaro styrelse/ kommittémöten[1)]	15 av 15 / 27 av 27	15 av 15 / 12 av 12	13 av 15 / 20 av 20	10 av 11
Arvode, styrelsemöten, kronor	3 500 000	1 100 000	1 100 000	850 000
Arvode, kommittémöten, kronor	940 000	450 000	1 015 000	

1) Endast de möten ingår där det varit möjligt att delta utan intressekonflikt.

20230915025935

Styrelse

	Signhild Arnegård Hansen	Anne-Catherine Berner	Winnie Fok	John Flint
Befattning	Ledamot	Ledamot	Ledamot	Ledamot
Kommitté	Ordförande RemCo	Ledamot RemCo	Ledamot ACC	
Invalsår	2010	2019	2013	2022
Född	1960	1964	1956	1968
Utbildning	Fil.kand. (Human Resources) och journalistutbildning	Civ.ek. och MBA (ledarskap)	Bachelor of Commerce. Fellow of CPA Australia och Fellow of Institute of Chartered Accountants in England & Wales. Associate member of Hong Kong Institute of Certified Public Accountants.	B.A. (Ekonomi)
Andra uppdrag	Ordförande i SnackCo of America Corp. Ordförande i Svensk-Amerikanska Handelskammaren (USA). Ledamot i SOS Barnbyar Sverige och SACC-NY. Ledamot av Ingenjörsvetenskaps-akademien (IVA).	Styrelseledamot i Avesco AG (Schweiz), Medicover AB och IIF-koncernen (Infrastructure Investment Fund, tidigare Advenkoncernen). Ett flertal styrelseuppdrag i stiftelser.	Styrelseledamot i Geely Holding. Rådgivare till WFAB.	Vd i UK Infrastructure Bank.
Bakgrund	Vd i det familjeägda företaget Svenska LantChips. Ordförande i Svenskt Näringsliv. Vice ordförande i Business Europe. Ledamot i Business Sweden, Institutet för entreprenörskaps- och småföretagsforskning (ESBRI). Ett flertal styrelseuppdrag.	Ledamot i Finlands riksdag samt transport- och kommunikationsminister i Finlands regering. Ledamot i Ilmarinen och Soprano Oyi. Ett flertal styrelseuppdrag.	Bred erfarenhet inom finansiell verksamhet. Industriell rådgivare och senior advisor till Investor och Husqvarna. Vd och senior partner till EQT Partners Asia Ltd och vd i New Asia Partners Ltd. Styrelseledamot i Volvo Cars Corporation och G4S plc.	Group Chief Executive HSBC Holdings PLC. Lång erfarenhet från bank- och finansverksamhet med en rad positioner i HSBC, både i Sydostasien och i Storbritannien. Medlem i the Independent Review Panel on Ring-Fencing Legislation and Proprietary Trading, Storbritannien
Nationalitet	Svensk och amerikansk	Schweizisk och finsk	Brittisk	Brittisk
Egna och närståendes aktieinnehav	19 004 A-aktier	4 600 A-aktier	3 000 A-aktier	
Andra innehav				
Oberoende i förhållande till banken/större aktieägare	Ja/ja	Ja/ja	Ja/ja	Ja/ja
Närvaro styrelse/ kommittémöten[1)]	15 av 15 / 7 av 7	14 av 15 / 7 av 7	15 av 15 / 8 av 8	10 av 11
Arvode, styrelsemöten, kronor	850 000	850 000	850 000	850 000
Arvode, kommittémöten, kronor	400 000	200 000	290 000	

1) Endast de möten ingår där det varit möjligt att delta utan intressekonflikt.

Styrelse

	Lars Ottersgård	Helena Saxon	Johan Torgeby
Befattning	Ledamot	Ledamot	Ledamot (vd och koncernchef)
Kommitté	Ledamot RCC	Ordförande ACC	
Invalsår	2019	2016	2017
Född	1964	1970	1974
Utbildning	Gymnasieingenjör (Elektroteknik), Diploma in Management from The Open University Business School samt ett flertal internutbildningar inom IBM.	Civ.ek.	Fil.kand. (nationalekonomi)
Andra uppdrag	Styrelsesuppleant i EKO Respecta.	CFO på Investor. Ledamot i Swedish Orphan Biovitrum.	Ledamot Nasdaq Inc., Svenska Bankföreningen, the Institute of International Finance, Mentor Sverige AB, IIEB (Institut International d'Études Bancaires), Finsk-svenska Handelskammaren, LUSEM Rådgivande kommittén Lunds universitet.
Bakgrund	Head of Market Technology, Nasdaq Inc. (USA) Ordförande i styrelsen och VD i Nasdaq Technology AB. Flertal ledande befattningar inom Nasdaq sedan 2008. Försäljningschef för Market Technology vid OMX. Olika chefspositioner inom IBM för Norden och EMEA (Europe, Middle East & Africa).	Finansanalytiker på Goldman Sachs och Investor, finansdirektör på Syncron International och Hallvarsson & Halvarsson. Investment manager på Investor.	Ledamot Mölnlycke Holding. Robur Asset Management (Swedbank) och Morgan Stanley i London. Co-head division Stora Företag & Finansiella Institutioner.
Nationalitet	Svensk	Svensk	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	15 000 A-aktier	12 500 A-aktier	573 703 aktier och aktierätter[2)]
Andra innehav			SEB skuldinstrument (ISIN XS2076169668), nominellt värde 600 000 USD.
Oberoende i förhållande till banken/större aktieägare	Ja/ja	Ja/nej	Nej/ja
Närvaro styrelse/ kommittémöten[1)]	13 av 15 / 8 av 8	15 av 15 / 8 av 8	15 av 15
Arvode, styrelsemöten, kronor	850 000	850 000	
Arvode, kommittémöten, kronor	450 000	460 000	

1) Endast de möten ingår där det varit möjligt att delta utan intressekonflikt.
2) varav 5 826 A-aktier, 212 239 aktierätter och 355 638 villkorade aktierätter.

20230915029026

Utsedda av arbetstagarorganisationer

	Anna-Karin Glimström	Charlotta Lindholm	Annika Dahlberg	Marika Ottander
Befattning	Ledamot	Ledamot	Styrelsesuppleant	Styrelsesuppleant
Invalsår	2016	2015	2016	2022
Född	1962	1959	1967	1961
Utbildning	Universitetsstudier i matematik, statistik och juridik.	Jurist	Universitetsstudier i arbetsmiljörätt och arbetsrätt.	Jurist
Facklig representant / Befattning	Ordförande i Finansförbundet SEB.	Ordförande i Akademikerförbundet i SEB. Client Executive inom division PWM&FO.	Förste vice ordförande i Finansförbundet SEB.	Vice ordförande Akademikerförbundet i SEB. GDPR-specialist inom division C&PC.
Nationalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	687 aktierätter, varav 266 aktierätter och 421 villkorade aktierätter.	2 040 aktier och aktierätter, varav 1 353 A-aktier, 266 aktierätter och 421 villkorade aktierätter.	1 267 aktier och aktierätter, varav 580 A-aktier, 266 aktierätter och 421 villkorade aktierätter.	687 aktierätter, varav 266 aktierätter och 421 villkorade aktierätter.
Andra innehav				
Närvaro på styrelsemöten	12 av 15	14 av 15	14 av 14	10 av 10

Styrelsens sekreterare och chefsjurist

Hans Ragnhäll

Kontakta styrelsen
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Styrelsens sekretariat
106 40 Stockholm
sebboardsecretariat@seb.se

Utvärdering av styrelse, vd och verkställande ledning (VL)
Styrelsen tillämpar en metod för årlig självutvärdering som bland annat består av en enkät med efterföljande diskussioner inom styrelsen. Genom denna process utvärderas styrelsens, styrelseordförandens och kommittéernas verksamhet och arbetsmetod. I utvärderingen granskas bland annat om:

- varje enskild ledamot aktivt deltar i styrelsens och kommittéernas diskussioner
- ledamöterna bidrar med självständiga åsikter
- atmosfären på mötena främjar öppna diskussioner.

Resultatet av utvärderingen presenteras för och diskuteras i styrelsen och i valberedningen. Utvärderingsprocessen och resultatet av denna bidrar till att ytterligare förbättra styrelsearbetet och den hjälper valberedningen att utvärdera lämplig storlek och sammansättning av styrelsen. Marcus Wallenberg deltar inte i utvärderingen av sitt eget arbete, utvärderingen leddes 2022 av vice ordförande Jesper Ovesen. Styrelsen utvärderar löpande vd:s och VL:s arbete, varvid varken vd eller annan medlem av VL deltar.

Styrelsens ersättning

Årsstämman beslutar om det sammanlagda arvodet till ledamöterna och om hur arvodet ska fördelas mellan ledamöterna i styrelsen och dess kommittéer.

Styrelsearvodet utbetalas löpande under mandatperioden. Efter förslag från valberedningen har styrelsen fastställt en policy om att styrelsens ledamöter bör använda 25 procent av sitt arvode till att köpa och inneha aktier i SEB upp till ett belopp som motsvarar ett årsarvode. Varken vd eller de styrelseledamöter som är utsedda av arbetstagarorganisationer erhåller något styrelsearvode.

Styrelsens kommittéer

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen har emellertid inrättat kommittéer för att handlägga vissa frågor och för att bereda sådana frågor för beslut av styrelsen.

För närvarande finns tre styrelsekommittéer: Remuneration and Human Resources Committee (RemCo), Audit and Compliance Committee (ACC) och Risk and Capital Committee (RCC). Kommittéerna rapporterar regelbundet till styrelsen. En viktig princip är att så många av styrelsens oberoende ledamöter som möjligt ska delta aktivt i kommittéarbetet. Varken vd eller andra befattningshavare i banken ingår i kommittéerna. Styrelsens ordförande är vice ordförande i de tre kommittéerna. Kommittéerna består inte av samma grupp av ledamöter som utgör en annan kommitté och banken roterar ibland ordförandeskap och ingående ledamöter, med hänsyn tagen till den erfarenhet, kunskap och de färdigheter som behövs, var för sig eller tillsammans, i kommittén.

Risk and Capital Committee (RCC)

Jesper Ovesen
Ordförande RCC

RCC stödjer styrelsen i dess arbete med att säkerställa att SEB är organiserat och leds på ett sådant sätt att risker inom koncernens verksamhet övervakas och hanteras i enlighet med styrelsens fastställda risktolerans samt externa och interna regler. RCC följer också kontinuerligt upp koncernens kapital- och likviditetssituation.

Huvudfokus 2022

- Uppföljning av SEB:s kapital- och likviditetsposition mot bakgrund av energikrisen, den stigande inflationen och den ryska invasionen av Ukraina, samt av affärsplanen och den ekonomiska prognosen för att säkerställa att banken har en tillräcklig kapitalisering och likviditetsposition vid varje tidpunkt.
- Översyn av kreditportföljen mot bakgrund av energikrisen, den stigande inflationen och den ryska invasionen av Ukraina, med fokus på affärssektorer i omställning samt hållbarhetspolicyer.

RCC beslutar om principer och parametrar för att mäta och fördela risk och kapital inom koncernen och övervakar riskhanteringssystem, risktolerans och strategi, på såväl kort som lång sikt. Kommittén bereder förslag till tillsättande och entledigande av Chief Risk Officer (CRO). Den beslutar även i individuella kreditärenden av väsentlig betydelse eller principiell karaktär samt biträder RemCo i att tillhandahålla en risk- och kapitalbaserad syn på ersättningssystemet. RCC höll 12 möten under 2022.

Det är huvudsakligen ekonomi- och finansdirektören som har det övergripande ansvaret för information och presentation av de kapital- och finansieringsärenden som föredras för kommittén. CRO har motsvarande ansvar för risk- och kreditärenden. Vd, ekonomi- och finansdirektören och CRO deltar regelbundet i mötena.

→ CRO-funktionen beskrivs på sid. 104. Information om risk-, likviditets- och kapitalhantering finns på sid. 83.

Ledamöter i RCC
Jesper Ovesen (ordförande), Marcus Wallenberg (vice ordförande), Sven Nyman och Lars Ottersgård.

Tre försvarslinjer för riskhantering

Affärsenheterna inom divisionerna, supportfunktionerna och koncernstabsfunktionerna utgör den första försvarslinjen. Affärsenheterna ansvarar för att rätt pris sätts för transaktioner och att de risker som uppstår under transaktionernas löptid hanteras. Långsiktiga kundrelationer och en sund riskkultur utgör en stabil grund för beslut om vilka risker som tas. En initial riskbedömning görs för både kunden och den föreslagna transaktionen. Större transaktioner prövas av en kreditkommitté. Det är affärsenheternas ansvar att verksamheten följer tillämpliga koncerngemensamma policyer och instruktioner samt att den stöds av en tydlig beslutsordning.

Risk- och compliance-funktionerna utgör den andra försvarslinjen. Dessa enheter är oberoende från affärsverksamheten. Riskfunktionen är ansvarig för att identifiera, mäta, följa upp och rapportera risker. Riskerna mäts på både detaljerad och aggregerad nivå. Interna mätmetoder har utvecklats för större delen av kreditportföljen samt för marknadsrisk och icke-finansiell risk inklusive regelefterlevnad och banken har fått godkännande av Finansinspektionen att använda dessa för beräkning av kapitaltäckning. Riskerna kontrolleras med hjälp av limiter på flera nivåer såsom transaktion, enhet och portfölj. Kreditkvaliteten och riskprofilen övervakas löpande, bland annat med hjälp av stresstester. Compliance-funktionen arbetar proaktivt med kvalitetssäkring avseende SEB:s regelefterlevnad. Funktionen hanterar frågor såsom kundskydd, agerande på finansmarknaden, förebyggande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt myndighetskrav och kontroller.

Bankens internrevision utgör den tredje försvarslinjen. Riskhanteringen kvalitetssäkras av internrevision genom regelbunden granskning och utvärdering, för att säkerställa att den är effektiv och ändamålsenlig. Internrevisorerna utvärderas i sin tur av den externa revisorn. Baserat på utvärderingar av den tredje försvarslinjen förstärks processerna i första och andra försvarslinjen kontinuerligt. SEB:s ramverk för styrning, i kombination med dess sunda riskkultur och affärsmannaskap, utgör hörnstenarna i en effektiv riskhantering.

20230915025927

Audit and Compliance Committee (ACC)

ACC stödjer styrelsen i dess arbete med kvalitetssäkring av, och intern kontroll avseende, bankens finansiella redovisning samt rapporteringen till tillsynsmyndigheterna. ACC följer också upp de interna kontrollernas effektivitet avseende regelefterlevnads- och revisionsfrågor.

Helena Saxon
Ordförande ACC

Huvudfokus 2022

- Uppföljning av pågående AML-utredningar som görs av tillsynsmyndigheter i de länder där SEB bedriver sin verksamhet.
- Bedömning av kvaliteten på de revisionstjänster som tillhandahålls av den externa revisorn.
- Redovisning av verksamheten i Ryssland.

Vid behov bereder ACC, för styrelsens beslut, förslag till tillsättande eller entledigande av chefen för internrevision. Kommittén håller fortlöpande kontakt med bankens externa och interna revisorer och diskuterar samordningen av deras aktiviteter, samt följer upp att eventuella anmärkningar och påpekanden från revisorerna åtgärdas. Den utvärderar också externrevisorns arbete och oberoende. Vid behov har kommittén vidare att ta ställning till vd:s förslag till tillsättande eller entledigande av chefen för Group Compliance. Kommittén granskar dessutom årligen en rapport om visselblåsning från Group Compliance och Group Internal Audit. Mer information om visselblåsarprocessen finns i uppförandekoden.

ACC höll 8 möten under 2022. Det är huvudsakligen ekonomi- och finansdirektören, externrevisorn, chefen för internrevision och chefen för Group Compliance som framlägger rapporter för kommitténs övervägande. Utöver dessa deltar vd och CRO regelbundet i mötena.

Ledamöter i ACC
Helena Saxon (ordförande), Marcus Wallenberg (vice ordförande), Jesper Ovesen och Winnie Fok.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Intern kontroll avseende finansiell rapportering (IKFR) är en väletablerad process som syftar till att ge rimlig försäkran om att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig och att minska risken för felaktigheter. IKFR baseras på det ramverk som har etablerats av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) och tillämpas inom SEB i en årlig cykel. Under året utförs följande steg.

Utföra riskbedömning och lägesanalys
För att kunna identifiera och förstå vilka risker som är relevanta och väsentliga för rapporteringsprocessen, analyseras finansiella resultat- och balansräkningar på SEB:s koncern- samt enhetsnivå. Resultaten används för att bestämma vilka enheter, processer och system som ska omfattas av processen för IKFR under det kommande året.

Identifiera risker och kontroller
Med utgångspunkt i resultatet av riskbedömningen och lägesanalysen beslutar Group Finance om vilka processer som ska analyseras under det kommande året. De processer som omfattas granskas sedan i workshops där risker och kontroller diskuteras.

Utvärdera kontroller
Kontrollerna utvärderas löpande under året genom självutvärderingar av kontrollägare. På så sätt kan bankens svagheter identifieras, kompenserande kontroller införas och förbättringsåtgärder vidtas. Utvärderingen beskriver väsentliga finansiella rapporteringsrisker och kommenterar större avvikelser jämfört med tidigare kvartal.

Rapportera
Resultatet av uppföljningen konsolideras och analyseras för att bedöma den kvarvarande IKFR-risken. Uppföljningsrapportering sker kvartalsvis till koncernens ekonomi- och finansdirektör i samband med SEB:s externa kvartalsrapportering. Rapporten bidrar till tydlighet inom SEB, och möjliggör att förbättringsåtgärder kan prioriteras utifrån den återstående risken. Vidare sker rapportering kvartalsvis till Group Internal Audit och årligen till Group Internal Control and Compliance Committee (GICC) samt Audit and Compliance Committee (ACC).

Oberoende granskning
Utöver denna process utför Group Internal Audit och externrevision oberoende granskningar av IKFR. Två andra ramverk baserade på COSO tillämpas i samma årliga cykel som beskrivs ovan, nämligen intern kontroll över myndighetsrapportering (IKRR) och intern kontroll över riskrapportering (IKMR).

Fokusområde 2022
Utöver det pågående arbetet under 2022 har ett nytt verktyg för poängsättning av kontroller införts för att möjliggöra en mer detaljerad och effektiv övervakning.

Remuneration and Human Resources Committee (RemCo)

RemCo bereder, för beslut av styrelsen, tillsättande av vd och ledamöter i VL. Kommittén utvecklar, följer och utvärderar SEB:s ersättningssystem, incitaments-modeller och riskjustering av dessa, samt utvärderar SEB:s aktiviteter inom lärande, talang- och successionsplanering.

Signhild Arnegård Hansen
Ordförande RemCo

Huvudfokus 2022
- Fördjupning i SEB:s personalstrategi
- Implementera hållbarhetsmål för SEB Resultatandel
- Uppföljning av utvecklingen av framtida arbetssätt och riktlinjer för distansarbete
- Följa utvecklingen av SEB:s nya beteenden.

→ Se kapitlet Ersättningar på sid. 106.

RemCo följer och utvärderar tillämpningen av de av bolagsstämman fastställda riktlinjerna för lön och annan ersättning till vd och ledamöterna i VL. En oberoende granskning av revisorn angående efterlevnad av SEB:s ersättningspolicy och tillämpliga regelverk presenteras årligen för kommittén.

RemCo granskar, tillsammans med RCC, bankens ersättningspolicy och säkerställer att ersättningsstrukturen tar hänsyn till risker samt kostnad för kapital och likviditet. Genomgången baseras på bland annat en gemensam riskanalys från Group Risk och Group Compliance.

Kommittén övervakar också koncernens pensionsåtaganden samt, tillsammans med RCC, åtgärder vidtagna för att trygga koncernens pensionsåtaganden inklusive utvecklingen i bankens pensionsstiftelser. RemCo höll 7 möten under 2022.

Det är huvudsakligen vd, tillsammans med chefen för Group HR, som är föredragande i kommittén.

Ledamöter i RemCo
Signhild Arnegård Hansen (ordförande), Marcus Wallenberg (vice ordförande) och Anne-Catherine Berner.

Verkställande direktören

Vd, som också är koncernchef, ansvarar för SEB:s dagliga verksamhet i enlighet med styrelsens direktiv.

Vd ska säkerställa att SEB är organiserat på ett sådant sätt att det finns en lämplig och transparent styrningsstruktur med en tydlig uppdelning av funktioner och ansvar som säkerställer effektiv och sund styrning av banken. Vd är övergripande ansvarig för SEB:s riskhantering i enlighet med styrelsens policyer och instruktioner samt intentionerna såsom de fastställts i styrelsens risktolerans.

Styrelsen har fastställt en instruktion för vd:s arbete och roll. Vd rapporterar till styrelsen och avger vid varje styrelsemöte en rapport som bland annat behandlar utvecklingen av verksamheten utifrån de beslut som har fattats i styrelsen. Vd utser divisionscheferna och cheferna för olika staber och supportfunktioner som rapporterar direkt till vd.

Verkställande direktören har utsett tre medlemmar av verkställande ledningen till att ha följande ytterligare ansvarsområden: (i) Group Financial Crime Prevention Senior Manager, (ii) Group Outsourcing Senior Manager, och (iii) Group Data Privacy Senior Manager, (gemensamt "senior managers"). Senior managers har det övergripande ansvaret för genomförandet av regelkraven i SEB-koncernen inom sina respektive ansvarsområden. Senior managers ska fortlöpande rapportera till verkställande direktören om riskerna för att SEB-koncernen inte följer interna och externa regler inom deras respektive ansvarsområde, samt om hanteringen och begränsningen av sådana risker.

Vd:s kommittéer

Vd har fem huvudsakliga kommittéer till sitt förfogande för att leda den operativa verksamheten.

Verkställande ledningen (VL)
För att bäst tillvarata hela koncernens intressen samråder vd med VL i frågor av större eller principiell betydelse. VL hanterar bland annat frågor som är av gemensamt intresse för flera divisioner, strategifrågor, IT, affärsplaner samt finansiella prognoser och rapporter. VL höll 23 möten under 2022. VL består av 12 medlemmar förutom vd. Vd har dessutom utsett nio chefer

På VL:s dagordning 2022

Strategi och affärsplan
- Makroekonomisk utveckling
- SEB:s långsiktiga strategi och uppföljning av affärsplanen
- Diskussioner om kapitalkrav, kreditkvalitet och risk
- Uppdatering om strategiska initiativ
- Utveckling inom hållbarhet
- Diskussioner om kundnöjdhet, varumärkes- och imageposition samt arbetet med kundundersökningen
- Genomgång av process för hantering av kundklagomål

Human Resources
- Medarbetarundersökning 2022 och Inkludering och mångfald – diskussion om resultat och åtgärder
- Genomgång av kompetens- och ledarskapsutveckling
- Fördjupning i HR och framtida arbetssätt
- SEB:s nya beteenden

Tillsynsfrågor
- Program för förhindrande av finansiell brottslighet
- Riskbedömning av penningtvätt och finansiering av terrorism
- Dataskyddsombudets rapport

Affärsområden
- Genomgång av bankens verksamhetsområden och hemmamarknader
- Uppdatering om Investor World
- Kontorsrörelsen i Sverige i omvandling
- Uppdatering om Corporate Banking
- Uppdatering om Greentech Venture Capital

IT
- Uppdateringar om Chief Information Officer
- Genomgång av, och diskussion om IT, innefattande investeringar, säkerhet, agilt arbetssätt och molntjänster
- Uppdateringar om Savings, Technology och Business Support & Operations
- Partnerskap med Google Cloud
- Cybersäkerhetsuppdatering

Övrigt
- Förberedelser inför årsstämman
- Årlig genomgång av policyer och instruktioner, inklusive SEB:s Uppförandekod
- Kvartalsrapporter
- Utsikter för Investment Banking-tjänster
- Media uppdatering
- Uppdatering om Investor Relations
- Marknadsföringsuppdatering

20230915025938

till adjungerade medlemmar i VL. De deltar i VL-möten emellanåt för att förmedla expertkunskaper och insikter främst inom sina respektive ansvarsområden.

Asset and Liability Committee (ALCO)
ALCO, med vd som ordförande och ekonomi- och finansdirektören som vice ordförande, är ett koncernövergripande, beslutande, övervakande och rådgivande organ. ALCO höll 11 sammanträden under 2022 och hanterar bland annat:
- finansiell stabilitet – speciellt under de nya regelverken
- strategiska kapital- och likviditetsfrågor, inklusive allokering av internkapital och principer för internprissättning.

Group Risk Committee (GRC)
GRC, med vd som ordförande och Chief Risk Officer som vice ordförande, är en koncerngemensam, beslutsfattande kommitté, som hanterar alla risktyper på koncernnivå, inklusive hållbarhets- och ryktesrisker, i syfte att utvärdera portföljer, produkter och kunder ur ett allsidigt riskperspektiv. GRC höll 54 möten under 2022. GRC har till uppgift att:
- fatta viktiga kreditbeslut
- säkerställa att alla risker inom koncernens verksamhet är identifierade samt att riskerna mäts, övervakas och rapporteras i enlighet med externa och interna regler
- stödja vd i arbetet med att säkerställa att beslut angående koncernens långsiktiga risktolerans följs i affärsverksamheten
- säkerställa att styrelsens riktlinjer för riskhantering och riskkontroll är införda och att erforderliga regler och policyer för risktagande i koncernen upprätthålls och verkställs.

Group Executive Sustainability Committee (GESC)
GESC, med vd som ordförande och Chief Sustainability Officer som vice ordförande, är en koncerngemensam, beslutsfattande kommitté som hanterar hållbarhetsaktiviteter på koncernnivå. GESC höll 8 möten under 2022. GESC ska besluta i följande hållbarhetsrelaterade frågor för att säkerställa SEB-koncernens intressen:
- ärenden som ska presenteras för styrelsen
- frågor av stor betydelse eller betydelse av principiell natur
- frågor som är av gemensamt intresse för flera divisioner, support- eller stabsfunktioner
- SEB:s hållbarhetsrelaterade policyer
- KPI:er och mål inom hållbarhet i divisionerna.

Group Internal Control and Compliance Committee (GICC)
GICC, med vd som ordförande och ställföreträdande vd som vice ordförande, är ett rådgivande forum som ska tillse att rapporter från kontrollfunktioner, främst Group Compliance och Group Internal Audit, granskas och att anmälda frågor åtgärdas på lämpligt sätt. GICC höll 8 möten under 2022.

SEB:s externa råd för hållbarhetsfrågor (SESAB)
SEB har stort behov av att förstå karaktären och snabbheten hos hållbarhetsrelaterade förändringar samt de möjligheter och utmaningar som förändringarna för med sig. Mot bakgrund av detta har SEB etablerat ett rådgivande råd, SESAB, (SEB External Sustainability Advisory Board). SESAB har till syfte att förse banken med strategiska insikter i hållbarhetsfrågor, från personer utanför banksektorn. Insikterna, ska bygga på vetenskaplig forskning och, när så önskas, kompletteras med industriell erfarenhet. SESAB består av externa experter, på inbjudan av vd.

Divisioner och affärsområden

SEB:s verksamhet är organiserad i divisioner med ett antal affärsområden och affärsenheter.

Styrelsen har i en instruktion för intern styrning reglerat verksamheten i koncernen och fastställt hur koncernens divisioner, inklusive den utländska verksamheten i filialer och dotterbolag, ska styras och vara organiserade. Divisionschefen, eller de för divisionen gemensamt ansvariga divisionscheferna, är övergripande ansvarig(a) för verksamheten i divisionen.

En landchef utses i de länder utanför Sverige, där SEB bedriver verksamhet. Landchefen koordinerar koncernens verksamheter lokalt och rapporterar till en särskilt utsedd ledamot av VL.

→ Se sid. 76–80 för information om divisioner och geografiska marknader.

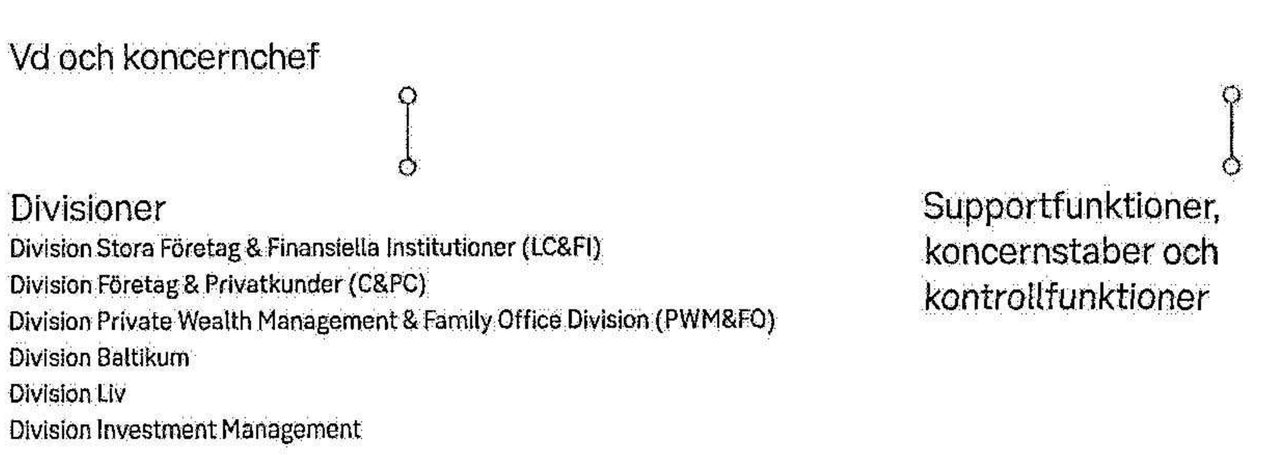
Supportfunktioner och koncernstaber

Supportfunktioner och koncernstaber är divisionsövergripande funktioner inrättade för att nyttja skalfördelar och stödja affärsverksamheten.

Supportfunktionerna stödjer SEB-koncernen genom centraliserade och divisionsgemensamma funktioner, etablerade främst för att utnyttja skalfördelar inom olika transaktions-, process- och IT-tjänster. Supportfunktionerna är uppdelade i fem enheter: Group Technology, Business Support & Operations, Sustainable Banking, Group Regulatory Affairs Office och SEBx.

Koncernstaberna är inrättade för att ge mervärde och stödja verksamheten globalt och för att hantera vissa reglerade områden. Koncernstaberna är uppdelade i fem enheter: CFO function, Group Human Resources, Group Brand, Marketing and Communication, Group Legal och Group Financial Crime Prevention function.

SEB:s organisation



Verkställande ledning (från 1 januari 2023)

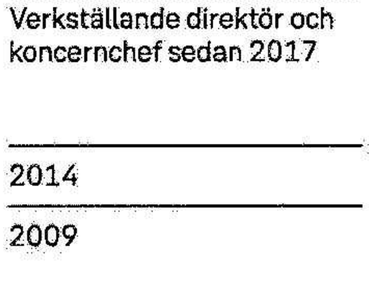
	Johan Torgeby
Befattning	Verkställande direktör och koncernchef sedan 2017
VL-medlem sedan	2014
Anställd i SEB sedan	2009
Född	1974
Utbildning	Fil.kand. (nationalekonomi)
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	573 703 aktier och aktierätter, varav 5 826 A-aktier, 212 239 aktierätter och 355 638 villkorade aktierätter.
Andra innehav	SEB skuldinstrument (ISIN XS2076169668), nominellt värde 600 000 USD.

	Mats Torstendahl
Befattning	Ställföreträdande vd och koncernchef sedan 2021. Group FCP Senior Manager sedan 2021
VL-medlem sedan	2009
Anställd i SEB sedan	2009
Född	1961
Utbildning	Civ.ing.
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	363 178 aktier och aktierätter, varav 104 218 A-aktier, 62 696 aktierätter och 196 264 villkorade aktierätter.
Andra innehav	

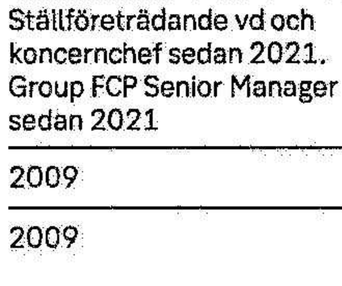
	Jonas Ahlström[1)]
Befattning	Co-head för division Stora Företag & Finansiella Institutioner sedan 2021
VL-medlem sedan	2020
Anställd i SEB sedan	2005
Född	1978
Utbildning	Civ.ek.
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	128 006 aktier och aktierätter, varav 3 596 A-aktier, 33 027 aktierätter och 91 383 villkorade aktierätter.
Andra innehav	

	Jeanette Almberg
Befattning	Chef för Business Support and Operations sedan 2022. Group Data Privacy Senior Manager sedan 2023
VL-medlem sedan	2016
Anställd i SEB sedan	2008
Född	1965
Utbildning	Civ.ek
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	162 022 aktier och aktierätter, varav 11 135 A-aktier, 34 968 aktierätter och 115 919 villkorade aktierätter.
Andra innehav	

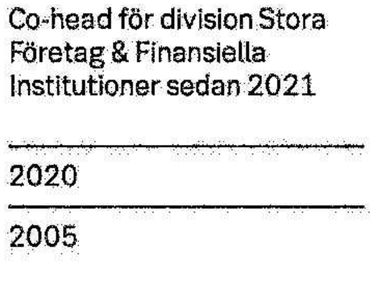
	Joachim Alpen[1)]
Befattning	Vice vd. Co-head för division Stora Företag & Finansiella Institutioner sedan 2014
VL-medlem sedan	2014
Anställd i SEB sedan	2001
Född	1967
Utbildning	MBA, M.A. (internationella relationer)
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	376 279 aktier och aktierätter, varav 38 266 A-aktier, 109 181 aktierätter och 228 832 villkorade aktierätter.
Andra innehav	



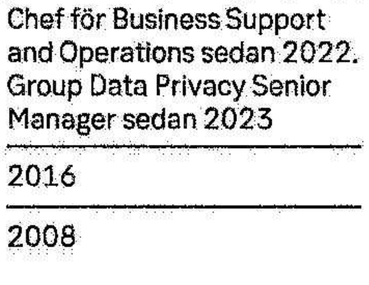
	Robert Celsing
Befattning	Chef för Group Human Resources sedan 2022
VL-medlem sedan	2022
Anställd i SEB sedan	2007
Född	1967
Utbildning	MBA
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	133 215 aktier och aktierätter, varav 1 584 A-aktier, 266 aktierätter och 131 365 villkorade aktierätter.
Andra innehav	



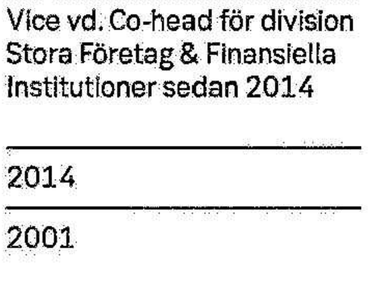
	Mats Holmström
Befattning	Chief Risk Officer sedan 2021
VL-medlem sedan	2021
Anställd i SEB sedan	1990
Född	1968
Utbildning	Högre bankutbildning (SEB)
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	112 337 aktier och aktierätter, varav 23 915 A-aktier, 198 C-aktier, 8 546 aktierätter och 79 678 villkorade aktierätter.
Andra innehav	



	Ulrika Areskog Lilja
Befattning	Chef för Group Brand, Marketing and Communication sedan 2021
VL-medlem sedan	2021
Anställd i SEB sedan	2021
Född	1975
Utbildning	Ek.mag.
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	13 400 aktier och aktierätter, varav 13 400 villkorade aktierätter.
Andra innehav	



	William Paus
Befattning	Vice vd. Chef för division Private Wealth Management & Family Office sedan 2021
VL-medlem sedan	2018
Anställd i SEB sedan	1992
Född	1967
Utbildning	Civ.ek.
Nationalitet	Norsk
Egna och närståendes aktieinnehav	261 818 aktier och aktierätter, varav 52 900 A-aktier och 208 918 villkorade aktierätter.
Andra innehav	



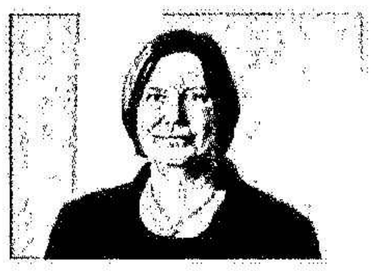
	Jonas Söderberg
Befattning	Chef för division Företag & Privatkunder sedan 2021
VL-medlem sedan	2021
Anställd i SEB sedan	1999
Född	1976
Utbildning	Kandidatexamen (International Business Administration)
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	114 702 aktier och aktierätter, varav 31 442 A-aktier, 17 472 aktierätter och 65 788 villkorade aktierätter.
Andra innehav	

1) Jonas Ahlström är chef för division Stora Företag & Finansiella Institutioner sedan januari 2023. Joachim Alpen lämnade SEB.

Förändringar i VL 2022: Peter Kessiakoff var tillförordnad CFO mellan 8 december 2021 och 23 mars 2022. Jeanette Almberg ersatte Nina Korfu-Pedersen som chef för Business Support and Operations. Robert Celsing ersatte Jeanette Almberg som chef för Group Human Resources. Nicolas Moch var Chief Information Officer och medlem av VL fram till 31 december 2022.

20230915025929

Verkställande ledning (från 1 januari 2023)

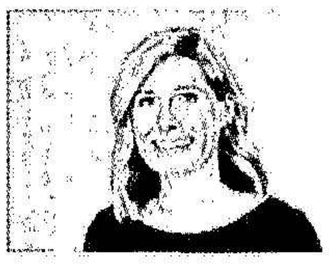


	Masih Yazdi	Petra Ålund	Niina Äikäs
Befattning	Ekonomi- och finansdirektör sedan 2020	Chef för Group Technology sedan 2019. Group Outsourcing Senior Manager sedan 2020	Chef för division Baltikum sedan 2021
VL-medlem sedan	2018	2020	2021
Anställd i SEB sedan	2013	2017	2008
Född	1980	1967	1968
Utbildning	Civ.ek.	M.Sc. (Int. ekonomi)	M.Sc. (Tech.)
Nationalitet	Svensk	Svensk	Finsk och amerikansk
Egna och närståendes aktieinnehav	136 008 aktier och aktierätter, varav 16 099 A-aktier, 9 464 aktierätter och 110 445 villkorade aktierätter.	55 127 aktier och aktierätter, varav 5 892 A-aktier, 2 158 aktierätter och 47 077 villkorade aktierätter.	81 191 aktier och aktierätter, varav 17 968 A-aktier, 267 aktierätter, 33 586 villkorade aktierätter och 29 370 villkorade syntetiska aktierätter.
Andra innehav			

Adjungerade medlemmar i verkställande ledningen

Vd utser adjungerade medlemmar i VL. De deltar i VL-möten emellanåt för att förmedla expertkunskaper och insikter främst inom sina respektive ansvarsområden.

Landchefer



	Jürgen Baudisch	Anders Engstrand	Mark Luscombe	Ruut Pihlava	John Turesson
Befattning	Landchef för SEB Tyskland sedan 2022	Landchef för SEB Storbritannien sedan 2020	Landchef för SEB Danmark sedan 2021	Landchef för SEB Finland sedan 2022	Landchef för SEB Norge sedan 2018
Anställd i SEB sedan	1999	1995	2010	2008	2006
Nationalitet	Tysk	Svensk	Brittisk och dansk	Finsk	Svensk

Divisionschefer

Nyckelfunktioner

	Javiera Ragnartz	David Teare	Hans Beyer	Kristian Skovmand
Befattning	Chef för division Investment Management sedan 2019	Chef för division Liv sedan 2019	Chief Sustainability Officer sedan 2020	Chef för Investment Banking sedan 2020
Anställd i SEB sedan	2019	2006	2002	2017
Nationalitet	Svensk	Kanadensisk och brittisk	Svensk	Dansk

Kontrollfunktioner

Kontrollfunktionerna är globala kontrollfunktioner oberoende av affärsverksamheten. De tre kontrollfunktionerna är i) CRO-funktionen, ii) Group Compliance och iii) Group Internal Audit.

CRO-funktionen

CRO-funktionen ansvarar för att identifiera, mäta, följa upp och rapportera SEB:s risker och är oberoende från affärsverksamheten.

Mats Holmström
Chief Risk Officer

Bankens Chief Risk Officer (CRO) utses av styrelsen och rapporterar till vd. CRO håller regelbundet styrelsen, RCC, ACC, VL, ALCO, GESC och GRC uppdaterade om riskfrågor. CRO har ett globalt funktionellt ansvar och CRO:s verksamhet styrs av en instruktion som har antagits av styrelsen. CRO-funktionen är organiserad i tre enheter: Group Risk, Group Credits och CRO Office.

Den huvudsakliga uppgiften för Group Risk är att säkerställa att alla risker i SEB:s verksamhet identifieras, mäts, övervakas och rapporteras i enlighet med externa och interna regler. De hanterar även modeller för riskmätning. CRO Office konsoliderar och analyserar data avseende olika typer av risker och koncernens kreditportfölj samt hanterar allmänna frågor om riskstyrning och riskinformation. Group Credits ansvarar för hantering av kreditprövningsprocessen och vissa individuella kreditbeslut. Group Credits tillser också att policyer fastställda av RCC och styrelsen efterlevs. Verksamheten är reglerad i koncernens kreditinstruktion, som är fastställd av styrelsen. Ordföranden i divisionernas respektive kreditkommittéer har vetorätt i kreditbeslut. Beslut som innebär ett väsentligt undantag från bankens kreditpolicy måste hänskjutas till en högre nivå i beslutshierarkin.

Chefen för Group Risk och cheferna för Group Credits utses av vd, efter förslag från CRO, och rapporterar till CRO.

→ Mer information om risk-, likviditet och kapitalhantering finns på sid. 83.

Group Compliance

Koncernens funktion för regelefterlevnad, Group Compliance, har ansvaret för att informera, kontrollera och följa upp frågor inom regelefterlevnad.

Gent Jansson
Chef för Group Compliance

Group Compliance är oberoende från affärsverksamheten. Group Compliance ska lämna råd till affärsverksamheten och ledningen för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med myndighetskrav och därmed främja kundernas, aktieägarnas och finansmarknadens förtroende för banken. Funktionens särskilda ansvarsområden är:

- kundskydd
- uppförande på finansmarknaden
- förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism
- myndighetskrav och kontroller.

Chefen för Group Compliance, som utses av vd efter godkännande av ACC, rapporterar kvartalsvis frågor inom regelefterlevnad till vd, GICC och ACC samt årligen till RCC och styrelsen. Baserat på analyser av koncernens risker inom detta område fastställer vd, efter godkännande från ACC, en årlig plan för regelefterlevnad. Instruktionen för Group Compliance antas av styrelsen.

Group Internal Audit

Group Internal Audit är en koncernövergripande kontrollfunktion, direkt underställd styrelsen, som har i uppdrag att självständigt och oberoende granska koncernens verksamhet. Styrelsen tillsätter chefen för Group Internal Audit.

Björn Rosenkvist
Chef för Group Internal Audit

Internrevisionens främsta uppgift är att bedöma och lämna försäkran till styrelsen och vd om att bankens styrning, riskhantering och interna kontroller är effektiva och ändamålsenliga. Arbetet utförs med en riskbaserad ansats i enlighet med den metodik som utarbetats av The Institute of Internal Auditors.

ACC fastställer årligen en plan för internrevisionens arbete. Chefen för Group Internal Audit rapporterar slutsatserna av genomförda granskningar, vidtagna åtgärder och status på tidigare rapporterade iakttagelser kvartalsvis till GICC och ACC och rapporterar även årligen till RCC och styrelsen.

Internrevisionens arbete genomgår minst vart femte år en kvalitetsutvärdering, som utförs av oberoende part. Internrevisionsarbetet koordineras med bankens externa revisor avseende granskningen av finansiell rapportering. Bankens externa revisor förlitar sig i viss utsträckning på internrevisionens arbete i sitt uppdrag att granska koncernens finansiella rapportering. För det krävs att den externa revisorn utvärderar internrevisionens arbete. Slutsatserna av denna utvärdering rapporteras till ACC och Group Internal Audit.

Extern revision

Revisor

Huvudansvarig revisor sedan 2019. Auktoriserad revisor, medlem i FAR sedan 1992 och av FAR licensierad revisor i finansiella företag.

Hamish Mabon
Revisor, EY

Övriga större uppdrag
Skanska, Essity och ASSA ABLOY

Tidigare större uppdrag
Vattenfall, Hexagon, If Skadeförsäkring, SCA och Husqvarna

Information om revisor
SEB ska enligt bankens bolagsordning ha minst en och högst två revisorer med högst lika många suppleanter. Till revisor får även registrerat revisionsbolag utses. Ernst & Young AB valdes till bankens revisor 2022 för tiden till och med årsstämman 2023.

→ För information om revisionsarvoden, se not 9.

Ersättningsrapport 2022

SEB:s konkurrenskraftiga ersättningsstruktur syftar till att attrahera och behålla engagerade och kompetenta medarbetare som bidrar till SEB:s långsiktiga framgång.

20230915502930

Ersättning i SEB

Ersättningen till de anställda ska uppmuntra till goda prestationer, ett sunt och ansvarsfullt beteende och ett risktagande som är i linje med SEB:s beteenden och den risktoleransnivå som fastställts av styrelsen. Den ska främja de anställdas långsiktiga engagemang för att skapa ett uthålligt värde för kunder och aktieägare. Ersättningen baseras på erfarenhet, ansvar och prestationer. Prestationerna utvärderas utifrån finansiella och icke-finansiella mål, med SEB:s beteenden som utgångspunkt.

Ersättningspolicy

Ersättning är en viktig del av SEB:s totala erbjudande där målet är att attrahera och behålla ambitiösa medarbetare som är angelägna om att ständigt utvecklas och ta till sig nya arbetssätt. SEB:s principer, struktur och beslutsfattande för ersättning framgår av ersättningspolicyn. En viktig del av policyn är betoningen på att ersättningen ska stämma överens med bankens strategi, mål, beteenden och långsiktiga intressen samt kopplingen till individuella prestationer. Målet är att bygga värde för både SEB och aktieägarna och samtidigt främja kundernas bästa, uppmuntra goda prestationer och ett risktagande i linje med styrelsens fastställda toleransnivå samt ett sunt och ansvarstagande beteende baserat på SEB:s beteenden.

SEB anammar filosofin om totalersättning där varje medarbetares roll, prestation över tid och värdeskapande ska återspeglas i en lämplig total ersättning. Följaktligen är ersättningen och dess komponenter strukturerade på olika sätt för olika kategorier av medarbetare för att vara balanserad och ta höjd för både kundernas och aktieägarnas intressen. Ersättningen ska vara konkurrenskraftig på de marknader och inom de segment där SEB är verksamt för att belöna högpresterande medarbetare.

SEB:s ersättningsstruktur, processer och utvärderingar ska alltid främja lika möjligheter och säkerställa ett opartiskt, rättvist och transparent beslutsfattande om ersättningar.

Medarbetarens individuella ersättning ska spegla den komplexitet, det ansvar och de ledaregenskaper som krävs i rollen, liksom individens egen prestation. SEB utvärderar löpande medarbetarnas prestation och utveckling utifrån transparenta och individuella finansiella och icke-finansiella mål som är en del av affärsplanen och med SEB:s beteenden som utgångspunkt. Policyn anger också kraven för alla ersättningsbeslut, både överlag och på individnivå. Alla beslut ska godkännas åtminstone på en nivå som motsvarar den lönesättande chefens chef (farfarsprincipen).

Ersättningsstruktur

SEB:s ersättningsstruktur består huvudsakligen av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner.

Fast lön

Fast lön utgör grunden för medarbetarens ersättning. Den fasta lönen ska vara marknadsmässig, spegla kraven på befattningen och medarbetarens varaktiga prestation. SEB genomför årliga kartläggningar i syfte att identifiera och åtgärda eventuella könsrelaterade löneskillnader. Resultatet av kartläggningen publiceras internt.

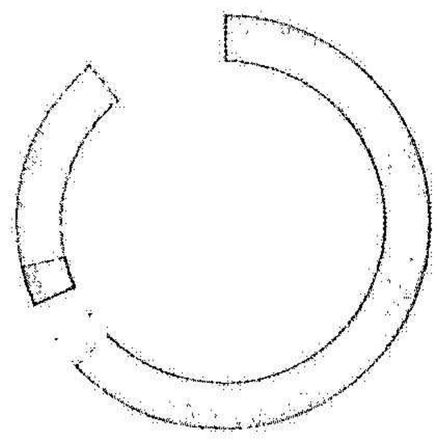
Rörlig ersättning

All rörlig ersättning baseras på SEB:s riskjusterade resultat och är anpassad till gällande regelverk avseende den maximala kvoten mellan rörlig ersättning och medarbetarens grundlön, den uppskjutna delen av ersättningen, aktier och fondandelar, liksom rätten att innehålla och reducera ännu ej utbetald ersättning. SEB följer Finansinspektionens föreskrifter om ersättning i finansiella företag, svensk kod för bolagsstyrning samt svenska och internationella regler och riktlinjer i relevanta delar. Enligt föreskrifterna ska SEB identifiera personalkategorier vars yrkesverksamhet har en väsentlig inverkan på SEB:s riskprofil (identifierad personal).

→ Se rapporten Capital Adequacy and Risk Management (kapitaltäckning och riskhantering) för detaljerad information.

Modellerna för individuell rörlig ersättning bygger på finansiella och icke-finansiella nyckeltal på koncern-, enhets- och individnivå inklusive utvärdering av medarbetarens uppförande. De icke-finansiella målen beaktar bland annat faktorer som kundnöjdhet, regelefterlevnad samt hållbarhet avseende till exempel bankens egen miljöpåverkan och integrering av hållbarhetsrisker i affärsmodellen. SEB:s ambitioner och mål inom hållbarhet utgör en del av kriterierna för potentiell tilldelning under programmen, i förekommande fall. På individnivå är viktiga parametrar till exempel efterlevnad av regler och policyer för risktagande i koncernen, SEB:s uppförandekod, liksom kraven på interna kontroller inom respektive affärsområde. Prestationen utvärderas över flera år.

Personalkostnader, 2022 Mkr



Fast lön	10 049
Aktiebaserade program	451
Individuell kontantbaserad rörlig ersättning	428
SEB Resultatandel	533
Sociala avgifter	2 763
Pensioner	1 136
Övriga personalkostnader	619
Summa	**15 980**

Kollektiv vinstandel

Det största rörliga ersättningsprogrammet är SEB:s kollektiva vinstandelsprogram, SEB Resultatandel 2022. Det omfattar i princip alla bankens medarbetare. Programmets mål kopplas till SEB:s affärsplan och består av de finansiella målen för avkastning på eget kapital och SEB:s kostnadsutveckling, vilka också kommuniceras externt, samt de icke-finansiella målen för kundnöjdhet och hållbarhet. Utfallet för 2022 fastställdes till 66,7 procent (66,7) av maxbeloppet, som i Sverige uppgår till 75 000 kronor.

Vinstdelningsprogram (SEB Resultatandel)

	2022[1]	2021[2]
Antal deltagare	16 400	15 570
Utfall i relation till maxbelopp[3], %	66,7	66,7
Tilldelat antal aktier, tusental	2 659	2 445
Marknadsvärde 31 december, Mkr	319	308
Totalt utfall per deltagare[4], kr	50 000	50 000

Utbetalningsår: 1) 2026 2) 2025 3) 75 000 kr i Sverige 4) I Sverige.

Individuell rörlig ersättning

Bankens ledande befattningshavare, andra nyckelpersoner och medarbetare inom vissa affärsenheter där det är marknadspraxis, omfattas av individuell rörlig ersättning. Ambitionen är att en del av ersättningen ska skjutas upp och betalas i SEB-aktier. Aktiebaserad ersättning är ett sätt att attrahera och behålla personal med viktig kompetens. Det ger även ett incitament för medarbetarna att bli aktieägare i SEB, vilket skapar ett långsiktigt engagemang i linje med aktieägarnas intressen. Finansbranschens regelverk kräver också att rörlig ersättning till en del betalas ut i aktier eller fondandelar.

SEB har två individuella aktieprogram: (i) SEB Aktieprogram 2022, för medlemmarna i den verkställande ledningen, vissa andra ledande befattningshavare och ett antal andra nyckelpersoner, och (ii) SEB Villkorat Aktieprogram 2022, för medarbetare i vissa affärsenheter. Det senare programmet finns, av regelverksskäl, även i en form där utfallet kopplas till utvecklingen av fonder. I båda programmen finns utrymme för riskjustering för såväl nuvarande som framtida risker. Slutligt utfall kan i efterhand reduceras eller helt utgå i enlighet med gällande regelverk, bland annat med beaktande av SEB:s resultat samt det kapital och den likviditet som verksamheten kräver. Cirka 12 procent av medarbetarna har individuell rörlig ersättning. Cirka 7 procent av medarbetarna – till exempel medarbetare inom investment banking – erhåller rörlig ersättning med en kontant komponent, men endast då det innebär låg eller ingen kvarstående risk för SEB. Rörlig ersättning över en viss nivå ska till viss del alltid vara uppskjuten och kunna återtas.

Under 2022 motsvarade individuell kontant rörlig ersättning omkring 3 procent (4) av SEB:s totala personalkostnader.

SEB Villkorat Aktieprogram och SEB Aktieprogram

			2022			2021
	Villkorat Aktieprogram	Aktieprogram	**Summa**	Villkorat Aktieprogram	Aktieprogram	**Summa**
Antal deltagare	320	1 024	**1 344**	441	1 062	**1 503**
Tilldelat antal aktier, tusental	1 005	4 067	**5 072**	926	3 063	**3 989**
Marknadsvärde 31 december, Mkr	121	488	**609**	117	385	**502**

Styrningsmodell för ersättning i SEB

Ersättningspolicy och ersättningsstruktur

Group Risk och Group Compliance – tillhandahåller gemensamt riskanalys för granskning av ersättningsstrukturen.

Risk and Capital Committee (RCC) – granskar ersättningsstrukturen för att ta hänsyn till SEB:s risker, långsiktiga intjäningsförmåga samt kostnad för likviditet och kapital.

Remuneration and Human Resources Committee (RemCo) – övervakar och utvärderar löpande ersättningsstrukturen och ersättningsnivåerna för SEB och föreslår policy för styrelsen.

Styrelsen – reviderar och fastställer årligen policyn.

Aktiebaserade program

RemCo – bereder aktiebaserade program.

Styrelsen – föreslår aktiebaserade program till årsstämman.

Årsstämman – antar de aktiebaserade programmen.

→ För information om årsstämman se sebgroup.com/sv

20230915029931

Ersättning till vd, ställföreträdande vd och medlemmar i verkställande ledningen

Årsstämman har fastställt riktlinjer för lön och övrig ersättning till verkställande direktören (vd) och medlemmarna i verkställande ledningen (riktlinjer). Ersättningen till vd, ställföreträdande vd och övriga medlemmar av verkställande ledningen (ledande befattningshavare) ska vara i linje med riktlinjerna. Dessutom kan årsstämman – oberoende av riktlinjerna – besluta om bland annat aktiebaserad ersättning. Den totala ersättningen ska återspegla komplexiteten, ansvaret och ledarskapsförmågan som krävs men också medlemmens prestation.

Riktlinjerna omfattar grundlön, aktierelaterad ersättning, pension och andra förmåner. Kontantbaserad rörlig ersättning utgår inte till ledande befattningshavare och de har heller inte rätt till SEB Resultatandel. Pensionsplanerna är baserade på en bestämd premie, utom för en förmånsbestämd andel enligt kollektivavtal. Vid uppsägning från SEB:s sida utgår avgångsvederlag om högst 12 månaders lön efter den avtalade uppsägningstiden på maximalt 12 månader. SEB har rätt att från avgångsvederlaget avräkna det som befattningshavaren erhåller i ersättning från annan anställning.

SEB följer Finansinspektionens föreskrifter om ersättning i finansiella företag, svensk kod för bolagsstyrning samt svenska och internationella regler och riktlinjer i relevanta delar. Ledande befattningshavare tillhör de som har en väsentlig inverkan på SEB-koncernens riskprofil, i enlighet med relevanta bestämmelser.

Rätten att återkräva rörlig ersättning har inte nyttjats under 2022 och det har inte framförts några synpunkter vid årsstämmorna i samband med tidigare ersättningsrapporter.

Långfristiga aktiebaserade program

Vd deltar i SEB:s Aktieprogram 2018–2022 som tilldelades i hans nuvarande befattning och där villkor kvarstår för att kunna utnyttja dem fullt ut. Ställföreträdande vd har inga rörliga ersättningskomponenter i sin nuvarande befattning.
Aktieprogrammen är prestationsbaserade med förutbestämda kvantitativa prestationskriterier. Deltagarna tilldelas ett grundantal villkorade aktierätter. Varje aktierätt ger rätt till en SEB A-aktie under förutsättning att vissa krav uppfylls. För att aktierättigheterna ska kunna utnyttjas krävs normalt fortsatt anställning under en treårsperiod. 50 procent av aktierätten är föremål för en riskjustering tre år efter den inledande tilldelningen och resterande 50 procent efter fem år. Dessa restriktioner följs av en obligatorisk innehavsperiod på ett år. Programmen möjliggör riskjustering för såväl nuvarande som framtida risker och det slutliga resultatet kan därför helt eller delvis upphävas i enlighet med bestämmelserna, bland annat med hänsyn till SEB:s resultat och det kapital och den likviditet som krävs i verksamheten. Ytterligare information om de långsiktiga aktieprogrammen, till exempel resultat, deltagarandel och antal emitterade och utestående instrument, finns i not 8c.

Styrelsens övergripande syn på ersättningen till vd, ställföreträdande vd och andra ledande befattningshavare
Styrelsen anser att ersättningen till vd, ställföreträdande vd och andra ledande befattningshavare utgör en lämplig balans mellan att motivera de ledande befattningshavarna och att uppnå en långsiktig, välbalanserad och konkurrenskraftig ersättning. Den totala ersättningen till de ledande befattningshavarna under 2022 har varit förenlig med riktlinjerna. Det har inte förekommit några avvikelser vad gäller genomförandet av riktlinjerna och inga undantag från tillämpningen av riktlinjerna under 2022.

Styrelsens syn på Aktieprogrammen
Styrelsens syn är att Aktieprogrammen fyller sin funktion att attrahera och på lång sikt behålla den mest kvalificerade och engagerade vd och att de stärker det långsiktiga engagemanget i aktieägarnas intresse.

Om ersättningsrapporten
Denna ersättningsrapport (rapporten) innehåller på sid. 107–109 en översikt över hur SEB:s riktlinjer för lön och annan ersättning till vd och medlemmarna i verkställande ledningen (riktlinjerna), som antogs av årsstämman 2020, har implementerats under 2022. Rapporten innehåller också information om ersättningen till SEB:s vd och koncernchef (vd) och ställföreträdande vd och koncernchef (ställföreträdande vd).

Rapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. §§ 53 a och 53 b i aktiebolagslagen (2005:551) och de ersättningsregler som är utgivna av Aktiemarknadens självregleringskommitté.

Information som krävs enligt 5 kap. 40–44 §§ i årsredovisningslagen (1995:1554) finns i not 8c. Information om arbetet som har utförts av Remuneration and Human Resources Committee under 2022 finns i bolagsstyrningsrapporten (se sid. 100).

Ersättning till styrelsen omfattas inte av denna rapport. Styrelsearvoden beslutas årligen av bolagsstämman och framgår av not 8c. Ingen annan ersättning än styrelsearvoden har betalats ut till styrelseledamöterna under 2022.

De riktlinjer som antogs av årsstämman 2020 finns på SEB:s webbplats sebgroup.com/sv. Det har inte förekommit några avvikelser vad gäller genomförandet av riktlinjerna och inga undantag från tillämpningen av riktlinjerna under 2022.

Revisionsberättelsen om att SEB har följt riktlinjerna finns tillgänglig på SEB:s webbplats sebgroup.com/sv

Utöver de ersättningar som omfattas av riktlinjerna beslutade årsstämman 2022 att införa långsiktiga aktiebaserade program som finns på SEB:s webbplats sebgroup.com/sv

Total ersättning till vd och ställföreträdande vd

tusen kronor

Namn och befattning	Räken-skapsår	Fast ersättning: Fast lön	Fast ersättning: Övriga förmåner[2]	Rörlig ersättning[1]: Ettårig rörlig	Rörlig ersättning[1]: Flerårig rörlig	Extraordinära poster	Pensions-kostnad[3]	Total ersättning	Andel fast och rörlig ersättning
Johan Torgeby, vd	2021	12 500	181	Ej tillämpligt	2 512	Ej tillämpligt	4 000	19 193	87%
	2022	13 500	197	Ej tillämpligt	3 919	Ej tillämpligt	4 400	22 066	82%
Mats Torstendahl, ställföreträdande vd	2021	9 500	384	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	1 377	11 261	100%
	2022	10 456	320	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	0	10 776	100%

1) Vd har ingen kontantbaserad eller ettårig rörlig ersättning. Endast den rörliga flerårliga ersättning som tilldelas för befattningen som vd är inkluderad. Det under 2022 intjänade programmet för vd beviljades 2019 till ett värde av 2 miljoner kronor. Under 2022 har även utdelningsaktierätter i 2018 års program tilldelats och intjänats. Värdet på de intjänade programmen baseras på kursen på SEB:s A-aktie den 1 april 2022 vilken var 103:20 kronor. Ställföreträdande vd har inga rörliga ersättningskomponenter i sin nuvarande position.

2) Övriga förmåner består av semesterersättning, bil- och reseförmåner, räntebidrag, försäkringar och måltider. Under 2022 erhöll vd ersättning för personliga resekostnader som uppstått på grund av brådskande affärsärenden. Denna kostnadsersättning ingår inte i beloppet.

3) Pensionskostnaden återspeglar de premiepensionsavgifter som tilldelats för 2022. Räntekostnader för förmånspensionsplaner före utnämningen till verkställande direktör ingår inte. Inga pensionsavsättningar görs för ställföreträdande vd.

Ersättning till verkställande direktören i aktier[1]

De viktigaste villkoren för aktietilldelningsplaner: Specifikation för plan	Prestationsperiod	Tilldelningsdatum	Intjäningsdatum	Slut på bevaringstiden	Information om det redovisade räkenskapsåret: Ingående balans: Aktieinnehav i början av året	Under året: Tilldelade aktier	Under året: Intjänade aktier	Utgående balans: Aktier som är föremål för ett prestationsvillkor	Utgående balans: Aktier tilldelade och ointjänade vid årets slut	Utgående balans: Aktier som är föremål för en bevarings tid
SDP 2018	kv2–kv4 2017	2018	2021	2022	23 478	2 074	25 552			
	kv2–kv4 2017	2018	2023	2024	23 478				23 478	
SDP 2019	2018	2019	2022	2023	35 906		35 906			
	2018	2019	2024	2025	35 906				35 906	
SDP 2020	2019	2020	2023	2024	37 626				37 626	
	2019	2020	2025	2026	37 626				37 626	
SDP 2021	2020	2021	2024	2025	31 569				31 569	
	2020	2021	2026	2027	31 569				31 569	
SDP 2022	2021	2022	2025	2026		48 579			48 579	
	2021	2022	2027	2028		48 578			48 578	
Summa					**257 158**	**99 231**	**61 458**		**294 931**	**35 906**

1) Endast aktier tilldelade i befattningen som verkställande direktör ingår i tabellen.

Styrningsmodell för ersättning till vd, ställföreträdande vd och andra ledande befattningshavare

Riktlinjer

RemCo – utvärderar om riktlinjerna följs fortlöpande under hela året.

Extern revisor – avger ett yttrande till styrelsen, före varje årsstämma, om att SEB har följt de riktlinjer som gällde för det aktuella året.

Styrelsen – föreslår ersättningsriktlinjer för årsstämman.

Årsstämman – antar ersättningsriktlinjerna.

Ersättning

Group Human Resources garanterar RemCo att ersättningen till vd, ställföreträdande vd och andra ledande befattningshavare är konkurrenskraftig och marknadsmässig.

RemCo – övervakar och utvärderar löpande ersättningsstrukturen och ersättningsnivåerna för vd, ställföreträdande vd och andra ledande befattningshavare.

Styrelsen – beslutar om ersättningen till vd, ställföreträdande vd och andra ledande befattningshavare.

20230915102932

Tillämpade prestationskriterier för vd:s ersättning

Styrelsens uppfattning är att vd:s totala ersättning till stor del bör baseras på fast lön som årligen utvärderas och sätts på en marknadsmässigt konkurrenskraftig nivå, mot bakgrund av vd:s och bankens kort- och långsiktiga prestationer. Samtidigt finns en stark önskan att koppla vd:s lön till aktieägarnas intresse och sträva mot en hållbar och långsiktig överensstämmelse. Följaktligen innehåller vd:s totala ersättning även lön i form av uppskjutna aktier på en rimlig nivå i förhållande till den totala ersättningen, som beskrivs i ovanstående avsnitt. Dessa aktier är begränsade, kopplade till vissa intjänings- och riskjusteringsvillkor och följer SEB:s A-akties utveckling utan några hävstångsstrukturer. Även om lönestrukturen ses som huvudsakligen fast, är den faktiska årliga uppskjutna aktietilldelningen, men inte det slutliga utfallet, kopplad till vissa prestationskriterier som beskrivs i SEB:s treåriga affärsplan. 50 procent av aktierna skjuts upp i minst fyra år, resterande del i minst sex år.

Prestationsmåtten för vd:s ersättning har valts ut för att SEB:s strategi ska genomföras och beteenden som ligger i SEB:s långsiktiga intresse ska uppmuntras. Vid valet av mått har hänsyn tagits till de strategiska målen och både de kort- och långsiktiga affärsprioriteringarna för 2022. Utvärderingen av finansiella resultat omfattar faktorer som SEB:s lönsamhet och kostnadskontroll. Utvärderingen av icke-finansiella resultat omfattar utvecklingen av exempelvis kundnöjdhet, medarbetarnas engagemang och IT- och digitaliseringsagendan. Dessutom omfattar de åtgärder för att stärka SEB:s hållbarhetsarbete och beteende.

Utvärderingen av vd görs i ett flerårigt perspektiv utan en relativ viktning av de olika resultatkriterierna, utan snarare en aggregerad och heltäckande utvärdering av utfallet i förhållande till den treåriga affärsplanen. Detta stämmer väl överens med ersättningsstrukturen för vd, som bygger på ett förutbestämt och kommunicerat totalt mål för den fasta lönen, inklusive tilldelningen av uppskjutna och villkorade aktier, för att säkerställa anpassning till aktieägarnas intressen på lång sikt. Den faktiska årliga tilldelningen av aktierna förväntas inte avvika från den kommunicerade målnivån, utan möjliggör en justering (både uppåt och nedåt). Det gör det också möjligt att återkräva ersättning i extraordinära situationer.

Fokusområden	Mått	Beskrivning	Utvärdering
Finansiell	Rörelseintäkter, kostnad och resultat	Mäts som långsiktig utveckling, jämfört med uppsatta mål i affärsplanen samt med konkurrenter	Utveckling enligt plan
	Räntabilitet på eget kapital	Utfall i tabellen nedan	
Kundnöjdhet	Externa mätningar	Prosperas ranking för stora nordiska företag och institutioner, respektive Svenskt Kvalitetsindex för företag och privatpersoner	Nummer 1 och Nummer 2 – enligt plan
Miljörelaterade, sociala och styrnings-relaterade faktorer	Hållbarhet	Hållbarhetsrådgivning enligt Prosperas ranking för Sverige och Norden	Nummer 1 – enligt plan
	Miljö	Det bruna (minskning av CO_2-utsläpp) och det gröna (aktiviteter som stöder en hållbar utveckling)	Utveckling enligt plan
	Medarbetare	Medarbetarengagemang och jämn könsfördelning	Över snittet för den finansiella sektorn och enligt plan
	Risk, regelefterlevnad och uppförande	Obligatorisk utbildning, genomsnitt	Enligt plan mot 100%
Totalt			**Enligt plan**

Jämförande information om ändringen av ersättningen och företagets resultat

	2022			2021			2020
	Resultat	Förändring, år till år	Förändring, år till år, %	Resultat	Förändring, år till år	Förändring, år till år, %	Resultat
Johan Torgeby, total ersättning, Mkr	22,1	2,9[3]	15	19,2	2,3[3]	14	16,9
Mats Torstendahl, total ersättning, Mkr	10,8	−0,5[3]	−4	11,3			
Koncernens rörelseresultat, exklusive jämförelsestörande poster, Mkr	35 249	4 385[3]	14	30 864	10 018[3]	48	20 846
Genomsnittlig ersättning per heltidsekvivalent, Mkr[1][2]	0,9	0,04[3]	5	0,86	0,02[3]	2	0,84
Koncernens räntabilitet på eget kapital, %, exklusive jämförelsestörande poster	14,5	0,6[4]	4	13,9	3,6[4]	35	10,3

1) Verkställande direktörens ersättning ingår inte, men övriga medlemmar i verkställande ledningen ingår.
2) Ersättningen beräknas utifrån SEB:s svenska anställda 2022 och inkluderar den uppskattade premiepensionsavgiften enligt BTP-1-planen för en anställd på genomsnittlig nivå för fast lön, deltagande i SEB Resultatandel, utbetald kortsiktig och investerad långsiktig individuell prestationsbaserad rörlig ersättning 2022 samt det uppskattade värdet av andra förmåner som subventionerade måltider, semesterersättning och hälsofrämjande förmåner.
3) Mkr
4) Procentenheter

Finansiella rapporter och noter

Innehåll

Not		Sida
	SEB-koncernen	
	Resultaträkning	111
	Övrigt totalresultat	112
	Balansräkning	113
	Förändringar i eget kapital	114
	Kassaflödesanalys	115
	Moderbolaget	
	Resultaträkning	116
	Övrigt totalresultat	116
	Balansräkning	117
	Förändringar i eget kapital	118
	Kassaflödesanalys	119
	Noter till de finansiella rapporterna	
	Företagsinformation	120
1	Redovisningsprinciper	120
2	Rörelsesegment	129
3	Geografisk information	131
	Resultaträkning	
4	Räntenetto	132
5	Provisionsnetto	133
6	Nettoresultat av finansiella transaktioner	134
7	Övriga intäkter, netto	135
8	Personalkostnader	136
8 a	Löner och ersättningar	136
8 b	Pensioner	137
8 c	Ersättningar till styrelsen och verkställande ledningen	140
8 d	Aktierelaterade ersättningar	142
8 e	Antal anställda	144
9	Övriga kostnader	145
10	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	145
11	Förväntade kreditförluster, netto	145
12	Påförda avgifter	146
13	Jämförelsestörande poster	146
14	Bokslutsdispositioner	146
15	Skatt	146
16	Nettoresultat per aktie	148

Not		Sida
	Balansräkning	
17	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	148
18	Utlåning	148
19	Räntebärande värdepapper	155
20	Egetkapitalinstrument	156
21	Derivatinstrument och säkringsredovisning	156
22	Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures	162
23	Immateriella tillgångar	164
24	Materiella tillgångar	165
25	Övriga tillgångar	165
26	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	166
27	In- och upplåning	166
28	Skulder till försäkringstagare	166
29	Emitterade värdepapper	167
30	Korta positioner	167
31	Övriga skulder	167
32	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	167
33	Avsättningar	168
34	Efterställda skulder	168
35	Obeskattade reserver	169
36	Tillgångar och skulder till verkligt värde	169
37	Finansiella tillgångar och skulder per klass	173
38	Tillgångars och skulders fördelning på väsentliga valutor	175
39	Kortfristiga och långfristiga tillgångar och skulder	176
	Övriga noter	
40	Riskupplysningar	176
40 a	Kreditrisk	177
40 b	Marknadsrisk	181
40 c	Icke-finansiell risk	183
40 d	Affärsrisk	183
40 e	Försäkringsrisk	183
40 f	Likviditetsrisk	184
40 g	Referensräntereformen	190
41	Kapitaltäckning	191
42	Livförsäkringsrörelsen	194
43	Tillgångar i fondförsäkringsverksamheten	195
44	Intressen i icke-konsoliderade strukturerade företag	195
45	Upplysningar om närstående	196
46	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	197
47	Ställda säkerheter	198
48	Eventualförpliktelser	199
49	Leasing	200
50	Omräknade jämförelsetal	200
51	Effekter från implementeringen av IFRS 17 Försäkringsavtal	202
52	Händelser efter balansdagen	202
	Femårsöversikt	
	SEB-koncernen	203
	Moderbolaget	204

Resultaträkning

20230915302933

SEB-koncernen

Mkr	Not	2022	2021
Ränteintäkter[1)]		*56 150*	*31 383*
Räntekostnader[2)]		*–22 707*	*–5 286*
Räntenetto	4	33 443	26 097
Provisionsintäkter		*27 637*	*26 129*
Provisionskostnader		*–6 064*	*–4 987*
Provisionsnetto	5	21 573	21 142
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	9 314	8 235
Övriga intäkter, netto	7	258	164
Summa rörelseintäkter		**64 589**	**55 638**
Personalkostnader	8	–15 980	–15 372
Övriga kostnader	9	–6 986	–5 763
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	10	–2 078	–2 110
Summa rörelsekostnader		**–25 044**	**–23 245**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		**39 544**	**32 393**
Förväntade kreditförluster, netto	11	–2 007	–510
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	12	–2 288	–1 019
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster		**35 249**	**30 864**
Jämförelsestörande poster	13	–1 399	
Rörelseresultat		**33 850**	**30 864**
Skatt	15	–6 861	–5 441
NETTORESULTAT		**26 989**	**25 423**
Aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) andel		26 989	25 423
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	16	12:63	11:75
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	16	12:53	11:67

1) Varav ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden 50 224 Mkr (27 752).
2) Varav räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden 26 864 Mkr (5 675).

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Övrigt totalresultat

SEB-koncernen

Mkr	2022	2021
NETTORESULTAT	**26 989**	**25 423**
Vinster och förluster vid omvärdering under året	102	36
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året	–21	–7
Kassaflödessäkringar	**81**	**29**
Omräkning av utländsk verksamhet	399	397
Skatt på omräkningseffekter	1 030	282
Omräkning utländsk verksamhet	**1 429**	**680**
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	**1 510**	**708**
Förändring i egen kreditrisk, efter skatt[1)]	**48**	**14**
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsåtaganden, inklusive särskild löneskatt	5 663	3 745
Vinster och förluster vid omvärdering av förvaltningstillgångar under året	–4 871	13 964
Uppskjuten skatt på pensioner	–151	–3 648
Förmånsbestämda pensionsplaner	**641**	**14 061**
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	**689**	**14 075**
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	**2 198**	**14 783**
TOTALRESULTAT	**29 187**	**40 206**

1) Förändring i egen kreditrisk från finansiella skulder FVTPL.

Aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) andel	29 187	40 206

Den metod som tillämpas för att säkra valutarisk relaterat till investeringar i utländska dotterbolag ger upphov till en skattekostnad (skatteintäkt) i moderbolaget. Värdeförändringar på säkringsinstrumenten påverkar skattepliktigt resultat, vilket inte valutaomräkningen av utländsk verksamhet gör. I koncernen presenteras denna skatteeffekt i Övrigt totalresultat.

Balansräkning

20250915025934

SEB-koncernen

Mkr	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	17	377 966	439 344
Utlåning till centralbanker	18	73 962	4 454
Utlåning till kreditinstitut	18	77 235	60 009
Utlåning till allmänheten	18	2 065 271	1 846 362
Räntebärande värdepapper	19	252 611	205 950
Egetkapitalinstrument	20	66 594	120 742
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken		356 367	422 497
Derivat	21	187 622	126 051
Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures	22	1 365	1 510
Immateriella tillgångar	23	7 280	7 466
Materiella tillgångar	24	1 190	1 212
Nyttjanderättstillgångar	49	4 834	5 079
Aktuella skattefordringar	15	16 312	15 359
Uppskjutna skattefordringar	15	409	675
Pensionsförmånstillgångar	8b	24 188	23 804
Övriga tillgångar	25	16 888	21 001
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	2 714	2 714
SUMMA TILLGÅNGAR		**3 532 810**	**3 304 230**
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	27	66 873	75 206
In- och upplåning från allmänheten	27	1 701 687	1 597 449
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	28	357 975	424 226
Skulder till försäkringstagarna	28	30 984	34 623
Emitterade värdepapper	29	795 149	730 106
Korta positioner	30	44 635	34 569
Derivat	21	238 048	118 173
Övriga finansiella skulder		172	5 721
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk		7 456	702
Aktuella skatteskulder	15	2 164	1 384
Uppskjutna skatteskulder	15	10 364	10 354
Övriga skulder	31	37 065	42 886
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	5 827	5 848
Avsättningar	33	1 056	761
Pensionsförmånsskulder	8b	64	445
Efterställda skulder	34	28 767	28 549
Summa skulder		**3 328 287**	**3 111 002**
Aktiekapital		*21 942*	*21 942*
Andra fonder		*21 194*	*18 996*
Balanserad vinst		*161 387*	*152 290*
Aktieägarnas eget kapital		204 523	193 228
Eget kapital		**204 523**	**193 228**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**3 532 810**	**3 304 230**

Förändring i eget kapital

SEB-koncernen

Mkr **2022**	Aktiekapital[3]	Andra fonder OCA[5]	Kassaflödes-säkringar	Omräkning utländsk verksamhet	Förmåns-bestämda pensions-planer	Balanserad vinst	Eget kapital[4]
Ingående balans	21 942	–223	–18	–561	19 798	152 290	**193 228**
Nettoresultat						26 989	**26 989**
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		48	81	1 429	641		**2 198**
Totalresultat		**48**	**81**	**1 429**	**641**	**26 989**	**29 187**
Utdelning till aktieägarna[1]						–12 884	**–12 884**
Fondemission	154					–154	
Indragning av aktier	–154					–1 722	**–1 876**
Aktieprogrammen[2]						–167	**–167**
Förändring i innehav av egna aktier[2]						–2 965	**–2 965**
UTGÅENDE BALANS	**21 942**	**–175**	**62**	**868**	**20 439**	**161 387**	**204 523**

2021

Ingående balans	21 942	–236	–47	–1 241	5 737	145 788	**171 943**
Nettoresultat						25 423	**25 423**
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		14	29	680	14 061		**14 783**
Totalresultat		**14**	**29**	**680**	**14 061**	**25 423**	**40 206**
Utdelning till aktieägarna[1]						–17 740	**–17 740**
Aktieprogrammen[2] [6]						–167	**–167**
Förändring i innehav av egna aktier[2] [6]						–1 015	**–1 015**
UTGÅENDE BALANS[6]	**21 942**	**–223**	**–18**	**–561**	**19 798**	**152 290**	**193 228**

1) Utdelning betalad 2021 för 2020 bestod av ordinarie utdelning 4:10 kronor per aktie beslutad av ordinarie bolagsstämma i mars och ytterligare ordinarie utdelning 4:10 kronor per aktie beslutad av en extra bolagsstämma i november 2021. Utdelning betald 2022 för 2021 uppgick till 6:00 kronor per aktie. Föreslagen utdelning för 2022 är 6:75 kronor per aktie. Ytterligare information finns på sid. 71. Utdelningen till aktieägarna är redovisad exklusive utdelning på egna aktier.
2) Under 2021 har SEB återköpt 2 909 266 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 7 517 408 aktier har sålts/delats ut. Under 2021 har SEB återköpt 10 171 296 aktier för kapitaländamål. Per den 31 december 2021 ägde SEB således 37 774 605 A-aktier. Under 2022 har SEB återköpt 6 061 021 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 6 364 511 aktier har sålts/delats ut. Under 2022 har SEB återköpt 43 262 222 aktier för kapitaländamål och 15 449 868 aktier som hölls för kapitaländamål har dragits in. Per den 31 december 2022 uppgick utfärdat antal aktier till 2 178 721 934 och SEB ägde 65 283 469 A-aktier till ett marknadsvärde av 7 831 Mkr. Värdet av återköpta egna aktier avseende de långsiktiga aktierelaterade program som påverkar eget kapital uppgår till –114 Mkr (361), vid årets slut är värdet som påverkar eget kapital –2 572 Mkr (–2 458).
3) 2 154 569 426 A-aktier (2 170 019 294) med ett nominellt värde på 10:07 kronor per aktie; 24 152 508 C-aktier (24 152 508) med ett nominellt värde på 10:07 kronor per aktie.
4) Information om kapitalkrav finns i not 41 Kapitaltäckning.
5) Förändringar i verkligt värde av finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet som kan hänföras till förändringar i egen kreditrisk.
6) Omräknad efter justering av förändring i innehav av egna aktier.

Kassaflödesanalys

20230915102935

SEB-koncernen

Mkr	2022	2021
Erhållna räntor	53 194	31 564
Betalda räntor	–21 384	–6 266
Erhållna provisioner	27 637	26 129
Betalda provisioner	–6 064	–4 987
Erhållet netto av finansiella transaktioner	41 625	–7 588
Övriga inbetalningar i rörelsen	810	6
Betalda administrationskostnader	–26 836	–23 694
Betald inkomstskatt	–7 034	–14 338
Kassaflöde från resultaträkningen	61 947	825
Ökning (–)/minskning (+) i portföljer	10 887	35 465
Ökning (+)/minskning (–) i emitterade värdepapper	64 558	–17 662
Ökad (–)/minskad (+) utlåning till kreditinstitut och centralbanker	–87 814	–11 136
Ökad (–)/minskad (+) utlåning till allmänheten	–218 206	–80 296
Ökad (+)/minskad (–) upplåning från kreditinstitut	–8 410	–36 104
Ökad (+)/minskad (–) in- och upplåning från allmänheten	103 917	226 218
Ökning (–)/minskning (+) i försäkringsportföljer	–122	287
Förändringar i övriga tillgångar	4 397	–18 293
Förändringar i övriga skulder	–1 321	32 349
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**–70 166**	**131 652**
Försäljning av aktier och obligationer	64	28
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	12	7
Erhållna utdelningar	0	1
Förvärv/avyttring av aktier och obligationer	145	–238
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	–1 026	–644
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**–805**	**–846**
Emitterade förlagslån	5 201	5 571
Återbetalda förlagslån	–5 422	–10 057
Köpta aktier för kapitaländamål	–4 722	–1 362
Betald utdelning	–12 884	–17 740
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**–17 828**	**–23 588**
PERIODENS KASSAFLÖDE	**–88 799**	**107 218**

Kassa och likvida medel vid årets början	445 716	331 247
Förändringar i valutakurser likvida medel	26 055	7 251
Periodens kassaflöde	–88 799	107 218
KASSA OCH LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT[1) 2)]	**382 972**	**445 716**

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

[1)] Kassa och likvida medel

Kassa	2 585	2 157
Tillgodohavanden hos centralbanker	375 381	437 187
Fordringar hos kreditinstitut som utbetalas på anfordran	5 006	6 372
SUMMA	**382 972**	**445 716**

2) Varav 9 225 Mkr (7 261) inte tillgängligt för koncernen på grund av lokala centralbanksbestämmelser.

Totalt utflöde avseende leasingtillgångar, där SEB är leasetagare, uppgår till 990 Mkr (963).

Förändring av skulder i finansieringsverksamheten

Ingående balans	28 549	32 287
Kassaflöde	–221	–4 487
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakursförändringar	2 404	1 432
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakurssäkringar	–1 936	–549
Ej kassaflödespåverkande förändringar, upplupna räntor	–29	–135
SUMMA SKULDER I FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	**28 767**	**28 549**

Resultaträkning

Moderbolaget

Mkr	Not	2022	2021
Ränteintäkter		*48 883*	*25 895*
Leasingintäkter		*5 309*	*5 268*
Räntekostnader		*–23 994*	*–5 159*
Räntenetto	4	30 197	26 004
Erhållna utdelningar		10 447	2 596
Provisionsintäkter		*16 925*	*15 553*
Provisionskostnader		*–4 042*	*–3 210*
Provisionsnetto	5	12 883	12 343
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	5 895	6 125
Övriga rörelseintäkter	7	2 481	1 330
Summa rörelseintäkter		**61 904**	**48 397**
Personalkostnader	8	*–12 209*	*–10 830*
Övriga kostnader	9	*–6 171*	*–5 377*
Administrationskostnader		–18 380	–16 207
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	10	–5 635	–5 644
Summa rörelsekostnader		**–24 015**	**–21 851**
Resultat före kreditförluster		**37 890**	**26 547**
Förväntade kreditförluster, netto	11	–2 119	–744
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	22	–6 631	–1 911
Rörelseresultat		**29 139**	**23 892**
Bokslutsdispositioner	14	3 300	3 839
Skatt på årets resultat	15	–4 929	–5 332
Övriga skatter	15	–180	352
NETTORESULTAT		**27 329**	**22 751**

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Övrigt totalresultat

Moderbolaget

Mkr	2022	2021
NETTORESULTAT	**27 329**	**22 751**
Vinster och förluster vid omvärdering under året	102	36
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året	–21	–7
Kassaflödessäkringar	**81**	**29**
Omräkning av utländsk verksamhet	–112	98
Omräkning utländsk verksamhet	**–112**	**98**
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:	**–31**	**127**
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	**–31**	**127**
TOTALRESULTAT	**27 298**	**22 878**

Den metod som tillämpas för att säkra valutarisk relaterat till investeringar i utländska dotterbolag ger upphov till en skattekostnad (skatteintäkt) i moderbolaget. Värdeförändringar på säkringsinstrumenten påverkar skattepliktigt resultat, vilket inte valutaomräkningen av utländsk verksamhet gör. I koncernen presenteras denna skatteeffekt i Övrigt totalresultat.

Balansräkning

20230915072936

Moderbolaget

Mkr	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	17	354 970	371 466
Utlåning till centralbanker	18	16 676	4 127
Utlåning till kreditinstitut	18	101 928	70 207
Utlåning till allmänheten	18	1 839 188	1 641 332
Räntebärande värdepapper	19	227 323	178 441
Egetkapitalinstrument	20	44 645	96 149
Derivat	21	179 144	121 326
Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures	22	61 717	51 231
Immateriella tillgångar	23	1 642	1 714
Materiella tillgångar	24	24 276	26 126
Aktuella skattefordringar	15	1 637	1 915
Uppskjutna skattefordringar	15	145	403
Övriga tillgångar	25	16 384	20 580
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	3 012	2 818
SUMMA TILLGÅNGAR		**2 872 686**	**2 587 834**
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	27	106 019	85 276
In- och upplåning från allmänheten	27	1 467 319	1 404 490
Emitterade värdepapper	29	795 149	730 028
Korta positioner	30	44 635	34 569
Derivat	21	229 933	113 497
Övriga finansiella skulder		7 628	6 422
Aktuella skatteskulder	15	1 311	801
Uppskjutna skatteskulder	15	56	0
Övriga skulder	31	25 047	25 610
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	4 000	3 941
Avsättningar	33	909	636
Efterställda skulder	34	27 867	27 649
Summa skulder		**2 709 872**	**2 432 921**
Obeskattade reserver	35	**15 680**	**17 137**
Aktiekapital		*21 942*	*21 942*
Reservfond		*12 260*	*12 260*
Fond för utvecklingsutgifter		*1 561*	*1 565*
Fond för verkligt värde		*–384*	*–353*
Balanserad vinst		*84 426*	*79 612*
Nettoresultat		*27 329*	*22 751*
Eget kapital		**147 133**	**137 776**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**2 872 686**	**2 587 834**

Förändringar i eget kapital

Moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital[4]			
2022	Aktie-kapital[3]	Reservfond	Fond för utvecklings-avgifter	Kassaflödes-säkringar[5]	Omräkning utländsk verksamhet[5]	Balanserad vinst	Eget kapital
Ingående balans	21 942	12 260	1 565	–19	–335	102 363	**137 776**
Nettoresultat						27 329	**27 329**
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)				81	–112		**–31**
Totalresultat				**81**	**–112**	**27 329**	**27 298**
Utdelning till aktieägarna[1]						**–12 884**	**–12 884**
Fondemission	**154**					**–154**	
Indragning av aktier	**–154**					**–1 721**	**–1 876**
Personaloptionsprogrammen[2]						–230	**–230**
Förändring i innehav av egna aktier[2]						–2 965	**–2 965**
Omföringar			–4			18	**14**
UTGÅENDE BALANS	**21 942**	**12 260**	**1 561**	**62**	**–447**	**111 755**	**147 133**

2021

Ingående balans	21 942	12 260	1 474	–47	–432	98 671	**133 868**
Nettoresultat						22 751	**22 751**
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)				29	98		**127**
Totalresultat				**29**	**98**	**22 751**	**22 878**
Utdelning till aktieägarna[1]						**–17 740**	**–17 740**
Personaloptionsprogrammen[2] [6]						–229	**–229**
Förändring i innehav av egna aktier[2] [6]						–1 015	**–1 015**
Omföringar			91			–75	**16**
UTGÅENDE BALANS	**21 942**	**12 260**	**1 565**	**–19**	**–335**	**102 363**	**137 776**

1) Utdelning betalad 2021 för 2020 bestod av ordinarie utdelning 4:10 kronor per aktie beslutad av ordinarie bolagsstämma i mars och ytterligare ordinarie utdelning 4:10 kronor per aktie beslutad av en extra bolagsstämma i november 2021. Utdelning betald 2022 för 2021 uppgick till 6:00 kronor per aktie. Föreslagen utdelning för 2022 är 6:75 kronor per aktie. Ytterligare information finns på sidan 71. Utdelningen till aktieägarna är redovisad exklusive utdelning på egna aktier.
2) Under 2021 har SEB återköpt 2 909 266 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 7 517 408 aktier har sålts/delats ut. Under 2021 har SEB återköpt 10 171 296 aktier för kapitaländamål. Per den 31 december 2021 ägde SEB således 37 774 605 A-aktier. Under 2022 har SEB återköpt 6 061 021 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 6 364 511 aktier har sålts/delats ut. Under 2022 har SEB återköpt 43 262 222 aktier för kapitaländamål och 15 449 868 aktier som hölls för kapitaländamål har dragits in. Per den 31 december 2022 uppgick utfärdat antal aktier till 2 178 721 934 och SEB ägde 65 283 469 A-aktier till ett marknadsvärde av 7 831 Mkr. Värdet av återköpta egna aktier avseende de långsiktiga aktierelaterade program som påverkar eget kapital uppgår till –114 Mkr (361), vid årets slut är värdet som påverkar eget kapital –2 572 Mkr (–2 458).
3) 2 154 569 426 A-aktier (2 170 019 294) med ett nominellt värde på 10:07 kronor per aktie; 24 152 508 C-aktier (24 152 508) med ett nominellt värde på 10:07 kronor per aktie.
4) Den utgående balansen motsvarar utdelningsbara medel enligt förordning (EU) No 575/2013 (CRR).
5) Fond för verkligt värde.
6) Omräknad efter justering av förändring i innehav av egna aktier.

Kassaflödesanalys

20230915102937

Moderbolaget

Mkr	2022	2021
Erhållna räntor	55 176	28 683
Betalda räntor	–25 191	–3 517
Erhållna provisioner	16 803	15 397
Betalda provisioner	–3 958	–3 121
Erhållet netto av finansiella transaktioner	46 446	–8 939
Övriga inbetalningar i rörelsen	–6 875	–2 086
Betalda administrationskostnader	–18 395	–16 089
Betald inkomstskatt	–4 724	–3 161
Kassaflöde från resultaträkningen	59 283	7 167
Ökning (–)/minskning (+) i portföljer	5 892	44 689
Ökning (+)/minskning (–) i emitterade värdepapper	65 587	–17 425
Ökad (–)/minskad (+) utlåning till kreditinstitut	–45 630	–5 620
Ökad (–)/minskad (+) utlåning till allmänheten	–195 690	–74 918
Ökad (+)/minskad (–) upplåning från kreditinstitut	20 666	–62 558
Ökad (+)/minskad (–) in- och upplåning från allmänheten	62 489	205 629
Förändringar i övriga tillgångar	–22 812	–6 157
Förändringar i övriga skulder	29 757	5 408
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**–20 458**	**96 216**
Erhållna utdelningar	10 319	2 403
Förvärv av aktier och obligationer	–10 467	–3 946
Förvärv och materiella anläggningstillgångar	–493	–563
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**–641**	**–2 106**
Emitterade förlagslån	4 888	4 961
Återbetalda förlagslån	–6 060	–10 124
Köpta aktier för kapitaländamål	–2 846	–1 362
Betald utdelning	–12 884	–17 740
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**–16 902**	**–24 266**
PERIODENS KASSAFLÖDE	**–38 001**	**69 845**
Kassa och likvida medel vid årets början	376 957	300 673
Förändringar i valutakurser likvida medel	20 083	6 439
Periodens kassaflöde	–38 001	69 845
KASSA OCH LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT[1) 2)]	**359 039**	**376 957**

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

1) Kassa och likvida medel

Kassa	2	2
Tillgodohavanden hos centralbanker	354 968	371 465
Fordringar hos kreditinstitut som utbetalas på anfordran	4 069	5 491
SUMMA	**359 039**	**376 957**

2) Varav 6 658 Mkr (5 083) inte tillgängligt för moderbolaget på grund av lokala centralbanksbestämmelser.

Förändring av skulder i finansieringsverksamheten

Ingående balans	27 649	31 837
Kassaflöde	–1 173	–5 164
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakursförändringar	3 355	1 659
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakurssäkringar	–1 936	–550
Ej kassaflödespåverkande förändringar, upplupna räntor	–29	–134
SUMMA SKULDER I FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	**27 867**	**27 649**

Noter till de finansiella rapporterna

Mkr, om inget annat anges.

Företagsinformation

SEB-koncernen tillhandahåller banktjänster till företag, privatpersoner och inom områdena investeringar och private banking. Koncernen är också verksam inom områdena kapitalförvaltning och livförsäkring.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är moderbolag i koncernen. Moderbolaget är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige.

Moderbolaget är noterat på NASDAQ Stockholms lista för stora företag.

Koncernredovisningen för det räkenskapsår som slutar 31 december 2022 har godkänts för publicering av styrelsen 21 februari 2023 och kommer att föreläggas årsstämman 2023 för fastställande.

Obligatoriska uppgifter

Namn på företaget	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Företagets säte	Stockholm
Företagets rättsliga form	Aktiebolag (publ)
Företagets rättsliga hemvist	Sverige
Adress till företagets huvudkontor	Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, Sverige
Huvudsakligt verksamhetsställe	Sverige
Beskrivning av verksamhetens karaktär och av företagets huvudsakliga aktiviteter	Bank och Försäkring
Namn på moderföretaget	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Valutakurser använda för omräkning av väsentliga valutor i koncernbokslutet

	Resultaträkning			Balansräkning		
	2022	**2021**	**Förändring, %**	**2022**	**2021**	**Förändring, %**
DKK	1,429	1,364	5	1,494	1,377	9
EUR	10,629	10,145	5	11,112	10,241	9
NOK	1,052	0,998	5	1,056	1,027	3
USD	10,116	8,582	18	10,401	9,036	15

1 Redovisningsprinciper

Väsentliga redovisningsprinciper i koncernen

Lag och föreskriftsenlighet

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU-kommissionen. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt tillhörande uttalanden, UFR.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Koncernredovisningen baseras på upplupna anskaffningsvärden förutom verkliga värden som tillämpas för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat, finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet inklusive derivat och förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde. Det redovisade värdet på finansiella tillgångar och skulder som är föremål för säkringsredovisning till verkligt värde har justerats för ändringar i verkligt värde avseende den säkrade risken. De konsoliderade finansiella rapporterna presenteras i miljoner svenska kronor (Mkr) om inget annat anges.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dess dotterföretag. Dotterföretag är företag över vilka koncernen utövar ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande föreligger när koncernen har inflytande över ett investeringsobjekt, är exponerad för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang och har möjlighet att använda sitt inflytande för att påverka avkastningen. Bestämmande inflytande antas föreligga när moderbolaget direkt eller indirekt genom dotterföretag äger mer än hälften av rösträtterna i ett företag om det inte finns bevis för att det är praktiskt möjligt för en annan investerare att på egen hand styra de relevanta aktiviteterna i företaget. I företag där moderbolaget eller dess dotterföretag innehar mer än hälften av rösträtterna, men på grund av avtal eller lag inte kan utöva bestämmande inflytande omfattas inte av koncernredovisningen. Koncernen bedömer också om den har bestämmande inflytande när den äger mindre än 50 procent av rösträtterna. Ett exempel på detta är om koncernen har samarbetsavtal med andra innehavare av rösträtter. Storleken på och fördelningen av de andra investerarnas innehav av rösträtter kan också indikera att koncernen har den praktiska möjligheten att styra de relevanta aktiviteterna i investeringsobjektet.

När rösträtter inte är avgörande för att bedöma vem som har bestämmande inflytande över ett företag, såsom innehav i vissa fonder eller specialföretag (SPE), beaktas alla fakta och omständigheter vid bestämmandet av om koncernen har bestämmande inflytande över investeringsobjektet. I bedömningen huruvida SPEn och andra företag ska konsolideras, görs en analys för att identifiera vilken part som har makt över de aktiviteter som mest påverkar företagets avkastning och om den parten är exponerad mot, eller har rättigheter till en väsentlig del av det företagets avkastning.

De finansiella rapporterna för moderbolaget och dotterföretagen som konsolideras avser samma period och är upprättade enligt de redovisningsprinciper som gäller för koncernen. Ett dotterföretag tas in i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten, vilket är den dag då moderbolaget får ett bestämmande inflytande över dotterföretaget, och ingår i koncernredovisningen till den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Företagsförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade egetkapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder.

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och eventualförpliktelser i ett företagsförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen oavsett omfattningen på eventuellt innehav utan bestämmande inflytande. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan den överförda ersättningen för rörelseförvärvet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas som goodwill. Om den överförda ersättningen understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter, eller grupper av enheter, som förväntas generera kassaflöden. De kassagenererande enheter som goodwill fördelas till motsvarar den lägsta nivån inom koncernen där goodwill följs upp i den interna styrningen.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Innehav utan bestämmande inflytandes andel av resultatet i dotterföretag ingår i redovisat resultat i koncernresultaträkningen och dess andel av nettotillgångarna ingår i eget kapital i koncernbalansräkningen.

Intresseföretag och joint ventures

Koncernredovisningen omfattar även intresseföretag och joint ventures, det vill säga företag över vilka koncernen har ett betydande eller gemensamt bestämmande inflytande, men inte ensam kontroll. Betydande inflytande innebär att koncernen kan delta i de beslut som rör ett företags finansiella och operativa strategier, utan att fastställa eller kontrollera dessa. Ett betydande inflytande antas föreligga då koncernen direkt eller indirekt innehar mellan 20 och 50 procent av

20230915102938

rösterna i ett företag. Företag där koncernen innehar mindre än 20 procent av rösterna klassificeras som intresseföretag om koncernen är representerad i dess företagsstyrelse samt deltar i arbetet med företagets strategiska frågor och frågor som rör riktlinjer. Ett joint venture är ett arrangemang där koncernen har gemensam kontroll, varvid koncernen har rätt till arrangemangets nettotillgångar snarare än rättigheter till dess tillgångar och skyldigheter för dess skulder.

Huvudprincipen är att intresseföretag och joint ventures konsolideras enligt kapitalandelsmetoden. Det innebär att innehavet initialt redovisas till anskaffningsvärde. Intresseföretag och joint ventures redovisas därefter till ett värde som motsvarar koncernens andel av nettotillgångarna. De innehav i intresseföretag som innehas inom ramen för koncernens riskkapitalverksamhet har koncernen dock valt att redovisa som poster till verkligt värde via resultatet utifrån att dessa hanteras och utvärderas baserat på verkligt värde.

Segmentrapportering

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilken det finns fristående finansiell information tillgänglig. Vidare följer företagets högsta verkställande beslutsfattare upp ett rörelsesegments resultat för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet. Affärsdivisionerna är identifierade som separata rörelsegrenssegment, med hänsyn till storlek och reglerande miljö. Koncernfunktioner består av affärsstöd, Treasury, staber och tyska verksamheter under avveckling. För att bestämma rörelsesegment utgör verkställande direktören SEB:s högsta verkställande beslutsfattare.

Omräkning av utländska valutor

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

Vinster och förluster som uppkommer på grund av valutakursdifferenser, vid avyttring eller omräkning av monetära poster, redovisas i resultaträkningen. Omräkningsdifferenser avseende icke-monetära poster klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet ingår som en del av förändringen i verkligt värde. Omräkningsdifferenser avseende icke-monetära poster klassificerade såsom finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat, redovisas i övrigt totalresultat. Valutakursdifferenser avseende monetära poster som är en del av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet redovisas i övrigt totalresultat.

I koncernredovisningen räknas resultat- och balansräkningar i koncernföretag med annan funktionell valuta än koncernens rapporteringsvaluta om till svenska kronor. Tillgångar och skulder i utländska koncernföretag omräknas enligt balansdagskursen och intäkter och kostnader i resultaträkningen omräknas enligt genomsnittskursen under året. De valutakursdifferenser som uppstår på grund av att posterna i resultat- respektive balansräkningen räknas om till rapporteringsvalutan enligt olika valutakurser redovisas som kursdifferens i övrigt totalresultat.

Goodwill som uppkommer vid förvärv av utländska koncernföretag liksom justeringar till verkligt värde av tillgångar och skulder som görs i samband med förvärv redovisas som tillgångar och skulder i det utländska koncernföretaget och omräknas till valutakursen på balansdagen.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar redovisas när koncernen blir part i instrumentens kontraktuella villkor och värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde. Transaktionskostnader läggs till det verkliga värdet förutom om tillgången avser finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet då transaktionskostnader redovisas i resultatet. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör, om företaget i allt väsentligt överför samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägandet eller vid en väsentlig modifiering. Överlåtelse av finansiella tillgångar där huvudsakligen alla risker och fördelar kvarstår är återköpstransaktioner och värdepapperslån. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde redovisas i balansräkningen på transaktionsdagen med undantag för lånefordringar och omvända repor, som redovisas på likviddagen. Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas på likviddagen.

Vid första redovisningstillfället värderas finansiella skulder till verkligt värde. När det gäller finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella skulden i resultaträkningen. För övriga finansiella skulder redovisas de direkta transaktionskostnaderna som en minskning av det verkliga värdet. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när de utsläcks, det vill säga när åtagandet upphör, annulleras eller fullgörs.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen klassificerar och värderar de finansiella tillgångarna i kategorierna verkligt värde via resultatet, verkligt värde via övrigt totalresultat, samt upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen beror på om den finansiella tillgången är ett skuldinstrument, egetkapitalinstrument eller ett derivat.

Skuldinstrument (Lånefordringar och räntebärande värdepapper)
Klassificeringen görs på grundval av affärsmodellen för förvaltningen av de finansiella tillgångarna och huruvida de avtalsenliga kassaflödena endast utgörs av kapitalbelopp och ränta. Affärsmodellen bedöms för homogena portföljer som identifierats utifrån verksamheten i koncernens divisioner. Bedömningen baseras på scenarier som rimligen kan förväntas inträffa och beaktar hur portföljen utvärderas och rapporteras till ledningen; risker som påverkar portföljens resultat och hur dessa risker hanteras; ersättningsmodeller; samt frekvens, värde och tidpunkt för försäljningar inklusive skälen till försäljningar. Vid bedömning om kassaflödena endast utgörs av kapitalbelopp och ränta, har kapitalbelopp definierats som verkligt värde av skuldinstrumentet vid första redovisningstillfället vilket kan förändras över löptiden om det förekommer återbetalningar eller kapitalisering av ränta. Kassaflöden hänförliga till ränta innefattar ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, likviditetsrisk samt även administrativa kostnader och vinstmarginal. Om det finns kontraktuella villkor som introducerar en exponering för andra risker eller volatilitet, bedöms kassaflödena inte utgöra endast betalningar av kapitalbelopp och ränta. Skuldinstrument inkluderas i följande balansposter Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten och Räntebärande värdepapper. Posterna inkluderar instrument i följande värderingskategorier.

Verkligt värde via resultatet: Skuldinstrument klassificeras i denna kategori då kriterierna för att värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat inte är uppfyllda. Detta är fallet om affärsmodellen för portföljen är att innehas för handel, där finansiella tillgångar klassificeras om de innehas i syfte att säljas på kort sikt för att generera vinst. Instrument är obligatoriskt värderade till verkligt värde över resultatet om tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på verkligt värde eller om tillgångarna innehavs med avsikt att säljas, alternativt om de avtalsenliga kassaflödena inte utgörs av endast kapitalbelopp och ränta. Instrument som annars skulle värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat eller upplupet anskaffningsvärde inkluderas i denna kategori om koncernen, vid första redovisningstillfället, valt att klassificera till denna kategori (verkligtvärdeoptionen). Verkligtvärdeoptionen kan endast tillämpas om det minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning.

Verkligt värde via övrigt totalresultat: Skuldinstrument klassificeras i denna kategori om följande två kriterier är uppfyllda a) affärsmodellens mål kan uppnås både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och att sälja tillgångarna b) de avtalsenliga kassaflödena utgörs endast av kapitalbelopp och ränta. Dessa tillgångar värderas till verkligt värde, vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Den ackumulerade vinsten eller förlusten omklassificeras från eget kapital till resultatet när instrumentet tas bort från balansräkningen. Räntor beräknade med tillämpning av effektivräntemetoden och förväntade kreditförluster redovisas i resultatet.

Upplupet anskaffningsvärde: Skuldinstrument klassificeras i denna kategori om följande två kriterier är uppfyllda a) affärsmodellens mål är att inneha tillgångarna i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och b) de avtalsenliga kassaflödena utgörs endast av kapitalbelopp och ränta. Det redovisade bruttovärdet för dessa tillgångar beräknas med effektivräntemetoden och justeras för förväntade kreditförluster.

Egetkapitalinstrument
Egetkapitalinstrument klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet. Ett oåterkalleligt val att klassificera egetkapitalinstrument (som inte innehas för handel) till verkligt värde via övrigt totalresultat kan göras vid första redovisningstillfället. Detta val har inte tillämpats i koncernen.

Derivat
Derivat ska klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet (innehas för handel) såvida de inte är identifierade som säkringsinstrument. Om derivatet är identifierat som säkringsinstrument tillämpas principerna för säkringsredovisning.

Finansiella skulder
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet – Kategorin finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet innehåller finansiella skulder som innehas för handel och finansiella skulder som koncernen vid första redovisningstillfället valt att föra till denna kategori (verkligtvärdeoptionen). Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom nettoresultat av finansiella transaktioner 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. Klassificering av finansiella skulder under verkligtvärdeoptionen kan ske om ett av följande kriterier är uppfyllt; kontrakten innehåller ett eller flera inbäddade derivat, instrumenten förvaltas och utvärderas baserat på verkligt värde, alternativt om det minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning. Skulder till försäkringstagare och vissa emitterade värdepapper har denna klassificering. Finansiella skulder som innehas för handel är företrädesvis korta positioner i räntebärande värdepapper och aktier samt derivatinstrument som inte är säkringsinstrument.

Övriga finansiella skulder – Övriga finansiella skulder innehåller främst koncernens kort- och långfristiga upplåning. Övriga finansiella skulder värderas löpande efter första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde genom användande av effektivräntemetoden. Här ingår balansposterna Skulder till centralbanker och kreditinstitut, In- och upplåning från allmänheten samt Emitterade värdepapper.

Inbäddade derivat
En del sammansatta instrument innehåller både derivat och en del som inte är derivat. Derivatkomponenten i dessa sammansatta instrument kallas för inbäddat derivat. Om värdkontraktet är en finansiell tillgång som omfattas av IFRS 9 bedöms klassificering av instrumentet i sin helhet och det inbäddade derivatet ska inte separeras från värdkontraktet. För övriga sammansatta instrument (där värdkontraktet inte är en finansiell tillgång som omfattas av IFRS 9) ska det inbäddade derivatet separeras och redovisas som fristående derivat om dess ekonomiska egenskaper och risker inte är nära förknippade med värdkontraktets ekonomiska egenskaper och risker. Det inbäddade derivatet ska då redovisas till verkligt värde via resultatet. Detta är inte tillämpligt om värdkontraktet redovisas till verkligt värde via resultatet.

Vissa sammansatta instrument klassificeras som en finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultatet (verkligtvärdeoptionen). Detta val innebär att hela det sammansatta instrumentet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

Finansiella transaktioner som nettoredovisas
Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när det finns en legal rättighet att nettoredovisa transaktioner och det finns en avsikt att erlägga likvid netto eller realisera tillgången och erlägga likvid för skulden samtidigt.

Återköpstransaktioner
Med återköpstransaktioner, eller repotransaktioner, avses avtal där parterna samtidigt har kommit överens om försäljning och återköp av ett visst värdepapper till ett i förväg bestämt pris och på avtalat datum. Värdepapper som sålts i en repotransaktion kvarstår i balansräkningen och redovisas dessutom som ställd säkerhet för egna skulder när kontantsäkerhet erhålls. Erhållen likvid redovisas beroende på motpart som Skuld till kreditinstitut eller In- och upplåning från allmänheten.

På motsvarande sätt när koncernen köper värdepapper med ett åtagande att sälja dem till ett i förväg bestämt pris, så kallad omvänd repotransaktion, redovisas inte värdepappret i balansräkningen. Den erlagda likviden redovisas som Utlåning till kreditinstitut eller Utlåning till allmänheten.

Skillnaden mellan likvid för avista- och terminsledet periodiseras över löptiden enligt effektivräntemetoden.

Värdepapperslån
Värdepapperslån är säkerställd utlåning eller inlåning av värdepapper. Marknadsvärdet på erhållna eller levererade värdepapper övervakas dagligen för att kräva eller leverera ytterligare säkerhet. Utbetald kontantsäkerhet bokas bort från balansräkningen och en motsvarande fordran redovisas. Erhållen kontantsäkerhet redovisas i balansräkningen liksom en motsvarande skuld att betala tillbaka vid förfall. Egna värdepapper som lånas ut kvarstår i balansräkningen som värdepapper och redovisas som ställd säkerhet. Inlånade värdepapper tas inte upp som tillgång. Om inlånade värdepapper avyttras (blankning) skuldförs ett belopp som motsvarar värdepapperens verkliga värde. Upplysningar lämnas om inlånade och utlånade värdepapper som eventualförpliktelser.

Modifiering
Koncernen kan omförhandla lån och ändra avtalsvillkor. Om de nya villkoren skiljer sig väsentligt från de ursprungliga villkoren bokar koncern bort den ursprungliga finansiella tillgången och redovisar en ny finansiell tillgång. Koncernen gör också en bedömning huruvida den nya finansiella tillgången ska klassificeras som en osäker finansiell tillgång. Om villkoren inte skiljer sig väsentligt resulterar inte modifieringen i en bortbokning utan koncernen redovisar ett nytt bruttovärde utifrån den finansiella tillgångens förändrade kassaflöden och redovisar en modifieringsvinst eller –förlust.

Beräkning av verkligt värde
Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas för att sälja en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

Verkligt värde för finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser. Om tillgången eller skulden som värderas till verkligt värde har en köpkurs och en säljkurs används den kurs mellan köp- och säljkursen som under omständigheterna ger mest korrekt bild av det verkliga värdet.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad beräknas med hjälp av olika värderingstekniker. Vid användning av värderingstekniker används i så stor utsträckning som möjligt observerbara uppgifter. De värderingstekniker som används är exempelvis diskonterade kassaflöden, tekniker för värdering av optioner, värdering med referens till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument och värdering med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana. När finansiella skulder värderas till verkligt värde reflekteras koncernens egen kreditvärdighet.

Eventuella skillnader mellan transaktionspriset och det verkliga värdet på instrument som beräknas utifrån en värderingsteknik periodiseras över transaktionens löptid, om inte beräkningen av verkligt värde i allt väsentligt baseras på observerbara indata. Om värderingen i allt väsentligt baseras på observerbara indata redovisas den så kallade Dag 1 vinsten i resultaträkningen.

Verkligt värde beräknas i regel individuellt för finansiella instrument. Dessutom görs värderingsjusteringar på portföljnivå för att täcka marknadsrisken och kreditrisken hos varje motpart baserat på nettoexponeringen för dessa risker. När tillgångar och skulder med köp- och säljkurser har motverkande marknadsrisker används mittkursen för att fastställa verkligt värde på de motverkande riskpositionerna. För att återspegla motpartsrisk och egen kreditrisk i OTC-derivat, görs justeringar som baseras på nettoexponeringen för varje motpart.

Nedskrivning av finansiella tillgångar
Värdering
Nedskrivningsreglerna grundar sig på en modell som tar sin utgångspunkt i förväntade kreditförluster. Principen bakom modellen för förväntade kreditförluster är att återspegla försämring eller förbättring av kreditkvaliteten för finansiella instrument. Alla finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat, samt leasingfordringar, finansiella garantiavtal, avtalstillgångar och vissa låneåtaganden omfattas av reglerna för förväntade kreditförluster.

Förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och leasingfordringar rapporteras som reserver, det vill säga som en del av värdering av dessa tillgångar i balansräkningen. Reserveringen minskar det redovisade bruttovärdet för en finansiell tillgång. Förväntade kreditförluster för lånelöften och finansiella garantier redovisas som avsättningar, det vill säga som skuld i balansräkningen. Förändringar i reserver och avsättningar för förväntade kreditförluster redovisas i resultaträkningen som Kreditförluster, netto.

Bedömningen av kreditrisk och uppskattning av förväntade kreditförluster ska vara objektiv och sannolikhetsvägd samt beakta all tillgänglig information som är relevant för bedömningen. I bedömningen vägs rimlig och verifierbar information om tidigare händelser, rådande förutsättningar och rimliga och verifierbara prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar som råder vi rapporteringstidpunkten. SEB använder både modeller och expertbedömningar för att uppskatta förväntade kreditförluster.

Modellen för förväntade kreditförluster innebär en trestegsmodell som tar sin utgångspunkt i förändring av kreditrisken. En reserv för förväntade kreditförluster som motsvarar förväntade kreditförluster inom de kommande tolv månaderna (steg 1) redovisas för poster om det inte föreligger en betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället. För de poster där det föreligger en betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället (steg 2), eller som befinner sig i fallissemang (steg 3) redovisas en reserv som motsvarar förväntade kreditförluster under hela löptiden.

Betydande ökning av kreditrisken
Koncernen gör en bedömning vid varje rapportperiods slut huruvida en betydande ökning av kreditrisken har skett sedan det första redovisningstillfället. Bedömningen om det föreligger en betydande ökning av kreditrisken grundar sig på kvantitativa och kvalitativa indikatorer. Både historisk och framåtblickande information används vid bedömningen.

För avtal upprättade 1 januari 2018 eller senare är den viktigaste indikatorn sannolikheten för fallissemang under hela löptiden. En kvantitativ indikator beräknas utifrån förändring i sannolikhet för fallissemang (PD) genom att jämföra den scenariovägda sannolikheten för fallissemang på årsbasis vid rapporteringstillfället med den scenariovägda sannolikheten för fallissemang på årsbasis vid första redovisningstillfället. För avtal upprättade före 1 januari 2018 används SEB:s interna riskklassificering vid första redovisningstillfället som indikator.

Oberoende av de kvantitativa indikatorerna, inträffar en betydande ökning av kreditrisken då följande inträffar:
- betalningar är förfallna > 30 dagar men <90 dagar
- finansiella tillgångar som befinner sig på "watch-list"
- finansiella tillgångar som är "forborne" (lån där förändring gjorts i avtalsvillkoren till följd av kundens finansiella svårigheter).

Dessa indikatorer överlappar normalt de kvantitativa indikatorerna för väsentlig ökning av kreditrisken.

Om det föreligger en betydande ökning i kreditrisken sedan första redovisningstillfället redovisas en reserv för förväntade kreditförluster motsvarande förväntade kreditförluster under hela löptiden och det finansiella instrumentet flyttas till steg 2. Modellen är symmetrisk, vilket innebär att om det finansiella instrumentets kreditrisk minskar och det därmed inte föreligger en betydande försämring i kreditrisk sedan första redovisningstillfället, flyttas den finansiella tillgången tillbaka till steg 1.

Definition av fallissemang
Finansiella instrument i fallissemang klassificeras till steg 3. SEB tillämpar en definition av fallissemang för redovisningsmässiga syften som motsvarar hur den är definierad i EU:s kapitalkravsförordning, vilket omfattar finansiella tillgångar med betalningar som är förfallna mer än 90 dagar. Alla finansiella tillgångar i steg 3 anses vara osäkra finansiella tillgångar.

Modellering
Förväntade kreditförluster beräknas som en funktion av sannolikheten för fallissemang (PD), exponeringen vid fallissemang (EAD) och återvinningsgraden vid fallissemang (LGD), samt tidpunkt för förlust. Koncernens IFRS 9 metodik för beräkning av förväntade kreditförluster utgår, i den möjligaste mån som är tillåtet enligt IFRS 9, från befintliga interna riskklassificeringsmodeller (IRK).

20230915102939

Då syftet med dessa regelverk skiljer sig åt, skiljer sig också beräkningen av förväntade kreditförluster och därmed görs nödvändiga justeringar av de parametrar som används för IRK för att uppfylla IFRS 9:s krav. IFRS 9 innebär bland annat att anpassa parametrarna i IRK-modellerna som inkluderar hela kreditcykeln och konjunkturnedgångar, till avläsning vid viss tidpunkt och med beaktande av framåtblickande information.

PD motsvarar sannolikheten för fallissemang som förväntas inträffa under de kommande 12 månaderna respektive den finansiella tillgångens återstående löptid. Det förväntade PD för varje individuellt instrument beaktar tidigare händelser, rådande marknadsförutsättningar och rimliga och verifierbara prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. SEB använder specifika PD-modeller anpassade till IFRS 9. Modellerna kalibreras utifrån en kombination av geografi, tillgångsslag och produkttyp. EAD representerar den förväntade exponeringen vid fallissemangstillfället. EAD omfattar en uppskattning av den utestående kreditexponeringen vid fallissemangstillfället. För eventualförpliktelser inkluderar EAD-uppskattningen eventuellt ytterligare belopp som dras vid fallissemangstillfället. För IFRS 9 är EAD-modellerna justerade för 12 månader eller hela löptiden. LGD motsvarar de kreditförluster som förväntas vid fallissemang. LGD tar hänsyn till säkerhetens belopp och kvalitet, liksom sannolikheten för förbättrad kreditkvalitet där kunden återbetalar förfallna belopp och återgår till kontraktuella återbetalningar. SEB använder befintliga LGD-modeller som är anpassade till IFRS 9.

Vid värdering av förväntade kreditförluster använder SEB den maximala avtalstiden som SEB är exponerat för kreditrisk. För att bestämma den förväntade löptiden beaktas alla avtalsvillkor, inklusive möjlighet till förskottsbetalning, och förlängnings- och överlåtelsealternativ. För revolverande krediter, såsom kreditkort och bostadskrediter bygger den förväntade löptiden på historiskt beteende. Beräkningen baseras på historisk observerbar data och är även beroende av tiden från avtalets tecknande.

Framåtblickande information
Koncernen använder interna makroekonomiska prognoser till grund för den framåtblickande informationen som används i värderingen av förväntade kreditförluster. För att säkerställa att uppskattningen av kreditförluster under IFRS 9 är objektiv används minst tre scenarier. Ett av dessa scenarier utgör det mest sannolika utfallet som också används i den ekonomiska planeringen och i budgetprocessen, medan de andra utgörs av mer optimistiska eller pessimistiska utfall.

Framåtblickande scenarier tas fram av SEB:s makroekonomiska analysavdelning. Scenarierna godkänns av Group Risk Committee. Ett scenario består dels av en kvalitativ beskrivning av den makroekonomiska utvecklingen, dels av en kvantitativ del, där utvecklingen av de makroekonomiska faktorerna visas på årsbasis och det nuvarande makroekonomiska läget och prognoser på upptill tre år ingår, samt sannolikheten för att scenarier ska inträffa. Scenarierna gås igenom och uppdateras kvartalsvis. Om det föreligger betydande förändringar i det makroekonomiska läget skall scenarierna uppdateras oftare. Makroscenarierna jämförs med flera externa källor med liknande framåtblickande scenarier, till exempel från OECD, IMF, EU, nationella centralbanker, ECB och regeringar/finansdepartement.

Expertbedömningar
Koncernen använder både modeller och expertbedömningar för att uppskatta förväntade kreditförluster. Omfattningen av bedömningar som behövs för att värdera förväntade kreditförluster beror av utfall från modeller, väsentlighet och tillgång till underliggande information. Utfallet från modellerna utgör en vägledning för hur ekonomiska händelser kan påverka nedskrivningsbehovet av finansiella tillgångar. Expertbedömningar får göras på modellutfall för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte fångas av modellen. Den typen av bedömningsmässiga justeringar av de modellbaserade förväntade kreditförlusterna får göras på betydande motpartsexponeringar. Dessa justeringar bestäms av relevant kreditkommitté utifrån den modellerade förväntade kreditförlusten. Utöver detta kan det även föreligga ett behov av justeringar på portföljnivå, vilka beslutas av Group Risk Committee.

Säkringsredovisning
Derivat används för att ekonomiskt säkra de risker för ränte-, aktie- och valutakursexponeringar som koncernen är utsatt för. När dessa derivat och de poster som de säkrar uppfyller kraven för säkringsredovisning tillämpar koncernen antingen kassaflödessäkring, säkring av verkligt värde eller säkring av en nettoinvestering i utländsk verksamhet. Koncernen identifierar och dokumenterar inledningsvis relationen mellan säkrad post och säkringsinstrument liksom säkringsstrategi och den risk relationen avser att säkra. Koncernen dokumenterar också, den första dagen och sedan löpande, att marknadsvärdet på det derivat som används uppvisar hög effektivitet både framåtriktat och retrospektivt jämfört med marknadsvärdet eller kassaflödet på det instrument derivatet avser att säkra. Som en del av den framåtriktade analysen identifierar och dokumenterar koncernen även att sannolikheten för att en prognostiserad transaktion inträffar är hög.

→ Ytterligare information om säkringsredovisning finns i not 21 Derivatinstrument och säkringsredovisning.

Säkringsredovisning tillämpas när derivat används för att minska ränte- och valutarisker från finansiella instrument. Dessutom används säkringsredovisning på skulder för att säkra valutarisk i nettoinvesteringar i utländsk verksamhet. Koncernen tillämpar olika metoder för säkringsredovisning beroende på syftet med säkringen.

- Säkring för värdeförändring av tillgångar eller skulder (säkring av verkligt värde)
- Säkring för värdeförändring av ränterisken i en portfölj (portföljsäkring)
- Säkring av högst sannolika framtida kassaflöden från tillgångar eller skulder (kassaflödessäkring)
- Säkring av en nettoinvestering i utländsk verksamhet (säkring av nettoinvesteringar).

SEB upphör med säkringsredovisning när:

- Derivatinstrumentet har upphört att vara mycket effektivt som säkringsinstrument
- Säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas eller löses in
- Den säkrade posten förfaller, säljs, eller betalas tillbaka, eller
- Den prognostiserade transaktionen inte längre är mycket sannolik.

Säkring av verkligt värde
Säkringar av verkligt värde tillämpas i syfte att skydda koncernen mot icke önskvärda exponeringar för förändringar i marknadspriser på redovisade tillgångar eller skulder.

Vinster eller förluster från omvärdering av säkringsinstrumentet till verkligt värde redovisas som Övriga intäkter, netto, i resultaträkningen tillsammans med vinster eller förluster hänförliga till värdering till verkligt värde av den säkrade risken i den säkrade posten.

I de fall SEB säkrar verkligt värde avseende ränteexponeringen i en portfölj med finansiella tillgångar eller finansiella skulder, så kallad portföljsäkring av ränterisk, redovisas den vinst eller förlust som är hänförlig till den säkrade posten antingen i en separat post inom tillgångar eller i en separat post inom skulder.

När säkringsrelationer upphör periodiseras de ackumulerade vinster eller förluster som justerat det redovisade värdet av den säkrade posten i resultaträkningen. Periodiseringen sträcker sig över den säkrade postens återstående löptid.

Kassaflödessäkring
Kassaflödessäkring tillämpas för att säkra framtida räntebetalningar på tillgångar eller skulder med rörlig ränta. Den del av vinst eller förlust på säkringsinstrumentet som bestämts vara en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat. Eventuell ineffektivitet redovisas som Övriga intäkter, netto i resultaträkningen.

Vinst eller förlust på säkringsinstrument som ackumulerats i eget kapital redovisas i resultaträkningen under samma perioder som ränteintäkter och räntekostnader från den säkrade tillgången eller skulden redovisas i resultaträkningen.

När kassaflödessäkringar upphör, men framtida kassaflöden fortfarande beräknas inflyta, kvarstår ackumulerade vinster eller förluster avseende säkringsinstrumentet som en separat post i eget kapital tills de säkrade framtida kassaflödena inträffar. Ackumulerade vinster eller förluster redovisas sedan under räntenettot i resultaträkningen under samma perioder som de tidigare säkrade ränteflödena redovisas i resultaträkningen.

Säkring av nettoinvesteringar
Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter tillämpas för att skydda koncernen mot valutakursdifferenser till följd av verksamhet i utlandet. Huvudsakligen används lån i utländsk valuta som säkringsinstrument. Den vinst eller förlust på säkringsinstrumentet som är hänförlig till den effektiva delen av säkringen redovisats i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital som omräkning av utlandsverksamhet. Den ineffektiva delen redovisas direkt i resultaträkningen som Nettoresultat av finansiella transaktioner. Ackumulerad vinst eller förlust inom eget kapital redovisas i resultaträkningen vid avyttring av utlandsverksamheten.

Intäkter

Ränteintäkter och räntekostnader
Effektivräntemetoden används för att redovisa ränteintäkter och räntekostnader i resultaträkningen på finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Effektivräntemetoden är en metod för beräkning av det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång eller finansiell skuld och för fördelning över tiden av ränteintäkter och räntekostnader. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under det finansiella instrumentets förväntade löptid till det finansiella instrumentets redovisade nettovärde. Beräkningen av effektivräntan innefattar transaktionskostnader, de erhållna och erlagda avgifter, som är en integrerad del av effektivräntan.

Provisionsintäkter och provisionskostnader
Intäkter från avtal med kunder redovisas under provisionsintäkter. Koncernen redovisar intäkter vid den tidpunkt kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden.

Avgifter som ingår i beräkningen av effektivräntan för ett finansiellt instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde, som exempelvis avgifter för utgivande eller förvärv av en finansiell tillgång, periodiseras över instrumentets förväntade löptid med användande av effektivräntemetoden och presenteras i räntenettot.

Provisionsintäkter och avgifter redovisas så de beskriver överföringen av utlovade tjänster till kunder till ett belopp som speglar den ersättning som SEB förväntar sig att ha rätt till i utbyte mot dessa tjänster. De viktigaste provisionsintäkterna beskrivs nedan.

Provisionsintäkter och avgifter för förvaring och förvaltning av kunders tillgångar redovisas som intäkt under den period då tjänsterna tillhandahålls. Resultatbaserade avgifter redovisas när det är mycket sannolikt att en väsentlig återföring av redovisad intäkt inte kommer att inträffa, vilket är när prestationskraven är uppfyllda.

Provisionsintäkter och avgifter från syndikeringar där SEB enbart agerar som arrangör redovisas som provisionsintäkt när syndikeringen är färdig och koncernen inte har någon del av syndikeringen kvar i balansräkningen eller har behållit en del av lånet med samma effektivränta som andra deltagare i syndikeringen. Mäklaravgifter, avgifter och provisioner från affärer som sker på uppdrag av tredje part som genomförande av förvärv eller köp eller försäljning av verksamheter, redovisas när transaktionen är genomförd.

Kostnader som är direkt hänförliga till generering av provisionsintäkter redovisas som provisionskostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

De vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar på finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet redovisas löpande i resultatet under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. För finansiella skulder där verkligtvärdeoptionen tillämpats och vid första redovisningstillfället identifierats som värderade till verkligt värde via resultatet redovisas förändringar i egen kreditrisk i övrigt totalresultat.

Utdelningar

Utdelningar redovisas när rätten att erhålla betalning är fastställd.

Övertagen egendom

Övertagen egendom är egendom som tagits över för skyddande av fordran. SEB avstår i vissa fall från en lånefordran och övertar i stället egendom som ställts som säkerhet för lånet. Övertagen egendom kan bestå av exempelvis finansiella tillgångar, fastigheter och andra materiella tillgångar. Övertagna tillgångar redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Övertagen egendom värderas vid det första redovisningstillfället till verkligt värde. Det verkliga värdet vid det första redovisningstillfället blir tillgångens anskaffningsvärde. Den efterföljande värderingen sker enligt den princip som gäller för respektive tillgångsslag.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar, med undantag för förvaltningsfastigheter i försäkringsverksamheten, redovisas till anskaffningsvärde och skrivs av linjärt enligt plan över nyttjandeperioden. Avskrivningstiden för byggnader är maximalt 50 år. Avskrivningstiden för övriga materiella anläggningstillgångar är mellan 3 och 8 år.

Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

Leasing

Leasetagare

Leasingavtal redovisas som en nyttjanderättstillgång och en motsvarande skuld vid det datum då den leasade tillgången är tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan skuld- och finansieringskostnaden. Finansieringskostnaden belastar resultatet över hyresperioden för att ge en konstant periodisk ränta på återstående saldo av skulden för varje period. Leasingbetalningarna diskonteras med hjälp av den ränta som är implicit i hyresavtalet, om denna ränta kan fastställas eller koncernens marginella upplåningsränta. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt över den kortare av tillgångens nyttjandeperiod och hyresperioden. Leasingavgifter innefattar fasta betalningar minus eventuella leasingincitament som kan erhållas och rörliga leasingavgifter som är beroende av index eller räntesats.

Koncernen har valt att inte redovisa nyttjanderättstillgångar och leasingskulder för kortfristiga leasingavtal som har en hyresperiod på 12 månader eller mindre och för leasingavtal avseende tillgångar av lågt värde. Koncernen redovisar leasingbetalningarna som är förknippade med dessa leasingavtal som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Leasegivare

Finansiella leasingavtal innebär att de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med ägandet av ett objekt i allt väsentligt överförts från leasegivaren till leasetagaren. I koncernen är i huvudsak samtliga leasingkontrakt där koncernen är leasegivare finansiella. Finansiella leasingavtal redovisas som utlåning, vilket innebär att leasingintäkterna redovisas i räntenettot.

Förvaltningsfastigheter

Investeringar i fastigheter som innehas i syfte att generera hyresintäkter och/eller värdestegring redovisas som förvaltningsfastigheter. Värderingen och redovisningen av sådana fastigheter är olika beroende på vem som innehar dem. Förvaltningsfastigheter som innehas i försäkringsverksamheten, som används för att matcha skulder som ger en avkastning som är direkt knuten till det verkliga värdet på specifika tillgångar, inklusive själva förvaltningsfastigheterna, redovisas till marknadsvärde. Innehav av förvaltningsfastigheter i bankverksamhet värderas till anskaffningsvärde efter planenliga avskrivningar.

Immateriella tillgångar

Goodwill värderas, efter det första redovisningstillfället, till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. I syfte att kunna pröva nedskrivningsbehov allokeras goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv, till de grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergierna i förvärvet. Varje grupp motsvarar den lägsta nivå på vilken goodwill övervakas i den interna företagsstyrningen och är aldrig större än ett rörelsesegment. Goodwill och immateriella tillgångar som ännu inte finns tillgängliga för användning testas årligen för nedskrivning och när omständigheter indikerar värdenedgång. En nedskrivning redovisas i resultaträkningen när det redovisade värdet för en kassagenererande enhet eller en grupp kassagenererande enheter till vilka goodwill tillskrivs överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningar hänförliga till goodwill återförs inte, oavsett om orsaken till nedskrivningen har upphört att existera.

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett rörelseförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill om de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och verkligt värde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för den typen av immateriella tillgångar är verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efter första redovisningstillfället värderas immateriella tillgångar som förvärvats i ett rörelseförvärv enligt samma grunder som immateriella tillgångar som förvärvats separat.

Övriga immateriella tillgångar värderas till anskaffningsvärde, inklusive direkt hänförliga lånekostnader minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Utvecklingsutgifter för ett enskilt projekt redovisas som en immateriell tillgång, förutsatt att framtida ekonomiska fördelar är troliga, kostnader kan mätas pålitligt och produkten och processen är tekniskt och kommersiellt genomförbar. Forskningsutgifter kostnadsförs när de uppkommer. Vägledningen i IAS 38 *Immateriella tillgångar* tillämpas på molnbaserade mjukvarulösningar när koncernen får en tillgång som den kan kontrollera, förutsatt att tillgången inte redovisas som ett leasingavtal. Om den molnbaserade mjukvaran inte ger upphov till en immateriell tillgång avseende programvaran och inte heller innehåller ett leasingavtal är rätten att få tillgång till den underliggande molnbaserade programvaran i allmänhet ett serviceavtal där de betalda avgifterna kostnadsförs allt eftersom tjänsten erhålls.

Immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod, dvs alla immateriella tillgångar utom goodwill, skrivs av linjärt över den fastställda nyttjandeperioden och testas för nedskrivning årligen och när händelser eller förändringar i omständigheter indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning redovisas om det redovisade värdet överstiger tillgångens återvinningsvärde. Internt upparbetade immateriella tillgångar, såsom IT-utveckling, har en avskrivningstid på mellan 3 och 8 år.

Avsättningar

En avsättning redovisas när det finns en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningen värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Diskonteringsräntan före skatt som används återspeglar aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de eventuella risker som är förknippade med avsättningen. En avsättning för en omstrukturering redovisas när en omstruktureringsplan har fastställts och tillkännagivits så att det har skapats en välgrundad förväntan hos dem som berörs av att företaget kommer att genomföra omstruktureringen. Framtida driftförluster ingår inte i avsättningen.

Avsättning görs för ej utnyttjade lånelöften och liknande faciliteter om det är troligt att dessa kommer att användas av en låntagare med ekonomiska svårigheter. Förväntade kreditförluster för lånelöften och finansiella garantier redovisas som avsättningar. Förändringar i reserver och avsättningar för förväntade kreditförluster redovisas i resultaträkningen som Kreditförluster, netto. Avsättningarna prövas vid varje balansdag och justeras om så krävs.

Finansiella garantier

Utställda finansiella garantier innebär ett åtagande att ersätta innehavaren av ett skuldinstrument för förluster som denne ådrar sig på grund av att en angiven gäldenär inte fullgör betalning vid förfall enligt avtalsvillkoren.

Utställda finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, (vilket oftast motsvaras av den erhållna premien) och därefter till det högsta av det belopp som fastställts i enlighet med den förväntade kreditförlustmodellen enligt IFRS 9 *Finansiella instrument* och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar. Avtalsbeloppen enligt finansiella garantier redovisas som eventualförpliktelser.

Personalförmåner

Pensioner

I koncernen finns både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner varav merparten har förvaltningstillgångar. Förmånsbestämda pensioner är pensionsplaner med fastställd ersättning som de anställda erhåller vid pensioneringen beroende på faktorer såsom ålder, anställningstid och ersättningsnivå. Avgiftsbestämda pensionsplaner är pensionsplaner där koncernen betalar en premie till fristående enheter och härefter inte har några ytterligare förpliktelser.

Koncernens pensionsförpliktelser avseende förmånsbestämd pension täcks av pensionsstiftelser eller genom försäkringslösningar.

20230915082940

Den förmånsbestämda förpliktelsen beräknas kvartalsvis av oberoende aktuarier enligt den så kallade Projected Unit Credit Method.

→ De antaganden som gjorts i beräkningarna framgår av not 8 b Pensioner.

Alla ändringar i nettopensionsavsättningen (tillgången) redovisas när de uppstår som: (i) kostnad för tjänstgöring samt finansieringskostnad i Resultaträkningen (ii) effekter av omvärderingar av både pensionsförpliktelser och förvaltningstillgångar i Övrigt totalresultat.

Pensionskostnader för avgiftsbestämda planer kostnadsförs under den period de anställda utfört de tjänster som avgiften avser.

Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har flera aktierelaterade incitamentsprogram, under vilka aktieinstrument i SEB tilldelas koncernens anställda. Aktierelaterade incitamentsprogram som regleras med aktier berättigar de anställda att få aktieinstrument i SEB. Aktierelaterade incitamentsprogram som regleras med kontanter berättigar de anställda att få kontanter baserat på priset eller värdet på aktieinstrumenten i SEB. Det verkliga värdet av dessa rättigheter bestäms genom att använda lämpliga värderingsmodeller, beakta villkor och förhållanden för tilldelningen och koncernens bedömning av hur många rättigheter som slutligen kommer att intjänas. Detta omvärderas vid varje rapporteringstillfälle. Sociala kostnader redovisas över intjänandeperioden och avsättningen för sociala kostnader omvärderas vid varje rapporteringstillfälle för att säkerställa att avsättningen är baserad på rättigheternas verkliga värde vid rapporteringstillfället.

Kostnaden för aktierelaterade incitamentsprogram som regleras med aktier värderas utifrån det verkliga värdet på aktieinstrumenten den dag de beviljats och kostnadsförs jämnt fördelat över intjänandeperioden. En motsvarande ökning redovisas i eget kapital. Intjänandeperioden är den period de anställda måste förbli i tjänst i SEB för att deras rättigheter ska tjänas in. För aktierelaterade incitamentsprogram som regleras med kontanter värderas de erhållna tjänsterna och den upparbetade skulden till det verkliga värdet av skulden som kostnadsförs över intjänandeperioden, under vilken de anställda utför tjänsterna. Det verkliga värdet av skulden omvärderas löpande och ändringarna redovisas i resultaträkningen till dess skulden regleras.

Kortfristiga rörliga ersättningar

Koncernen redovisar en avsättning när det finns en legal förpliktelse eller en informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.

Skatter

Koncernens skatt för perioden utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuella skattefordringar och skulder för innevarande och föregående perioder värderas till det belopp som förväntas bli betalt till eller från skattemyndigheterna baserat på de skattesatser och den skattelagstiftning som är antagen eller i allt väsentligt antagits på bokslutsdagen.

Aktuell skatt är skatt som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt uppstår på grund av temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds skattepliktiga värde och dess bokförda värde.

Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen med undantag för transaktioner som redovisas i övrigt totalresultat. Skatt som hänför sig till poster som redovisas i övrigt totalresultat redovisas också i övrigt totalresultat. Exempel på sådana poster är vinst eller förlust på säkringsinstrument i kassaflödessäkringar.

Uppskjuten skattefordran redovisas i balansräkningen i den omfattning det är sannolikt att dessa kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Koncernens uppskjutna skattefordran och skatteskuld har beräknats med 20,6 procent för Sverige och med respektive lands skattesats för utländska bolag.

Försäkringsavtal och investeringsavtal

Försäkringsavtal är avtal där koncernen åtar sig en betydande försäkringsrisk – definierad som en absolut risk av minst 5 procent av det underliggande värdet – för försäkringstagaren genom att gå med på att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa. Investeringsavtal är finansiella instrument som inte kan definieras som försäkringsavtal, eftersom de inte överför någon betydande försäkringsrisk från försäkringstagaren till koncernen.

Försäkringsavtal

Försäkringsavtal är klassificerade som kortfristiga (skadeförsäkring) eller långfristiga (livförsäkring). Kortfristig försäkring innefattar sjukförsäkring, invaliditetsförsäkring, vårdförsäkring och rehabiliteringsförsäkring. Långfristig försäkring innefattar i huvudsak traditionell livförsäkring. I koncernen redovisas kortfristiga och långfristiga försäkringsavtal summerat som försäkringsavtal.

Värdering av kortfristiga försäkringsavtal (skadeförsäkring)

Avsättningen för ej intjänade premier avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringsavtal. Avsättningen för ej intjänade premier är normalt tidsproportionell under försäkringsavtalens löptid. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna, ökas avsättning för ej intjänade premier med avsättning för kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador skall täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats (IBNR-avsättning). Avsättning för oreglerade skador skall även täcka samtliga kostnader för skadereglering. Avsättningen för oreglerade skador diskonteras ej med undantag för avsättningar för skadelivräntor som nuvärdesberäknas enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder.

Värdering av långfristiga försäkringsavtal (livförsäkring)

För långfristiga livförsäkringar redovisas en skuld för avtalade förmåner som förväntas uppstå i framtiden när premierna redovisas. Skulden motsvarar summan av det diskonterade värdet av förväntade förmånsutbetalningar och administrativa utgifter, med avdrag för alla utestående framtida avtalade premiebetalningar. Skulden för långfristiga försäkringsavtal diskonteras enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder.

Förlustprövning

Svensk aktuariell metod innebär att en förlustprövning av försäkringsavsättningarna görs. Detta för att säkerställa att det redovisade värdet på avsättningarna är tillräckligt högt med avseende på förväntade framtida kassaflöden. Avsättningens redovisade värde är värdet på själva avsättningen med avdrag för alla hänförliga immateriella tillgångar eller förutbetalda anskaffningskostnader. Då detta test utförs används de mest sannolika utfallen av beräknade framtida avtalade kassaflöden samt skaderegleringskostnader och administrativa utgifter. Dessa kassaflöden diskonteras och jämförs med avsättningens redovisade värde. Alla underskott redovisas direkt i resultaträkningen.

Intäktsredovisning

Premier för försäkringsavtal redovisas som intäkter när de betalas av försäkringstagarna. För avtal där försäkringsriskpremierna under en period förväntas täcka periodens försäkringsersättningar, redovisas dessa premier som intäkt proportionellt under denna period.

Kostnadsredovisning

Kostnader för försäkringsavtal redovisas som kostnader när de uppstår, med undantag för provisioner och andra rörliga anskaffningskostnader som avser nya avtal och förnyelse av befintliga avtal vilka aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader. Förutbetalda anskaffningskostnader periodiseras och resultatförs då motsvarande intäkt redovisas. Tillgången prövas för nedskrivningsbehov i varje period för att säkerställa att avtalets förväntade framtida ekonomiska förmåner överstiger det redovisade värdet.

Återförsäkring

Avtal som ingåtts med återförsäkrare genom vilka kompensation för förluster på avtal utfärdade av koncernen erhålls, klassificeras som avgiven återförsäkring. För avgiven återförsäkring redovisas de förmåner som koncernen har rätt till enligt återförsäkringsavtalet som återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar. Fordringar på återförsäkrare värderas på samma sätt som de belopp som är kopplade till återförsäkringsavtalet och i enlighet med villkoren för varje återförsäkringsavtal.

Investeringsavtal

Huvuddelen av koncernens fondförsäkringar (unit linked) klassificeras som investeringsavtal där ingen betydande försäkringsrisk överförs från försäkringstagaren till koncernen. En mindre del av koncernens fondförsäkringsverksamhet klassificeras som försäkringsavtal.

Värdering

Investeringsavtal är finansiella förbindelser vars verkliga värde är beroende av de underliggande finansiella tillgångarnas verkliga värde. De underliggande tillgångarna är obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet och de tillhörande skulderna är identifierade att värderas till verkligt värde via resultatet (verkligtvärdeoptionen). Valet att använda verkligtvärdeoptionen för skulderna görs för att eliminera inkonsekvenser i redovisningen som annars skulle uppstå om olika grunder för värdering användes för tillgångar och skulder. Det verkliga värdet på de finansiella skulderna avseende fondförsäkringar fastställs med hjälp det verkliga värdet på de finansiella tillgångarna till vilka de finansiella skulderna hänförliga till försäkringstagarna är länkade på balansdagen. Om investeringsavtalet har en återköpsklausul, upptas skulden till ett värde som aldrig understiger återköpsvärdet. Eventuella skillnader mellan tillgångar och skulder beror på inbetalda premier som ännu inte placerats i fonder. Värdeförändringarna i fondförsäkringarna påverkar ej resultatet då de tillfaller försäkringstagarna.

Intäktsredovisning

Belopp som erhållits från och betalats till innehavarna av investeringsavtalen redovisas över balansräkningen som insättningar eller uttag. Avgifter som debiteras för förvaltning av investeringsavtal intäktsförs. Dessa tjänster tillhandahålls jämnt fördelade under avtalens löptid.

Kostnadsredovisning

Tillkommande utgifter för att erhålla ett avtal med en kund redovisas som en tillgång om koncernen förväntar sig att få täckning för dessa utgifter. Tillkommande utgifter är utgifter för att erhålla ett avtal med en kund som inte koncernen skulle ha ådragit sig om avtalet inte hade erhållits. Dessa kostnader är anskaffningskostnader i form av försäljningsprovision som betalas för att erhålla

investeringsavtal. De förväntas bli återvunna från provisionsintäkter som intjänas på investeringsavtalen. Tillgången prövas för nedskrivningsbehov varje period för att säkerställa att avtalets förväntade framtida ekonomiska förmåner överstiger det redovisade värdet. Alla andra kostnader, såsom försäljningsprovisioner till mäklare som betalas under investeringsavtalens löptid eller provisioner till egen personal som agerar som säljare eller löpande administrationskostnader, redovisas i den period de inträffar.

Avtal med diskretionär del
Vissa kontrakt för traditionellt pensionssparande innehåller en diskretionär del. Detta innebär att försäkringstagaren kan erhålla, som komplement till garanterade ersättningar, ytterligare ersättningar eller bonus. Dessa avtal redovisas enligt de principer som etablerats för försäkringsavtal. Den garanterade delen och den diskretionära delen av återbäring redovisas som en skuld till försäkringstagarna.

Förändrade redovisningsprinciper

Förändringar i redovisningsprinciper som implementerats 2022
Koncernen tillämpar ändringar av IFRS 3 *Rörelseförvärv* som ersätter en hänvisning till den senaste Ramverket för upprättande och presentation av finansiella rapporter utan att väsentligt ändra kraven. Ändringar i IAS 37 *Avsättningar*, eventualförpliktelser och eventualtillgångar förtydligar vilka kostnader som ska inkluderas vid redovisning av förlustkontrakt. Som en del av de årliga förbättringarna av IFRS-standarderna 2018–2020 har IASB utfärdat ändring av IFRS 9 *Finansiella instrument* avseende avgifter i testet "10 procent" för bortbokning av finansiella skulder. Ändringen klargör vilka avgifter som inkluderas vid bedömning om villkoren för en ny eller modifierad finansiell skuld skiljer sig väsentligt från villkoren för den ursprungliga finansiella skulden. De ändrade standarderna har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Förändringar i IFRS som ännu inte har tillämpats
IFRS 17 *Försäkringsavtal*
Klassificering
Försäkringsavtal är avtal där koncernen påtar sig en betydande försäkringsrisk från en försäkringstagare genom att gå med på att ersätta försäkringstagaren om en angiven osäker framtida händelse har en negativ påverkan på försäkringstagaren. Denna definition avgör vilka avtal som faller inom ramen för IFRS 17 *Försäkringsavtal*, snarare än andra redovisningsstandarder. Avtal som har en juridisk form av ett försäkringsavtal men som inte överför betydande försäkringsrisk och exponerar koncernen för finansiell risk klassificeras som investeringsavtal och följer redovisningen för finansiella instrument enligt IFRS 9 *Finansiella instrument*. Majoriteten av koncernens fondförsäkringar faller inom denna kategori. *För mer information om gruppens övergång se not 51.*

Försäkringsavtal
Avtal där koncernen accepterar betydande försäkringsrisk klassificeras som försäkringsavtal. Avtal som innehas av koncernen under vilka den överför betydande försäkringsrisk från underliggande försäkringsavtal klassificeras som återförsäkringsavtal.

Vidare utvärderar koncernen sina livförsäkrings- och återförsäkringsprodukter för att avgöra om de innehåller komponenter som måste redovisas enligt en annan IFRS snarare än IFRS 17 (distinkta icke-försäkringskomponenter). Efter att ha separerat distinkta komponenter tillämpar koncernen IFRS 17 på alla återstående komponenter i försäkringsavtalet.

Alla hänvisningar till försäkringsavtal i dessa finansiella rapporter gäller för utfärdade försäkringsavtal, innehavda återförsäkringsavtal och investeringsavtal med diskretionära resultatandelar (DPF).

Aggregering och redovisning av försäkringsavtal
Försäkringsavtal är aggregerade i grupper för värdering. Grupper av försäkringsavtal bestäms genom att identifiera portföljer av försäkringsavtal, som var och en består av avtal som är föremål för liknande risker och som hanteras tillsammans. Varje portfölj är ytterligare uppdelad i grupper av avtal som utfärdas inom ett kalenderår, dock använder koncernen EU-carve-out av årliga kohorter för traditionell försäkring i Sverige, då de uppfyller undantagskriterierna. Vidare kommer inte årliga kohorter att användas på riskförsäkring i Sverige när premiefördelningsmetoden (PPA) tillämpas. Portföljerna delas vidare upp i tre grupper baserat på förväntad lönsamhet vid ingången: förlustavtal, avtal utan betydande risk att bli förlustavtal och resterande avtal. Dessa grupper representerar den aggregeringsnivå vid vilken försäkringsavtal initialt redovisas och mäts.

Grupper av utfärdade försäkringsavtal redovisas initialt från och med den av följande tidpunkter som infaller först:
- Början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av avtal
- Datum då den första betalningen från en försäkringstagare i gruppen förfaller, eller när den första betalningen tas emot om det inte finns någon förfallodag
- För en grupp av förlustavtal, så snart fakta och omständigheter tyder på att gruppen är förlustbringande.

Värdering
Värderingen baseras på tre värderingsmodeller: den grundläggande värderingsmodellen (general measurement model, GMM), rörliga avgiftsmetoden (variable fee approach, VFA) och premiefördelningsmetoden (premium allocation approach, PAA). Valet av modell beror på kontraktets löptid. PAA kan tillämpas om löptiden (inklusive försäkringsavtalstjänster som uppkommer från alla premier inom gränsen för avtalet) är ett år eller mindre medan VFA ska tillämpas för försäkringsavtal med direkt resultatandel, det vill säga avtal som i huvudsak är investeringsrelaterade tjänsteavtal, för vilka koncernen förväntar sig att betala försäkringstagaren en betydande del av investeringsavkastningen baserat på de underliggande poster. I de tre värderingsmodellerna definieras avtalsenliga kassaflöden, riskjusterad marginal och diskontering på samma sätt. Koncernen tillämpar alla tre värderingsmodellerna för direktförsäkring och tillämpar GMM och PAA för återförsäkring, varav VFA-modellen tillämpas för mer än 90 procent av försäkringsskulden vid årsskiftet 2021.

Värdering – Grupper av kontrakt som inte mäts enligt premiefördelningsmetoden (PAA)
GMM- och VFA-modellerna mäter en grupp av försäkringsavtal som summan av:
- Kassaflöden för åtagande, som omfattar uppskattningar av framtida kassaflöden, diskonterade till nuvärde för att återspegla tidsvärdet av pengar och finansiella risker, plus en riskjustering för icke-finansiell risk; och
- En avtalsenlig marginal som representerar den ej intjänade vinst som koncernen kommer att redovisa eftersom den avser återstående försäkringsskydd.

Vid uppskattning av framtida kassaflöden inkluderar koncernen alla kassaflöden som ligger inom gränsen för avtalet inklusive:
- Premier och hänförliga kassaflöden
- Förväntade skador och förmåner, inklusive rapporterade skador som ännu inte betalats, uppkomna skador som ännu inte rapporterats och förväntade framtida skador
- Betalningar till försäkringstagare till följd av inbäddade optioner vid återköp
- Fördelning av kassaflöden hänförliga till den portfölj i vilken avtalet ingår
- Kostnader för hantering av skadeanspråk
- Kostnader för handläggning av försäkringar och underhållskostnader, inklusive återkommande provisioner som förväntas betalas ut till mellanhänder
- En fördelning av fasta och rörliga omkostnader, direkt hänförliga till att fullgöra försäkringsavtal
- Transaktionsbaserade skatter.

Diskonteringsräntor
De uppskattade framtida kassaflödena ska diskonteras för att återspegla pengars tidsvärde och de finansiella riskerna som är hänförliga till dessa kassaflöden, i den mån de finansiella riskerna inte ingår i uppskattningarna av kassaflöden.

Riskjustering
Riskjusteringen för icke-finansiell risk för en grupp av försäkringsavtal är den ersättning som krävs för att bära osäkerhet avseende storleken på och tidpunkten för kassaflöden som uppkommer från icke-finansiell risk, och bestäms separat från övriga uppskattningar.

För avtal som värderas med tillämpning av GMM eller VFA kommer förändringen av riskjusteringen hänförlig till tidigare och nuvarande tjänster att redovisas som försäkringsintäkter (exklusive eventuella belopp som allokerats till förlustkomponenten) medan förändringar i uppskattningar hänförliga till framtida tjänster kommer att justera den avtalsenliga marginalen. För avtal som värderas med tillämpning av PAA kommer förändringen av riskjusteringen att redovisas som kostnader för försäkringstjänster.

Den avtalsenliga marginalen
Den avtalsenliga marginalen (contractual service margin, CSM) är en komponent i tillgången eller skulden för gruppen av försäkringsavtal som motsvarar den ej intjänade vinst som koncernen kommer att redovisa när den tillhandahåller försäkringstjänster i framtiden. Ett belopp av den avtalsenliga marginalen för en grupp av försäkringsavtal redovisas i resultaträkningen som försäkringsintäkter under varje period för att återspegla de försäkringsavtalstjänster som tillhandahålls för gruppen av försäkringsavtal under den perioden. En förlust från olönsamma försäkringsavtal redovisas i resultaträkningen omedelbart och ingen avtalsenlig marginal redovisas i balansräkningen vid första redovisningstillfället.

Efterföljande värdering
Det redovisade värdet för en grupp av försäkringsavtal vid utgången av varje rapportperiod är summan av skulden för återstående försäkringsskydd och skulden för inträffade skador. Skulden för återstående försäkringsskydd omfattar (a) de kassaflöden för åtagande som avser framtida tjänster som kommer att tillhandahållas enligt avtalen under framtida perioder och (b) eventuell kvarvarande avtalsenlig marginal vid den tidpunkten. Skulden för inträffade skador utgörs av de kassaflöden för åtaganden som avser tidigare tjänster som ännu inte har betalats, inklusive skador som har uppkommit men ännu inte redovisats.

Kassaflöden för skulder för inträffade skador och uppkomna kostnader uppdateras av koncernen med aktuella antaganden i slutet av varje rapportperiod, med hjälp av aktuella uppskattningar av belopp, tidpunkt och osäkerhet för framtida kassaflöden och diskonteringsräntor.

Den avtalsenliga marginalen vid rapportperiodens utgång motsvarar den vinst i en grupp av försäkringsavtal som ännu inte har redovisats i resultatet, eftersom den avser framtida tjänster som ska tillhandahållas.

För en grupp av försäkringsavtal är det redovisade värdet för gruppens

20230915 502032-9081

avtalsenliga marginal vid rapportperiodens utgång lika med det redovisade värdet i början av rapportperioden justerat för följande:
- Effekten av eventuella nya kontrakt som lagts till i gruppen
- För kontrakt som värderas enligt GMM, påförs ränta till det redovisade värdet av den avtalsenliga marginalen under rapporteringsperioden, värderad till diskonteringsräntan vid första redovisningstillfället
- För kontrakt som värderas enligt VFA, justeras förändringen i med storleken på företagets andel av förändringen i verkligt värde för de underliggande posterna
- De förändringar i kassaflöden för åtaganden som avser framtida tjänst redovisas genom justering av den avtalsenliga marginalen. Förändringar i kassaflöden för åtagande som avser framtida tjänst redovisas i den avtalsenliga marginalen i den mån avtalsenlig marginal är tillgänglig. När en ökning av kassaflöden för åtagande som avser framtida tjänst överstiger det redovisade värdet för den avtalsenliga marginalen, reduceras den avtalsenliga marginalen till noll, överskottet redovisas i kostnader för försäkringstjänster och en förlustkomponent redovisas inom skulden för återstående försäkringsskydd. När den avtalsenliga marginalen är noll, justerar förändringar i kassaflöden för åtagande som avser framtida tjänst förlustkomponenten i skulden för återstående försäkringsskydd med motsvarighet till kostnader för försäkringstjänster. Överskottet av en eventuell minskning av kassaflöden för åtagande som avser framtida tjänst över förlustkomponenten reducerar förlustkomponenten till noll och återställer den avtalsenliga marginalen
- Effekten av eventuella valutakursdifferenser på den avtalsenliga marginalen
- De belopp som redovisas som försäkringsintäkt på grund av överföring av försäkringsavtalstjänster under perioden, fastställt genom den återstående den avtalsenliga marginalen vid rapportperiodens slut (innan någon fördelning görs) över försäkringsskyddets aktuella och återstående löptid.

Avtal som värderas enligt premiefördelningsmetoden
Koncernen använder premiefördelningsmetoden för att förenkla värderingen av grupper av avtal i Sverige, där löptiden för varje avtal i gruppen är högst ett år. Vid det första redovisningstillfället av varje grupp av avtal, är skuldens redovisade värde de premier som erhållits vid första redovisningstillfället minus eventuella kassaflöden för anskaffning av försäkring som allokerats till gruppen vid det datumet, och justerat för eventuella belopp som följer av borttagandet från rapporten över finansiell ställning av eventuella tillgångar eller skulder som tidigare redovisats för kassaflöden avseende koncernen. Därefter ökas det redovisade värdet av skulden för återstående försäkringsskydd med eventuella erhållna premier och avskrivningar av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal som redovisats som en kostnad och minskas med det belopp som redovisas som försäkringsintäkter för tjänster som tillhandahållits och eventuella ytterligare kassaflöden som allokerats efter första redovisningstillfället. Försäkringsintäkter för perioden motsvarar beloppet av förväntade premieinbetalningar, fördelade på perioden baserat på förfluten tid. Utgifter för försäkringsanskaffning kostnadsförs när de uppstår. Koncernen redovisar skulden för uppkomna skador för en grupp av försäkringsavtal till kassaflödena för åtaganden som avser inträffade skador. De framtida kassaflödena diskonteras såvida de inte förväntas bli betalda inom ett år från det datum då skadorna inträffar.

Övriga förändringar i IFRS som ännu inte har tillämpats
IASB har utfärdat ändringar i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* för att specificera kraven för att klassificera skulder som kortfristiga eller långfristiga. Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2024. Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel *avseende uppskattningar och bedömningar – ändringar i IAS 8, träder i kraft* för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023. IASB inför en ny definition av "redovisningsuppskattningar". Ändringarna förtydligar skillnaden mellan ändringar i redovisningsuppskattningar och ändringar i redovisningsprinciper samt korrigering av fel. Upplysningar om redovisningsprinciper avseende uttalande om väsentlighet – ändringar i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* och IFRS Practice Statement 2: *Making Materiality Judgements*, som gäller för räkenskapsperioder som börjar den 1 januari 2023. Ändringarna ger vägledning och exempel för att hjälpa bolag att tillämpa väsentlighetsbedömningar avseende upplysningar om redovisningsprinciper. Ändringarna syftar till att hjälpa företag att tillhandahålla upplysningar om redovisningsprinciper som är mer användbara genom att ersätta kravet på att företag ska upplysa om sina "betydande" redovisningsprinciper med ett krav på att upplysa om sina "väsentliga" redovisningsprinciper samt ger vägledning om hur företag tillämpar begreppet väsentlighet vid beslut om redovisningsprinciper. Uppskjuten skatt hänförlig till tillgångar och skulder som härrör från en transaktion – ändringar av IAS 12 *Inkomstskatter*, gällande för räkenskapsperioder som börjar den 1 januari 2023. Ändringarna begränsar tillämpningsområdet för undantaget i IAS 12 för redovisning av uppskjuten skatt vid första redovisningstillfället, så att det inte längre gäller transaktioner som ger upphov till lika skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader. Ingen av ändringarna som är tillämpliga efter 2023, har ännu godkänts av EU.

Väsentliga redovisningsprinciper för moderbolaget
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) med organisationsnummer: 502032-9081 har sitt säte i Stockholm.

Moderbolagets årsredovisning är upprättad i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2008:25. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 samt tillhörande uttalanden, UFR.

Moderbolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS, vilket innebär att internationella redovisningsstandarder och tolkningar av dessa, antagna av EU, tillämpas i den utsträckning det är möjligt enligt svensk lagstiftning på redovisningsområdet. I och med att svensk normgivning inte fullt ut är anpassad till IFRS kommer redovisningsprinciperna i moderbolaget till vissa delar att skilja sig från de redovisningsprinciper som tillämpas i koncernen. Nedan anges de skillnader som är väsentliga för moderbolaget.

Förändrade redovisningsprinciper
Förändrade och kommande ändringar av redovisningsprinciper för koncernen gäller också för moderbolaget. Utöver dessa ändringar och de ändrade redovisningsprinciperna för koncernen är redovisningsprinciperna, värderingsgrunderna och presentationen för moderbolaget i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2021.

Uppställningsformer
ÅRKL anger uppställningsformer för balans- och resultaträkningen som inte är i överensstämmelse med IFRS. Kreditinstitut och värdepappersbolag som i koncernredovisningen tillämpar internationella redovisningsstandarder (IFRS) antagna av EU har möjlighet att avvika från den uppställningsform som ÅRKL anger för balansräkningen, men inte från den som anges för resultaträkningen.

Innehav i dotterföretag och intresseföretag
Andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt i resultaträkningen. Fusioner av dotterföretag genom absorption redovisas enligt koncernvärdemetoden. Fusionseffekten redovisas i eget kapital.

Finansiella tillgångar och skulder
Redovisningsprinciperna i koncernen avseende finansiella tillgångar och skulder är även applicerbara i moderbolaget, med undantag för finansiella skulder där verkligtvärdeoptionen tillämpats och vid första redovisningstillfället identifierats som värderade till verkligt värde via resultatet, där värdeförändringar hänförliga till egen kreditrisk redovisas i resultatet.

Leasing
IFRS 16 *Leasingavtal* tillämpas inte i moderbolaget. När moderbolaget agerar som leasetagare redovisas leasingavgifter som kostnader på linjärt över hyresperioden (det vill säga som en operationell leasing). När moderbolaget agerar som leasegivare redovisas alla leasingavtal som operationella leasingavtal.

Pensioner
Moderbolaget tillämpar tryggandelagen och Finansinspektionens föreskrifter som innehåller regler som leder till en annan redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner än de som anges i IAS 19 *Ersättningar till anställda*. Tillämpning av tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Moderbolagets förmånsbestämda förpliktelser i Sverige täcks av en pensionsstiftelse. Nettokostnaden för betalda pensioner och pensionspremier med avdrag för kostnadskompensation från pensionsstiftelsen redovisas under personalkostnader i resultaträkningen. Överskott i pensionsstiftelsen redovisas inte som tillgång i moderbolagets balansräkning. Underskott i stiftelsen redovisas som skuld i moderbolaget.

Goodwill och andra immateriella tillgångar
I enlighet med IAS 38 skrivs inte goodwill av i koncernens redovisning. I moderbolaget skrivs goodwill av linjärt i likhet med alla andra immateriella tillgångar.

Skatter
I moderbolaget redovisas obeskattade reserver som en egen post i balansräkningen. Obeskattade reserver utgörs av ackumulerade överavskrivningar i enlighet med skatteregler, inklusive den uppskjutna skattekomponenten. I koncernredovisningen redovisas obeskattade reserver under balanserade vinstmedel och uppskjuten skatteskuld.

Bokslutsdispositioner
Nettot av koncernbidrag som tas emot och lämnas redovisas i moderbolaget som bokslutsdisposition.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper
Tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper kräver ibland användning av uppskattningar och antaganden som har materiell påverkan på de belopp som rapporteras i de finansiella rapporterna. Uppskattningarna baseras på sakkunniga bedömningar och antaganden som ledningen bedömer vara sanna och rättvisande. Ledningen utvärderar dessa bedömningar och antaganden kontinuerligt. Betydande antaganden och uppskattningar rör nedanstående områden.

Konsolidering av ömsesidiga försäkringsföretag och fonder
Inom ramen för livförsäkringsverksamheten inom SEB-koncernen drivs Gamla Livförsäkrings AB SEB Trygg Liv enligt ömsesidiga principer. Företaget konsolideras inte mot bakgrund av att koncernen bedömt att man inte har ett bestämmande inflytande över företaget. Ett bestämmande inflytande innebär rätten att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Livförsäkringsaktiebolag som drivs enligt ömsesidiga principer är inte vinstutdelande. Koncernen anser mot bakgrund av detta att man inte kan erhålla ekonomiska fördelar från detta företag. I Gamla Livförsäkrings AB SEB Trygg Liv finns dessutom särskilda regler för sammansättningen av styrelsen som innebär att SEB-koncernen inte kan utforma företagets finansiella och operativa strategier.

I bedömningen om fonder ska konsolideras görs en analys om koncernen är ett ombud eller en huvudman. Koncernen anses vara en huvudman, och följaktligen ha bestämmande inflytande, när den är fondens förvaltare som inte kan bytas ut utan orsak, har rätt till en väsentlig del av avkastningen från fonden genom att äga andelar och tjäna provisionsintäkter, samt har den praktiska möjligheten att påverka sin avkastning genom att använda sitt inflytande. Fonder som förvaltas av koncernen och där företag inom koncernen äger mer än 20 procent analyseras ytterligare för konsolidering.

Försäkringstagarna i SEB:s fondförsäkringsbolag väljer att investera i olika fonder. Fondförsäkringsbolaget köper andelar i de av kunderna valda fonderna. SEB kan därigenom, för sina kunders räkning komma att stå som ägare till mer än 50 procent av andelarna i fonder, som man själv förvaltar. På grund av de regelverk som omgärdar fondverksamhet anser SEB att man inte har en rätt att utforma fondernas finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Detta gäller oavsett om man äger mer eller mindre än 50 procent av andelarna i fonderna. Det är försäkringstagarna som bär hela placeringsrisken i fonderna och inte SEB. Försäkringstagarna erhåller därmed den avkastning som fonderna genererar. SEB erhåller enbart avgifter, till marknadsmässiga villkor, för förvaltningen av fonderna. SEB gör den samlade bedömningen att dessa fonder som man förvaltar inte ska konsolideras. De andelar som koncernen, för sina kunders räkning, innehar i dessa fonder redovisas dock i balansräkningen.

Marknadsvärdering av finansiella instrument
Syftet med en värdering till verkligt värde är att uppskatta det pris till vilket en ordnad transaktion skulle äga rum mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden vid värderingstidpunkten. Det bästa belägget för verkligt värde är ett noterat pris för det värderade instrumentet på en aktivt handlad marknad. När marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, fastställs verkligt värde genom att använda en etablerad värderingsteknik. Dessa värderingstekniker innehåller en grad av bedömningar, vars omfattning beror på instrumentets komplexitet och tillgängligheten av marknadsbaserad data. När finansiella skulder värderas till verkligt värde reflekteras koncernens egen kreditvärdighet. Beroende på osäkerheten och subjektiviteten i värdering av finansiella instrument till verkligt värde, är det möjligt att det faktiska utfallet det kommande finansiella året skiljer sig från de antaganden som gjorts.

För några av koncernens finansiella tillgångar och skulder, särskilt för derivatinstrument, finns noterade priser inte tillgängliga och värderingstekniker används därför för att bedöma verkligt värde. Som en del av verkligt värde värderingen görs värdejusteringar för att beakta motparters och den egna kreditrisken när derivatinstrument värderas. Metoderna för att bedöma värderingsjusteringar revideras kontinuerligt som ett resultat av ändrad marknadspraxis som svar på ändrade regleringar och redovisningspolicys, liksom generell marknadsutveckling.

Koncernen har en etablerad kontrollmiljö för att bestämma verkliga värden på finansiella instrument som inkluderar en översyn, oberoende från affärssidan, av värderingstekniker och priser. Om principerna för validering inte efterföljs, ska chefen för Group Finance informeras. Undantag som är signifikanta och av principiell betydelse kräver godkännande från Valuation Committee och från SEB ARC (Accounting Policy and Financial Reporting Committee).

→ I upplysningssyfte klassificeras verkliga värden i en "verkligtvärdehierarki" enligt nivån av observerbarhet på använt indata, se not 36.

Analys av nedskrivningsbehov av finansiella tillgångar och goodwill
Finansiella tillgångar
Vid värdering av förväntade kreditförluster finns det ett antal moment som innehåller en hög grad av bedömning. Uppskattning av förväntade kreditförluster är till sin natur osäker och träffsäkerheten i dessa uppskattningar är beroende av flera faktorer, till exempel makroekonomiska prognoser, och innehåller komplexa modeller och bedömningar.

Koncernen gör en bedömning vid varje rapportperiods slut huruvida en betydande ökning av kreditrisken har skett sedan det första redovisningstillfället, för återstoden av löptiden genom att överväga förändring i de viktigaste riskindikatorerna i koncernens riskhanteringsprocess.

Ytterligare ett område som innefattar väsentlig bedömning är beaktandet av framåtblickande information och makroekonomiska scenarier. Bedömningen av kreditrisk och beräkningen av förväntade kreditförluster ska avspegla ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp med beaktande av all tillgänglig information som är relevant för värderingen. I värderingen vägs rimlig och verifierbar information om tidigare händelser, rådande förutsättningar och rimliga och verifierbara prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Koncernen använder interna makroekonomiska prognoser till grund för den framåtblickande information som används i värderingen av förväntade kreditförluster. Koncernen använder både modeller och expertbedömningar för att uppskatta förväntade kreditförluster. Syftet med expertbedömningar är att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte fångas av modellerna. Omfattningen av bedömningar som behövs för att värdera förväntade kreditförluster beror av utfall från beräknade förväntade kreditförluster enligt modellerna, väsentlighet och tillgång till underliggande information. Modeller, bedömningar och antaganden gås regelbundet igenom av koncernens riskorganisation och godkänns av Group Risk Committee.

→ Not 18 beskriver mer i detalj, utlåning och reserver för förväntande kreditförluster.

Goodwill
Bedömningar krävs för att identifiera de kassagenererande enheterna. Den årliga värderingen av eventuella nedskrivningsbehov av goodwill baseras på nyttjandevärde med 5 års prognostiserade kassaflöden. Kassaflöden bortom 5 år beräknas med utgångspunkt från hållbar tillväxt.

Uppskattningen av framtida kassaflöden och beräkningen av räntan som ska diskontera dessa kassaflöden innehåller flera bedömningsområden: framtagandet av prognostiserade kassaflöden för perioder bortom de normala kraven för intern rapportering och bedömningen av en lämplig diskonteringsränta för verksamheten.

→ Not 23 beskriver mer i detalj immateriella tillgångar.

Beräkning av försäkringsåtagande
Beräkningen av koncernens försäkringsåtagande baseras på flera antaganden, både finansiella och aktuariella som räntenivå, dödlighet, hälsotillstånd, kostnader, inflation och skatter. Ett av de viktiga finansiella antagandena är den ränta som används för att diskontera framtida kassaflöden. Antagandet om räntenivå baseras på regler från varje lokal tillsynsmyndighet. Övriga antaganden baseras på intern historisk information.

Redovisning av tillgångar för avtalsutgifter, aktiverade anskaffningsvärden
SEB redovisar utgifter för att erhålla avtal med kunder som SEB inte hade ådragit sig om avtalet inte hade erhållits som en tillgång. Det är huvudsakligen försäljningsprovisioner för att erhålla försäkrings- och investeringsavtal.

Avskrivningstiden för tillgången baseras på antaganden om genomsnittlig löptid på avtalen inklusive antaganden om annulleringar.

Marknadsvärdering av förvaltningsfastigheter i försäkringsrörelsen
Förvaltningsfastigheter i försäkringsverksamheten marknadsvärderas med hjälp av externa värderingsinstitut. Värderingsmetoden utgår från diskonterade framtida kassaflöden. Antaganden om förväntade kassaflöden baseras på antaganden om framtida hyror, vakansgrad, drifts- och underhållskostnader, avkastningskrav och marknadsränta. Gjorda antaganden är i linje med vad marknaden under rådande omständigheter utgår ifrån. Avkastningskravet baseras på lokala analyser av jämförbara fastighetsförvärv.

Värdering av uppskjutna skattefordringar
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet kan bara redovisas i den utsträckning de kan kvittas mot framtida beskattningsbar inkomst och värderingen av uppskjutna skattefordringar påverkas av ledningens bedömning av SEB:s framtida lönsamhet, framtida beskattningsbara vinster och framtida återföringar av existerande beskattningsbara temporära skillnader. Det förväntade utfallet av osäkra skattepositioner rapporteras som det enskilt mest sannolika utfallet.

Avsättningar och eventualförpliktelser
Bedömningar krävs för att bestämma om befintliga juridiska eller informella förpliktelser existerar, och för att beräkna sannolikheten, tidpunkten och beloppet av utflöden av resurser. Då ett utflöde av resurser eller ett negativt utfall inte bedöms vara sannolikt, redovisas ingen avsättning, istället lämnas en upplysning om eventualförpliktelse. Bedömningar av krav som härrör från civilrättsliga processer, skatte- och myndighetsärenden kräver vanligtvis en högre grad av bedömning än andra typer av ärenden på grund av den inneboende osäkerheten och komplexiteten i ärendena.

Den aktuariella beräkningen av förmånsbestämda pensionsskulder
Beräkningen av koncernens kostnad och skulden för förmånsbestämda pensionsplaner baseras på aktuariella, demografiska och finansiella antaganden som har en väsentlig påverkan på redovisade belopp. Ett av de viktiga finansiella antagandena är räntan som används för diskontering av framtida kassaflöden. Bedömningen av diskonteringsräntan är föremål för osäkerhet om huruvida marknaden för företagsobligationer är tillräckligt djup, av hög kvalitet och också i samband med extrapolering av avkastningskurvor till relevanta löptider. Diskonteringsräntan baseras på högkvalitativa företagsobligationer på likvida marknader. I Sverige baseras diskonteringsräntan på säkerställda bostadsobligationer som är minst AAA-klassade och löptiden är i linje med den bedömda löptiden för pensionsskulden till de anställda. Diskonteringsräntan för förmånsbestämda pensionsskulder bedöms kvartalsvis och andra antaganden bedöms varje år eller när en väsentlig ändring har skett.

→ Not 8 b innehåller en förteckning av de mest avgörande antaganden som använts vid beräkning av pensioner.

20230915030943

2 Rörelsesegment

SEB-koncernens rörelsesegment

Resultaträkning, 2022	Stora Företag & Finansiella Institutioner	Företag & Privat-kunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Liv	Investment Management	Koncern-funktioner	Elimineringar	Summa
Ränteintäkter	*33 382*	*22 181*	*2 646*	*4 516*	*1*	*18*	*102 548*	*–109 141*	***56 150***
Räntekostnader	*–19 229*	*–7 950*	*–987*	*–197*	*–36*		*–103 455*	*109 147*	***–22 707***
Räntenetto	14 152	14 231	1 660	4 319	–36	18	–907	6	**33 443**
Provisionsintäkter	*10 184*	*6 113*	*1 575*	*2 576*	*3 615*	*7 905*	*313*	*–4 642*	***27 637***
Provisionskostnader	*–2 781*	*–1 299*	*–101*	*–721*	*–1 065*	*–4 678*	*–42*	*4 624*	***–6 064***
Provisionsnetto	7 402	4 814	1 474	1 854	2 549	3 227	271	–18	**21 573**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4 992	549	75	723	810	66	2 130	–32	**9 314**
Övriga intäkter, netto[1]	–20	16	2	13	6	3	243	–6	**258**
Summa intäkter	**26 526**	**19 610**	**3 211**	**6 910**	**3 330**	**3 314**	**1 738**	**–50**	**64 589**
varav internt	*–13 660*	*–1 211*	*1 371*	*2 682*	*–38*	*–3 342*	*15 520*	*–1 321*	
Personalkostnader	–4 512	–2 942	–742	–1 332	–719	–581	–5 153	1	**–15 980**
Övriga kostnader	–5 568	–4 346	–828	–816	–696	–794	6 013	49	**–6 986**
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	–29	–67	–3	–198	–21	–11	–1 750		**–2 078**
Summa kostnader	**–10 109**	**–7 355**	**–1 573**	**–2 345**	**–1 436**	**–1 386**	**–890**	**50**	**–25 044**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	**16 417**	**12 255**	**1 638**	**4 565**	**1 893**	**1 929**	**848**	**0**	**39 544**
Förväntade kreditförluster, netto	–1 251	–785	–16	17	–1	0	27	1	**–2 007**
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	–1 218	–862	–69	–62		–1	–76		**–2 288**
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	**13 948**	**10 608**	**1 553**	**4 520**	**1 892**	**1 928**	**799**	**1**	**35 249**
Jämförelsestörande poster							–1 399		**–1 399**
RÖRELSERESULTAT	**13 948**	**10 608**	**1 553**	**4 520**	**1 892**	**1 928**	**–600**	**1**	**33 850**
Allokerat kapital, miljarder kronor	74,1	44,9	3,5	13,4	5,2	2,5			
Räntabilitet på allokerat kapital, %	14,5	18,2	33,9	28,6	33,7	61,2			
Riskexponeringsbelopp, miljarder kronor	451	224	18	99		67			**859**
Utlåning till allmänheten[2], miljarder kronor	829	871	72	183					**1 955**
In- och upplåning från allmänheten[2], miljarder kronor	763	472	136	243		1			**1 616**

Resultaträkning, 2021									
Ränteintäkter	*10 014*	*14 362*	*1 200*	*3 144*	*1*	*–4*	*5 677*	*–3 012*	***31 383***
Räntekostnader	*564*	*–3 247*	*–320*	*–101*	*–28*	*–15*	*–5 104*	*2 963*	***–5 286***
Räntenetto	10 578	11 115	881	3 043	–27	–19	574	–48	**26 097**
Provisionsintäkter	*9 789*	*5 295*	*1 518*	*2 321*	*3 954*	*8 452*	*306*	*–5 507*	***26 129***
Provisionskostnader	*–2 600*	*–1 112*	*–117*	*–626*	*–1 166*	*–4 832*	*–2*	*5 470*	***–4 987***
Provisionsnetto	7 189	4 183	1 401	1 695	2 788	3 620	304	–37	**21 142**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4 743	465	64	345	1 044	28	1 569	–23	**8 235**
Övriga intäkter, netto[1]	22	15	9	12	48	5	58	–5	**164**
Summa intäkter	**22 532**	**15 778**	**2 354**	**5 096**	**3 853**	**3 633**	**2 505**	**–114**	**55 638**
varav internt	*–11 950*	*–434*	*900*	*528*	*694*	*–3 859*	*13 690*	*431*	
Personalkostnader	–4 115	–2 944	–668	–882	–690	–544	–5 529	1	**–15 372**
Övriga kostnader	–5 106	–3 733	–714	–1 105	–667	–729	6 178	113	**–5 763**
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	–64	–270	–4	–30	–20	–11	–1 712		**–2 110**
Summa kostnader	**–9 286**	**–6 947**	**–1 386**	**–2 017**	**–1 377**	**–1 283**	**–1 063**	**114**	**–23 245**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	**13 247**	**8 830**	**968**	**3 079**	**2 476**	**2 350**	**1 442**	**0**	**32 393**
Förväntade kreditförluster, netto	–660	–66	–4	216	0	0	7	–3	**–510**
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	–594	–321	–21	–62		–1	–20		**–1 019**
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	**11 993**	**8 444**	**944**	**3 233**	**2 476**	**2 349**	**1 429**	**–3**	**30 864**
Jämförelsestörande poster									
RÖRELSERESULTAT	**11 993**	**8 444**	**944**	**3 233**	**2 476**	**2 349**	**1 429**	**–3**	**30 864**
Allokerat kapital, miljarder kronor	64,6	44,0	3,1	12,3	5,3	2,4			
Räntabilitet på allokerat kapital, %	14,3	14,8	23,1	22,3	43,7	76,1			
Riskexponeringsbelopp, Mdr kr	396	220	24	86		61			**787**
Utlåning till allmänheten[2], Mdr kr	673	865	67	157					**1 763**
In- och upplåning från allmänheten[2], miljarder kronor	732	481	124	200					**1 538**

1) Resultatandel från intresseföretag som redovisas enligt kapitalandelsmetoden ingår med –24 Mkr (33) i Övriga intäkter netto. Kapitalandelarna uppgår till 790 Mkr (669).
2) Exklusive repor.

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Not 2 fortsättning Rörelsesegment

Balansräkning

2022	Stora Företag & Finansiella institutioner	Företag & Privatkunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Liv	Investment Management	Koncern-funktioner	Elimineringar	Summa
Tillgångar	1 856 414	925 525	141 655	284 578	415 027	8 389	5 969 649	–6 068 426	**3 532 810**
Skulder	1 760 170	864 180	136 006	265 473	407 851	5 609	5 957 429	–6 068 431	**3 328 287**
Investeringar	49	27	8	87	191		703		**1 066**
2021									
Tillgångar	1 828 562	914 339	126 540	229 349	480 475	6 880	2 723 022	–3 004 935	**3 304 230**
Skulder	1 747 543	857 684	122 244	212 690	473 063	4 168	2 698 549	–3 004 939	**3 111 002**
Investeringar	20	44		93	142	3	710		**1 013**

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Moderbolagets rörelsesegment

2022	Stora Företag & Finansiella institutioner	Företag & Privatkunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Liv	Investment Management	Koncern-funktioner	Elimineringar	Summa
Bruttointäkter	47 413	25 728	4 298	15	2	3 171	107 090	–97 776	**89 940**
Tillgångar	1 771 194	861 391	138 297	623	55	2 154	6 101 647	–6 002 675	**2 872 686**
Investeringar	43	27	8				680		**758**
2021									
Bruttointäkter	26 924	16 990	3 402	35	2	4	8 065	1 345	**56 767**
Tillgångar	1 753 705	826 746	146 266	28	100	11	2 820 420	–2 959 442	**2 587 834**
Investeringar	10	44					687		**742**

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Rörelsesegment

Rörelsesegmenten presenteras enligt den interna divisionsrapporteringen. Divisionerna verkar utifrån antingen ett kundserviceperspektiv eller ett specifikt produktansvar. Kundgruppernas karaktär avgör vilken typ av produkter som erbjuds. Stora företag och Finansiella institutioner erbjuder affärs- och investment banking-tjänster till stora företag och institutioner. Företag & Privatkunder erbjuder banktjänster och förmögenhetsförvaltning till privatpersoner och mindre och medelstora företag. Private Wealth Management & Family Office erbjuder heltäckande banktjänster, tillgång till kapitalmarknader, finansieringslösningar och skräddarsydd rådgivning till entreprenörer, kapitalstarka individer, stiftelser samt family offices. Division Baltikum erbjuder privatpersoner och mindre företag banktjänster samt förmögenhetsförvaltning i de baltiska länderna. Division Liv erbjuder liv-, vård- och pensionsförsäkringar. Investment Management erbjuder kapitalförvaltning. Koncernfunktioner omfattar supportfunktioner, treasury, stabsenheter och verksamhet under avveckling i Tyskland. Eliminering av interna transaktioner mellan segmenten redovisas separat.

Bruttointäkter per produkt från externa kunder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Bankverksamhet	54 214	37 431	43 485	28 656
Kapitalmarknader	18 219	12 695	18 771	12 092
Kapitalförvaltning	10 321	10 176	3 277	2 352
Livförsäkrings- och pensionsverksamhet	3 297	3 231		
Övrigt	7 310	2 378	24 406	13 667
SUMMA	**93 360**	**65 911**	**89 940**	**56 767**

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Bankverksamhet innefattar lån, leasing, kort- och betalningsprodukter. Kapitalmarknader innefattar handel och emissioner på finansiella marknader. Kapitalförvaltning innefattar rådgivning, förvaring och fondförvaltning. Livförsäkrings- och pensionsverksamhet innefattar fondförsäkring och traditionella försäkringsprodukter. Övrigt innefattar treasuryverksamhet och övrig verksamhet.

20230915102943

3 Geografisk information

SEB-koncernen per land

	2022					2021				
	Brutto-intäkter[1]	Rörelse-resultat[2]	Skatt[3]	Tillgångar	Investeringar	Brutto-intäkter[1]	Rörelse-resultat[2]	Skatt[3]	Tillgångar	Investeringar
Sverige	90 636	20 166	–3 845	3 137 030	793	45 166	19 289	–3 108	2 904 959	721
Norge	8 252	2 574	–615	287 039	6	3 783	1 699	–416	184 938	2
Danmark	4 682	1 772	–387	207 796	4	1 506	1 405	–300	168 234	1
Finland	3 080	1 476	–304	180 274	3	1 624	1 311	–254	209 980	8
Estland	2 584	1 514	–210	88 174	56	2 128	1 250	–160	78 417	71
Lettland	1 765	893	–13	60 639	32	1 439	738	–19	46 717	29
Litauen	3 802	2 287	–457	149 487	34	2 671	1 554	–310	114 945	101
Tyskland	3 033	1 795	–504	75 446	2	2 276	1 546	–392	82 738	0
Storbritannien	2 898	689	–159	94 241	2	2 089	939	–246	131 297	0
Luxemburg	1 458	466	–97	85 250	2	1 192	234	–49	53 677	0
USA[4]	8 807	428	–35	219 691		962	262	–27	154 268	0
Singapore	899	246	–44	23 199	5	623	138	–25	23 522	1
Polen	297	139	–9	8 569	36	121	46	–7	8 521	0
Irland	454	99	–21	108 038	77	594	243	–37	126 269	64
Ukraina	129	39	–11	1 552	1	57	10	–3	998	1
Kina	357	27	–15	12 418	7	432	101	–47	19 090	3
Hongkong	177	27	4	3 537		118	6	–14	3 519	
Ryssland	1 188	–806	–140	5 931	5	374	93	–27	6 663	10
Koncernelimineringar	–41 136	18	0	–1 215 499	0	–1 241	1	0	–1 014 523	0
SUMMA	**93 360**	**33 850**	**–6 861**	**3 532 810**	**1 066**	**65 911**	**30 864**	**–5 441**	**3 304 230**	**1 013**

1) Bruttointäkter i koncernen är definierade som summan av Ränteintäkter, Provisionsintäkter, Nettoresultat av finansiella transaktioner och Övriga intäkter netto enligt IFRS. Grunden för intäktsfördelningen är SEB:s närvaro i respektive land. Undantag är de affärer där de lokala bolagen/filialerna fungerar som försäljningskontor och erhåller provisionsersättningar och volymen bokas i den centrala enheten.
2) Före skatt.
3) För mer information om skatt se not 15 och Hållbarhetsnoter sid. 226–227.
4) Inkluderar Caymanöarna där moderbolaget representeras av en filial som är skattesubjekt i USA och inkomstskatten relaterat till Caymanöarna redovisas därför i USA.

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Moderbolaget per land

	2022			2021		
	Bruttointäkter[1]	Tillgångar	Investeringar	Bruttointäkter[1]	Tillgångar	Investeringar
Sverige	66 096	2 355 284	680	44 896	2 161 786	642
Norge	5 299	103 272	6	3 163	74 119	2
Danmark	3 005	104 493	4	1 874	96 238	1
Finland	2 259	112 624	3	970	88 790	7
Övriga länder	13 280	197 013	65	5 864	166 901	90
SUMMA	89 940	2 872 686	758	56 767	2 587 834	742

1) Bruttointäkter i moderbolaget är definierade som summan av Ränteintäkter, Leasingintäkter, Utdelningar, Provisionsintäkter, Nettoresultat av finansiella transaktioner och Övriga intäkter. Grunden för intäktsfördelningen är SEB:s närvaro i respektive land. Undantag är de affärer där de lokala bolagen/filialerna fungerar som försäljningskontor och erhåller provisionsersättningar och volymen bokas i den centrala enheten.

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Principer för internprissättning
Internprissättningens mål inom SEB-koncernen är att kunna mäta räntenetto, att styra ränte- och likviditetsrisken och att hantera likviditeten. De interna priserna baseras på SEB:s verkliga eller implicita marknadsbaserade finansieringskostnad för en specifik ränta respektive löptid. Transaktioner mellan affärsenheter prissätts marknadsmässigt (armlängds avstånd).

4 Räntenetto

2022	Koncernen			Moderbolaget		
	Genomsnittlig balans	Ränta	Räntesats	Genomsnittlig balans	Ränta	Räntesats
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	818 753	9 376	1,15%	785 412	8 604	1,10%
Utlåning till allmänheten	1 884 347	40 785	2,16%	1 688 256	35 028	2,07%
Räntebärande värdepapper	8 833	63	0,71%	10 143	108	1,07%
Summa räntebärande tillgångar AmC	**2 711 932**	**50 224**	**1,85%**	**2 483 812**	**43 741**	**1,76%**
Räntebärande värdepapper	327 469	4 069	1,24%	287 665	3 936	1,37%
Utlåning	121 044	1 458	1,20%	122 180	1 469	1,20%
Summa räntebärande tillgångar FVTPL	**448 513**	**5 527**	**1,23%**	**409 845**	**5 405**	**1,32%**
Summa räntebärande tillgångar	**3 160 445**	**55 751**	**1,76%**	**2 893 656**	**49 146**	**1,70%**
Derivat och andra tillgångar	790 421	399		408 717	–264	
SUMMA TILLGÅNGAR	**3 950 866**	**56 150**		**3 302 373**	**48 882**	
Skulder till kreditinstitut	168 810	–2 114	–1,25%	207 942	–2 366	–1,14%
In- och upplåning från allmänheten	1 908 518	–12 779	–0,67%	1 700 078	–12 338	–0,73%
Emitterade värdepapper	814 478	–11 019	–1,35%	814 478	–11 019	–1,35%
Efterställda skulder	28 662	–952	–3,32%	27 760	–952	–3,43%
Summa räntebärande skulder AmC	**2 920 468**	**–26 864**	**–0,92%**	**2 750 258**	**–26 675**	**–0,97%**
In- och upplåning	26 640	–488	–1,83%	26 378	–479	–1,82%
Korta positioner räntebärande värdepapper	32 472	–776	–2,39%	32 472	–776	–2,39%
Emitterade värdepapper	8 042	–452	–5,62%	7 969	–452	–5,68%
Summa räntebärande skulder FVTPL	**67 154**	**–1 716**	**–2,56%**	**66 819**	**–1 708**	**–2,56%**
Summa räntebärande skulder	**2 987 622**	**–28 580**	**–0,96%**	**2 817 076**	**–28 382**	**–1,01%**
Derivat och övriga skulder	767 627	5 873		349 123	4 389	
Eget kapital	195 617			136 174		
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**3 950 866**	**–22 707**		**3 302 373**	**–23 994**	
RÄNTENETTO		**33 443**			**24 889**	
AVKASTNING NETTO PÅ RÄNTEBÄRANDE TILLGÅNGAR			**1,06%**			**0,86%**
2021						
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	577 207	–489	–0,08%	560 946	–577	–0,10%
Utlåning till allmänheten	1 690 939	28 178	1,67%	1 510 663	23 333	1,54%
Räntebärande värdepapper	10 178	63	0,62%	12 178	96	0,79%
Summa räntebärande tillgångar AmC	**2 278 324**	**27 752**	**1,22%**	**2 083 788**	**22 852**	**1,10%**
Räntebärande värdepapper	378 782	932	0,25%	336 137	876	0,26%
Utlåning	124 081	–286	–0,23%	124 145	–286	–0,23%
Summa räntebärande tillgångar FVTPL	**502 863**	**645**	**0,13%**	**460 282**	**590**	**0,13%**
Summa räntebärande tillgångar	**2 781 187**	**28 397**	**1,02%**	**2 544 069**	**23 442**	**0,92%**
Derivat och andra tillgångar	683 987	2 986		308 348	2 454	
SUMMA TILLGÅNGAR	**3 465 174**	**31 383**		**2 852 417**	**25 896**	
Skulder till kreditinstitut	156 670	–145	–0,09%	193 821	–60	–0,03%
In- och upplåning från allmänheten	1 611 704	–229	–0,01%	1 432 190	53	0,00%
Emitterade värdepapper	775 160	–4 368	–0,56%	775 157	–4 368	–0,56%
Efterställda skulder	27 667	–932	–3,37%	26 904	–932	–3,46%
Summa räntebärande skulder AmC	**2 571 201**	**–5 675**	**–0,22%**	**2 428 072**	**–5 308**	**–0,22%**
In- och upplåning	35 724	166	0,46%	33 058	268	0,81%
Korta positioner räntebärande värdepapper	31 220	–18	–0,06%	31 220	–18	–0,06%
Emitterade värdepapper	12 033	–597	–4,96%	11 956	–597	–4,99%
Summa räntebärande skulder FVTPL	**78 977**	**–449**	**–0,57%**	**76 234**	**–346**	**–0,45%**
Summa räntebärande skulder	**2 650 178**	**–6 124**	**–0,23%**	**2 504 307**	**–5 654**	**–0,23%**
Derivat och övriga skulder	631 517	840		212 827	495	
Eget kapital	183 479			135 283		
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**3 465 174**	**–5 286**		**2 852 417**	**–5 159**	
RÄNTENETTO		**26 097**			**20 737**	
AVKASTNING NETTO PÅ RÄNTEBÄRANDE TILLGÅNGAR			**0,94%**			**0,82%**

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Räntenetto

	Moderbolaget	
	2022	2021
Ränteintäkter	48 882	25 896
Leasingintäkter[1)]	5 309	5 268
Räntekostnader	–21 763	–4 207
Riskskatt	–1 186	
Resolutionsavgifter	–1 045	–952
Leasingavskrivningar[1)]	–4 783	–4 783
SUMMA	**25 414**	**21 221**

1) I koncernen omklassificeras leasingintäkter netto till ränteintäkter. I moderbolaget redovisas leasingavskrivningar under rubriken Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

20230915029443

5 Provisionsnetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Emissioner	753	1 398	1 079	1 752
Värdepappershandel	1 720	1 663	1 664	1 194
Depåförvaring och fondverksamhet	10 117	10 004	5 054	4 323
Värdepappersprovisioner	12 590	13 064	7 797	7 268
Betalningsförmedling	2 538	2 215	2 190	1 804
Kortverksamhet	4 233	3 170	748	546
Betalningsförmedlingsprovisioner	6 771	5 384	2 938	2 350
Livförsäkringsprovisioner	1 440	1 672		
Rådgivning	705	556	746	596
Utlåning	3 546	3 200	3 435	3 079
Inlåning	321	300	2	18
Garantier	708	633	650	600
Derivat	422	352	227	427
Övrigt	1 134	968	1 131	1 214
Övriga provisioner	6 836	6 009	6 190	5 935
Provisionsintäkter	**27 637**	**26 129**	**16 925**	**15 553**
Värdepappersprovisioner	–2 675	–1 985	–2 486	–1 648
Betalningsförmedlingsprovisioner	–2 206	–1 872	–971	–859
Livförsäkringsprovisioner	–431	–465		
Övriga provisioner	–753	–664	–585	–703
Provisionskostnader	**–6 064**	**–4 987**	**–4 042**	**–3 210**
Värdepappersprovisioner, netto	9 916	11 079	5 311	5 621
Betalningsförmedlingsprovisioner, netto	4 565	3 512	1 967	1 491
Livförsäkringsprovisioner, netto	1 009	1 207		
Övriga provisioner, netto	6 083	5 344	5 605	5 232
SUMMA	21 573	21 142	12 883	12 343

Provisionsintäkter per rörelsesegment

Koncernen, 2022	Stora Företag & Finansiella institutioner	Företag & Privat-kunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Liv	Investment Management	Koncern-funktioner[1]	Elimineringar	Summa
Emissioner och rådgivning	1 412	9	37		0	0	0		1 458
Värdepappershandel och derivat	1 800	22	283	32	0	13	–9	0	2 142
Depåförvaring och fondverksamhet	1 634	1 032	987	207	204	7 825	0	–1 772	10 117
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	5 338	5 050	268	2 336	255	67	321	–1 155	12 480
Livförsäkringsprovisioner					3 155			–1 715	1 440
SUMMA	10 184	6 113	1 575	2 576	3 615	7 905	313	–4 642	27 637
Koncernen, 2021									
Emissioner och rådgivning	1 907	8	39	0	0	0	0		1 954
Värdepappershandel och derivat	1 640	135	238	43	0	–16	–9	–17	2 014
Depåförvaring och fondverksamhet	1 437	1 121	987	216	238	8 402	1	–2 400	10 004
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	4 805	4 031	254	2 062	210	66	314	–1 257	10 485
Livförsäkringsprovisioner					3 505			–1 833	1 672
SUMMA	9 789	5 295	1 518	2 321	3 954	8 452	306	–5 507	26 129

1) Koncernfunktioner omfattar supportfunktioner, treasury, stabsenheter och verksamhet under avveckling i Tyskland.

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Provisionsintäkterna är uppdelade i större grupper av tjänster kopplade till primära geografiska marknader och rörelsesegment. Intäkter från emissioner, rådgivning, värdepappershandel, derivat, betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning och inlåning härrör huvudsakligen från en fastställd tidpunkt. Intäkter från notariatverksamhet, fondverksamhet och livförsäkringsverksamhet uppkommer huvudsakligen över tid.

6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	582	2 387	–1 111	1 762
Skuldinstrument och hänförliga derivat	1 418	558	–5 585	–2 270
Valuta och hänförliga derivat	5 099	3 488	5 613	3 608
Övriga livförsäkringsintäkter, netto	1 981	1 622		
Övrigt	235	180	6 978	3 025
SUMMA	**9 314**	**8 235**	**5 895**	**6 125**

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

I Nettoresultat av finansiella transaktioner presenteras resultatet fördelat på typ av underliggande finansiellt instrument. Rörelser i treasuryverksamhetens resultat beror på förändringar i räntor och kredit-spreadar. Nettoeffekten från tradingverksamheten är relativt stabil över tiden, men uppvisar rörelser mellan raderna.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Derivat – motpartsrisk	–322	284	–325	281
Derivat – egen kreditrisk	779	16	770	16
Emitterade obligationer – egen kreditrisk			–75	–30
SUMMA	**457**	**300**	**370**	**266**

Koncernen, 2022	FVHFT	FVMPL	FVDPL	Övriga	Summa
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	587	–6			**582**
Skuldinstrument och hänförliga derivat	4 286	–3 518	650		**1 418**
Valuta och hänförliga derivat	5 468			–370	**5 099**
Övriga livförsäkringsintäkter, netto	–53		164	1 870	**1 981**
Övrigt	1 722			–1 487	**235**
SUMMA	**12 012**	**–3 524**	**814**	**12**	**9 314**

Koncernen, 2021					
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	1 135	1 252			**2 387**
Skuldinstrument och hänförliga derivat	2 389	–755	–1 077		**558**
Valuta och hänförliga derivat	3 725			–238	**3 488**
Övriga livförsäkringsintäkter, netto	2		68	1 552	**1 622**
Övrigt	180				**180**
SUMMA	**7 432**	**498**	**–1 009**	**1 315**	**8 235**

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Moderbolaget, 2022	FVHFT	FVMPL	FVDPL	Övriga	Summa
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	578	–1 689			**–1 111**
Skuldinstrument och hänförliga derivat	–3 502	–2 797	714		**–5 585**
Valuta och hänförliga derivat	5 613				**5 613**
Övrigt	8 595	–130		–1 487	**6 978**
SUMMA	**11 284**	**–4 616**	**714**	**–1 487**	**5 895**

Moderbolaget, 2021					
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	1 080	681			**1 762**
Skuldinstrument och hänförliga derivat	–320	–776	–1 175		**–2 270**
Valuta och hänförliga derivat	3 608				**3 608**
Övrigt	2 926	99			**3 025**
SUMMA	**7 295**	**4**	**–1 175**		**6 125**

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

20230915025945

7 Övriga intäkter, netto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Utdelningar[1]	0	1		
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	–24	33	–146	45
Realisationsvinster och förluster på tillgångar och skulder till upplupet anskaffningsvärde	31	12	19	–10
Realisationsvinster och förluster på icke-finansiella tillgångar	4	6	19	15
Realisationsvinster och förluster på aktier	33		1 565	289
Övriga rörelseintäkter	215	112	1 024	991
SUMMA	**258**	**164**	**2 481**	**1 330**

1) Redovisat separat i resultaträkningen för moderbolaget.

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Utdelningar

Egetkapitalinstrument	0	1	128	193
Utdelningar från koncernföretag			10 319	2 403
SUMMA	**0**	**1**	**10 447**	**2 596**

Övriga rörelseintäkter

Verkligt värdejusteringar i säkringsredovisning	–2	–24	–2	–24
Rörelseresultat i sakförsäkringsrörelsen, "run-off"	83	3		
Övriga intäkter	134	134	1 026	1 015
SUMMA	**215**	**112**	**1 024**	**991**

Förändring av verkligt värde i säkringsredovisning

Förändring av verkligt värde av de säkrade posterna	27 741	6 841	27 741	6 841
Förändring av verkligt värde av säkringsderivaten	–27 682	–6 863	–27 682	–6 863
Säkring av verkligt värde	**59**	**–22**	**59**	**–22**
Förändring av verkligt värde av de säkrade posterna	3	–1	3	–1
Kassaflödessäkringar – ineffektivitet	**3**	**–1**	**3**	**–1**
Förändring av verkligt värde av de säkrade posterna	–6 754	–1 198	–6 754	–1 198
Förändring av verkligt värde av säkringsderivaten	6 690	1 197	6 690	1 197
Säkring av verkligt värde portföljsäkring – ineffektivitet	**–64**	**–1**	**–64**	**–1**
SUMMA	–2	–24	–2	–24

8 Personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Fast lön	–10 049	–9 124	–7 809	–7 013
Kontantbaserad rörlig ersättning	–730	–736	–705	–577
Långfristig aktiebaserad ersättning	–681	–687	–536	–540
Löner och andra ersättningar	**–11 461**	**–10 546**	**–9 050**	**–8 131**
Sociala avgifter	–2 763	–2 848	–2 243	–2 286
Förmånsbestämda pensionsplaner[1)]	–81	–523		
Avgiftsbestämda pensionsplaner[1)]	–1 055	–966	–460	–27
Förmåner och avgångsvederlag[2)]	–104	–88	–71	–77
Utbildning och andra personalrelaterade kostnader	–516	–401	–385	–309
SUMMA	**–15 980**	**–15 372**	**–12 209**	**–10 830**

1) Pensionskostnaderna i koncernen är redovisade enligt IAS 19 Ersättningar till anställda. Pensionskostnaderna i moderbolaget har beräknats enligt tryggandelagen och Finansinspektionens föreskrifter. Engångskostnader för förtida pensioneringar på 141 Mkr (108) belastar bankens pensionsstiftelser.
2) Innefattar kostnader för avgångsvederlag med 42 Mkr (26) för koncernen och 20 Mkr (25) för moderbolaget.

8 a Löner och ersättningar

Löner och andra ersättningar

	Fast lön		Kontantbaserad rörlig ersättning		Långfristig aktiebaserad ersättning		Summa	
Koncernen	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ledande befattningshavare [1)]	–88	–91			–26	–22	–113	–113
Övriga	–9 962	–9 033	–730	–736	–656	–665	–11 348	–10 433
SUMMA	**–10 049**	**–9 124**	**–730**	**–736**	**–681**	**–687**	**–11 461**	**–10 546**

Löner och andra ersättningar

	Fast lön		Kontantbaserad rörlig ersättning		Långfristig aktiebaserad ersättning		Summa	
Moderbolaget	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ledande befattningshavare[1)]	–88	–91			–26	–22	–113	–113
Övriga	–7 721	–6 922	–705	–577	–510	–518	–8 937	–8 018
SUMMA	**–7 809**	**–7 013**	**–705**	**–577**	**–536**	**–540**	**–9 050**	**–8 131**

1) Innefattar verkställande direktör och ordinarie medlemmar i Verkställande ledning.

Lån till ledande befattningshavare

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Verkställande direktörer och vice verkställande direktörer[1)]	114	160	56	72
Styrelsemedlemmar[2)]	323	316	73	78
SUMMA	**437**	**476**	**129**	**150**

1) Innefattar nuvarande verkställande direktör och ställföreträdande verkställande direktör i moderföretaget och verkställande direktörer och vice verkställande direktörer i dotterföretagen. Totala antalet personer uppgick till 31 (34) av vilka 9 (7) var kvinnor.
2) Innefattar nuvarande styrelseledamöter i moderföretaget och dotterföretagen och suppleanter för dessa. Totala antalet personer uppgick till 101 (104) av vilka 32 (37) var kvinnor.

Pensionsförpliktelser till ledande befattningshavare

Utbetald pension	140	104	118	84
Förändring förpliktelse	45	31	22	14
Förpliktelse vid utgången av året	1 054	1 273	606	748

Förpliktelserna är täckta av pensionsstiftelserna eller av banken ägda kapitalförsäkringar. De innefattar nuvarande och tidigare verkställande direktörer och vice verkställande direktörer i moderföretaget och verkställande direktörer och vice verkställande direktörer i dotterföretagen, totalt 91 personer (90).

20230915029946

8 b Pensioner

Pensionsförpliktelser
Koncernen har etablerat pensionsplaner i de länder den verkar. Bland pensionsplanerna finns både förmånsbestämda och avgiftsbestämda planer. De förmånsbestämda planerna ger en viss del av slutlig lön till den anställde i samband med pensionering och är till största delen finansierade via pensionsstiftelser. I Tyskland transfererades huvuddelen av skulden från SEB under 2018. Den förmånsbestämda planen i Sverige är stängd för nyanställda och en avgiftsbestämd pensionsplan introducerades under 2013. De avgiftsbestämda planerna följer de lokala reglerna i respektive land. För anställda i vissa delar av koncernen finns pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare. Då det inte finns tillräckligt med information för att särredovisa SEB:s andel av skuld/tillgång och kostnad redovisas dessa planer som avgiftsbestämda pensioner.

Förmånsbestämda planer
Förmånsbestämda planer finns främst i Sverige och i Tyskland. Oberoende aktuariella beräkningar enligt Projected Unit Credit Method (PUCM) görs kvartalsvis för att fastställa pensionsförpliktelserna. Förmånen täcker ålderspension, sjukpension och efterlevandepension enligt respektive lands kollektivavtal. Förvaltningstillgångar är separerade från enheterna i specifika pensionsstiftelser. I händelse av ett underskott mot pensionsskulden enligt lokala regler är SEB skyldig att täcka detta genom tillskott till stiftelsen eller försäkra underskottet. Allokeringen av tillgångarna görs med hänsyn till de olika riskerna i pensionsåtagandet och beslutas av styrelsen i respektive stiftelse. Tillgångarna marknadsvärderas. Pensionskostnaderna och avkastningen på förvaltningstillgångarna rapporteras bland personalkostnader.

Avgiftsbestämda planer
Avgiftsbestämda planer finns både i Sverige och utomlands. I den svenska numera stängda planen ingår en mindre del avgiftsbestämd pension. De anställda i Sverige kunde även, över en viss lönenivå, lämna den förmånsbestämda planen och ersätta den med en avgiftsbestämd plan. Den nuvarande planen för nyanställda är helt avgiftsbestämd. De flesta andra länder har avgiftsbestämda planer utom de baltiska länderna där företaget bidrar till de anställdas pensioner i en begränsad omfattning. Kostnaden för de avgiftsbestämda planerna rapporteras bland personalkostnader.

FÖRMÅNSBESTÄMDA PLANER I SEB-KONCERNEN

	2022			2021		
Nettobelopp redovisat i balansräkningen	Sverige[1]	Utländska planer[1]	Koncernen[1]	Sverige[1]	Utländska planer[1]	Koncernen[1]
Pensionsförpliktelse vid årets ingång	27 526	944	28 470	31 228	928	32 156
Inlösen, förvärv och omklassificeringar		–145	–145			
Kostnader tjänstgöring innevarande period	449	6	455	574	6	580
Räntekostnad	438	4	441	280	5	285
Utbetalda pensioner	–833	–4	–838	–801		–801
Reglering		–266	–266			
Förändringar i valutakurser		5	5		–6	–6
Omvärdering av pensionsförpliktelse	–5 603	–60	–5 663	–3 755	10	–3 745
Pensionsförpliktelse vid årets utgång	**21 976**	**483**	**22 459**	**27 526**	**944**	**28 470**
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid årets ingång	51 331	499	51 830	38 515	514	39 029
Inlösen, förvärv och omklassificeringar						
Beräknad ränta på förvaltningstillgångar	815		815	343	0	343
Gottgörelser	–1 181	–4	–1 185	–1 488	–15	–1 503
Förändringar i valutakurser		–5	–5		–4	–4
Omvärderingsvinster (förluster) på förvaltningstillgångar	–4 872	1	–4 871	13 960	4	13 964
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid årets utgång	**46 092**	**491**	**46 583**	**51 331**	**499**	**51 830**
Förändringar i nettotillgång eller nettoskuld						
Pensionsförpliktelse vid årets ingång	23 804	–445	23 359	7 287	–414	6 873
Inlösen, förvärv och omklassificeringar		145	145			
Total kostnad i personalkostnader	–72	–10	–81	–511	–12	–523
Utbetald pension	833	4	838	801		801
Gottgörelser	–1 181	–4	–1 185	–1 488	–15	–1 503
Reglering		266	266			
Förändringar i valutakurser		–9	–9		2	2
Omvärderingsvinster (förluster)	731	61	792	17 716	–7	17 709
NETTOBELOPP REDOVISAT I BALANSRÄKNINGEN	**24 115**	**8**	**24 123**	**23 804**	**–445**	**23 359**

1) Nettot av pensionsskuld och förvaltningstillgångar presenteras i balansräkningen antingen som en tillgång eller skuld beroende på situationen för respektive legal enhet.

Under 2022 betalades ett tillskott på 0 Mkr (5) till den tyska pensionsstiftelsen. Tillskott till pensionsstiftelserna kan inte uteslutas 2023 med anledning av osäkerhet i räntenivåer.

Not 8 b fortsättning Pensioner

Huvudsakliga aktuariella antaganden

	2022		2021	
	Sverige	Utländska planer	Sverige	Utländska planer
Diskonteringsränta	3,8%	3,9%	1,6%	1,3%
Inflation	2,0%	2,0%	1,5%	1,8%
Uppskattade framtida löneökningar	3,0%	2,0%	3,0%	2,0%
Uppskattade framtida ökningar av inkomstbasbeloppet	2,8%		2,8%	

Diskonteringsräntan baseras på högkvalitativa företagsobligationer med en djup marknad, i Sverige säkerställda bostadsobligationer. De säkerställda obligationerna i Sverige har minst AAA i kreditbetyg. Löptiden för de säkerställda obligationerna extrapoleras baserat på swapkurvan. Den extrapolerade löptiden är förenlig med den uppskattade löptiden för förpliktelserna beträffande ersättningar efter avslutad anställning. Livslängdsantagande för Sverige fastställs av Försäkringstekniska Forskningsnämnden (FTN) och baseras på DUS21 för tjänstemän. I Tyskland används Heubeck Sterbetafeln. Den diskonterade löptiden för pensionsskulden är 16 år i Sverige och 15 år i Tyskland.

En sänkning av diskonteringsräntan för Sverige med 0,5 procent skulle ge en ökning av den svenska pensionsskulden med 1 829 Mkr medan samma förändring av inflationsantagandet i Sverige skulle ha motverkande effekt och minska skulden med 1 457 Mkr. En motsvarande ökning av diskonteringsräntan ger en lägre skuld om 1 623 Mkr och en ökning av inflationen med 0,5 procent innebär en högre skuld med 1 617 Mkr. En sänkning av antagandet för förväntade framtida löneökningar i Sverige med 0,5 procent skulle påverka skulden positivt med 731 Mkr, en ökning skulle få negativ påverkan med 735 Mkr.

Den tyska pensionsskulden skulle öka med 23 Mkr om diskonteringsräntan sänktes med 0,5 procent. En ökning med samma procentsats skulle minska skulden med 21 Mkr. Om inflationsantagandet för Tyskland ökar med 0,25 procent ökar pensionsskulden med 3 Mkr, motsvarande minskning skulle blir 3 Mkr vid ett lägre inflationsantagande. En förändring av förväntade framtida löneökningar i Tyskland med 0,25 procent skulle med ett högre antagande öka skulden med 13 Mkr och med ett lägre antagande minska skulden med 14 Mkr.

Fördelning av förvaltningstillgångar

	2022			2021		
	Sverige	Utländska planer	Koncernen	Sverige	Utländska planer	Koncernen
Likvida medel	838	491	**1 329**	1 266	499	**1 764**
Aktier och andelar med noterade priser på en aktiv marknad	27 093		**27 093**	35 615		**35 615**
Icke noterade aktier och andelar	9 555		**9 555**	8 554		**8 554**
Icke-noterade räntebärande värdepapper	5 051		**5 051**	2 859		**2 859**
Fastigheter	3 554		**3 554**	3 037		**3 037**
SUMMA	**46 092**	**491**	**46 583**	**51 331**	**499**	**51 830**

Förvaltningstillgångarna innefattar SEB-aktier till ett marknadsvärde på 1 154 Mkr (1 903). Fastigheter i Sverige är nyttjade av koncernen.

Poster i Resultaträkningen

	2022			2021		
	Sverige	Utländska planer	Koncernen	Sverige	Utländska planer	Koncernen
Kostnader tjänstgöring innevarande period	–449	–6	**–455**	–574	–6	**–581**
Räntekostnad	–438	–4	**–441**	–280	–5	**–286**
Beräknad ränta på förvaltningstillgångarna	815		**815**	343	0	**343**
SUMMA I PERSONALKOSTNADER	**–72**	**–10**	**–81**	**–511**	**–12**	**–523**

Poster i Övrigt totalresultat

Omvärdering av pensionsförpliktelse	5 603	60	**5 663**	3 755	–10	**3 745**
varav erfarenhetsbaserade justeringar	*–2 196*	*12*	***–2 196***	*146*	*–8*	***138***
varav effekter av förändrade finansiella antaganden	*7 647*	*48*	***7 707***	*3 609*	*–2*	***3 607***
varav effekter av förändrade demografiska antaganden	*153*		***153***			
Värderingsvinster (förluster) på förvaltningstillgångar	–4 872	1	**–4 871**	13 960	4	**13 964**
Uppskjuten skatt pensioner	–151		**–151**	–3 648	0	**–3 648**
SUMMA I ÖVRIGT TOTALRESULTAT	**580**	**61**	**641**	**14 068**	**–7**	**14 061**

AVGIFTSBESTÄMDA PLANER I SEB-KONCERNEN

	2022			2021		
Nettobelopp redovisat i resultaträkningen	Sverige	Utländska planer	Koncernen	Sverige	Utländska planer	Koncernen
Kostnad i personalkostnader inklusive särskild löneskatt	–789	–266	**–1 055**	–729	–237	**–966**

20230915002947

Not 8 b fortsättning Pensioner

FÖRMÅNSBESTÄMDA PLANER I MODERBOLAGET

	Moderbolaget	
Nettobelopp redovisat i balansräkningen	**2022**	**2021**
Pensionsförpliktelse vid årets ingång	26 437	28 094
Kalkylmässiga pensionspremier	193	199
Räntekostnad och andra förändringar	–1 856	–1 191
Förtida pensioneringar	141	108
Utbetalda pensioner	–802	–772
PENSIONSFÖRPLIKTELSE VID ÅRETS UTGÅNG	**24 113**	**26 437**
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid årets ingång	49 493	37 109
Avkastning på tillgångar	–3 870	13 872
Gottgörelse från pensionsstiftelsen	–1 181	–1 488
FÖRVALTNINGSTILLGÅNGARNAS VERKLIGA VÄRDE VID ÅRETS UTGÅNG	**44 442**	**49 493**

Pensionsförpliktelsen ovan är beräknad enligt tryggandelagens grunder. Moderbolaget har valt att konsekvent tillämpa diskonteringsräntan fastställd av Finansinspektionen före årsskiftet. Förpliktelsen täcks helt av tillgångarna i stiftelserna och redovisas inte i balansräkningen.

Tillgångarna i stiftelsen är främst aktierelaterade 35 208 Mkr (42 479) och till en mindre del ränterelaterade 5 679 Mkr (3 977). I tillgångarna ingår SEB-aktier med ett marknadsvärde på 1 113 Mkr (1 835) och byggnader utnyttjade av koncernen för 3 554 Mkr (3 037). Avkastningen på tillgångarna var –10 procent (33) efter gottgörelse.

Poster i Resultaträkningen

	Moderbolaget	
	2022	**2021**
Utbetalda pensioner	–802	–772
Gottgörelse från pensionsstiftelsen	1 181	1 488
SUMMA	**379**	**716**

Huvudsakliga aktuariella antaganden

Bruttoränta	1,0%	0,2%
Ränta efter skatt	0,8%	0,2%

Pensionsberäkningarna bygger på löne- och pensionsnivå på balansdagen.

AVGIFTSBESTÄMDA PLANER I MODERBOLAGET

	Moderbolaget	
Nettobelopp redovisat i resultaträkningen	**2022**	**2021**
Kostnad i personalkostnader inklusive särskild löneskatt	–460	–27

Pensionsstiftelser

	Pensionsåtagande		Marknadsvärde på tillgången	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
SEB-Stiftelsen, Skandinaviska Enskilda Bankens Pensionsstiftelse	24 113	26 437	44 442	49 493
SEB Kort AB:s Pensionsstiftelse	1 011	1 100	1 650	1 838
SUMMA	**25 124**	**27 537**	**46 092**	**51 331**

8 C Ersättningar till styrelsen och verkställande ledningen

Principer för ersättningar
Principerna för ersättning till verkställande direktören och andra ledamöter av verkställande ledningen har beretts av styrelsen och dess Remuneration and Human Resources Committee och beslutats av årsstämman 2020.

Ersättningsstrukturen för verkställande direktören och de andra ledamöterna i den verkställande ledningen följer SEB:s ersättningspolicy. Ingen medlem den i verkställande ledningen har varit berättigad till kontantbaserad rörlig ersättning sedan 2009. Ersättningen består av tre huvuddelar; fast lön, långfristiga aktiebaserade program och pension och andra förmåner. Andra förmåner är till exempel bilförmån, hälsofrämjande aktiviteter och hemservice.

→ Mer information finns på sid. 105–109.

Identifierad personal
Verkställande direktören och de andra ledamöterna i den verkställande ledningen är alla anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på SEB:s riskprofil, enligt definitionen i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2011:1).

Ersättningar till styrelsen[1], kr

	2022				2021			
	Fast lön	Arvode	Förmåner[2]	Summa	Fast lön	Arvode	Förmåner[2]	Summa
Styrelsens ordförande, Marcus Wallenberg		4 440 000		4 440 000		4 095 000		4 095 000
Vice ordförande, Sven Nyman		1 550 000		1 550 000		1 410 000		1 410 000
Vice ordförande, Jesper Ovesen		2 115 000		2 115 000		1 930 000		1 930 000
Jacob Aarup-Andersen		850 000		850 000				
Signhild Arnegård Hansen		1 250 000		1 250 000		1 175 000		1 175 000
Anne-Catherine Berner		1 050 000		1 050 000		975 000		975 000
John Flint		850 000		850 000				
Winnie Fok		1 140 000		1 140 000		1 055 000		1 055 000
Lars Ottersgård[3]		1 300 000		1 300 000				0
Helena Saxon		1 310 000		1 310 000		1 220 000		1 220 000
Verkställande direktör och koncernchef, Johan Torgeby	13 500 000		197 099	13 697 099	12 500 000		180 728	12 680 728
SUMMA	**13 500 000**	**15 855 000**	**197 099**	**29 552 099**	**12 500 000**	**11 860 000**	**180 728**	**24 540 728**

1) Antalet styrelsemedlemmar beslutade på årsstämman 2022 är elva (nio) varav sju (fem) män och fyra (fyra) kvinnor.
2) Inkluderar förmånsvärde för till exempel tjänstebil och semesterersättning.
3) Lars Ottersgård har avstått sitt styrelsearvode för 2021.

Ersättningar till verkställande ledningen, kr[1]

	2022	2021
Fast lön	74 112 233	78 300 985
Förmåner[2]	1 957 492	2 110 538
SUMMA	**76 069 726**	**80 411 523**

1) Verkställande ledningen exklusive verkställande direktören. Antalet och sammansättningen är delvis ändrad mellan åren men i genomsnitt ingår tretton (fjorton) personer. Vid slutet av året var antalet tretton (fjorton) personer varav nio (nio) män och fyra (fem) kvinnor. Adjungerade medlemmar ingår ej.
2) Inkluderar förmånsvärde för till exempel tjänstebil.

Långfristiga aktiebaserade program
I aktieprogrammet tilldelas varje medlem i verkställande ledningen ett individuellt bestämt antal villkorade aktierätter, baserat på förutbestämda mål på koncern-, division- och individnivå enligt SEB:s affärsplan. Målen sätts årligen och är både finansiella, som räntabilitet på eget/allokerat kapital och kostnadsutveckling, samt icke finansiella, som till exempel kundnöjdhet och hållbarhet bland annat. Den initiala tilldelningen för den verkställande ledningen får inte överskrida 100 procent av fast lön.

Äganderätten till 50 procent av aktierätterna övergår till deltagaren efter tre års kvalifikationsperiod, 50 procent efter fem års kvalifikationsperiod. Efter respektive kvalifikationsperiods slut kvarstår förfoganderättsinkränkningen under ytterligare ett år varefter aktierätterna kan lösas. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en A-aktie i SEB. En förutsättning är normalt att för att erhålla aktierätterna ska deltagaren vara kvar i SEB under programmets tre första år men vissa undantag finns. En ytterligare förutsättning är att medlemmen i verkställande ledningen äger aktier i SEB till ett förutbestämt belopp motsvarande en årslön efter skatt. Aktierna ska förvärvas senast pro rata under den inledande treåriga intjänandeperioden.

Verkställande ledningen har ingen tilldelning i aktiematchningsprogrammet 2012–2015 eller i Resultatandelsprogrammet förutom gällande utestående aktierätter som intjänats innan tillträde i verkställande ledningen.

Långfristiga aktiebaserade program (kostnadsförda belopp för pågående program), kr

	2022	2021
Verkställande direktör och koncernchef, Johan Torgeby	5 306 444	4 308 094
Övriga ordinarie ledamöter i verkställande ledningen[1]	20 279 853	17 762 202
SUMMA	**25 586 297**	**22 070 296**

1) Verkställande ledningen exklusive verkställande direktören. Antalet och sammansättningen är delvis ändrad mellan åren men i genomsnitt ingår tretton (fjorton) personer. Vid slutet av året var antalet tretton (fjorton) personer. Adjungerade medlemmar ingår ej.

Några personer i verkställande ledningen har tidigare erhållit aktierätter i AEP-programmet. Motsvarande kostnader och utestående aktierätter/aktier inkluderas inte i tabellerna.

Not 8 c fortsättning Ersättningar till styrelsen och verkställande ledningen

Utestående antal per 2022-12-31

	Antal utestående			
	VD och koncernchef, Johan Torgeby	Övriga medlemmar i verkställande ledningen	Summa	Första dag för utnyttjande
2012: Aktiematchningsprogram	28 597		28 597	2015
2013: Aktiematchningsprogram	44 147		44 147	2016
2014: Aktiematchningsprogram	22 628		22 628	2017
2014: Villkorade aktierätter/Aktierätter		5 612	5 612	2018;2020[1)]
2015: Villkorade aktierätter/Aktierätter	14 966	34 009	48 975	2019;2021[1)]
2016: Villkorade aktierätter/Aktierätter	51 067	102 654	153 721	2020;2022[1)]
2017: Villkorade aktierätter/Aktierätter	38 732	136 563	175 295	2021;2023[1)]
2018: Villkorade aktierätter/Aktierätter	60 381	240 703	301 084	2022;2024[1)]
2019: Villkorade aktierätter	71 813	291 753	363 566	2023;2025[1)]
2020: Villkorade aktierätter	75 251	306 574	381 825	2024;2026[1)]
2021: Villkorade aktierätter	63 138	280 615	343 753	2025;2027[1)]
2022: Villkorade aktierätter	97 157	301 520	398 677	2026;2028[1)]

1) Kvalifikationsperioden avslutas efter tre respektive fem år, aktierna är låsta ytterligare ett år.

Under året har verkställande direktör och koncernchef utnyttjat aktierätter till ett värde av 0 kr (0). Motsvarande värde för verkställande ledning exklusive verkställande direktör är 6 376 767 kr (38 407 139).

Pensioner och avgångsvederlag

Enligt pensionsavtalet för verkställande direktören, är pensionen premiebestämd och oantastbar. Avsättningen är bestämd till ett fast belopp.

Vid uppsägning av anställningen från bankens sida – uppsägningstid maximalt 12 månader – utgår ett avgångsvederlag om maximalt 12 månaders lön.

Följande gäller beträffande pensionsförmåner och avgångsvederlag för ledamöterna i verkställande ledningen (exklusive verkställande direktören). Pensionsplanerna är oantastbara och premiebaserade, med undantag för en mindre del enligt kollektivavtal för vissa medlemmar i verkställande ledningen som anställts i banken före 1 maj 2013.

Vid uppsägning av anställningen från bankens sida – uppsägningstid maximalt 12 månader – utgår ett avgångsvederlag om maximalt 12 månaders lön.

Pensionskostnader (kostnader tjänstgöring innevarande period, räntekostnader, premier till avgiftsbestämda planer), kr

	2022	2021
VD och koncernchef, Johan Torgeby	4 603 121	4 104 268
Övriga medlemmar i verkställande ledningen[1)]	21 482 007	20 802 945
SUMMA	26 085 128	24 907 213

1) Verkställande ledningen exklusive verkställande direktören. Antalet och sammansättningen är delvis ändrad mellan åren men i genomsnitt ingår tretton (fjorton) personer. Vid slutet av året var antalet tretton (fjorton) personer. Adjungerade medlemmar ingår ej.

För information om mellanhavanden med närstående se not 45.

8 d Aktierelaterade ersättningar

Långfristiga aktiebaserade program

2022	Villkorat aktieprogram	Resultatandel	Aktieprogram	Aktiematchnings-program[1)]
Utestående vid årets början	2 972 218	10 139 153	18 162 376	87 628
Tilldelade[2)]	1 101 125	3 050 911	5 106 126	7 744
Förverkade	–44 056	–610 755	–973 274	
Inlösta[3)]	–1 404 457	–2 916 320	–3 540 336	
Utgångna	–18 098		–13 706	
UTESTÅENDE VID ÅRETS SLUT	**2 606 732**	**9 662 989**	**18 741 186**	**95 372**
varav inlösningsbara	*0*		*2 767 570*	*94 207*

2021				
Utestående vid årets början	3 054 979	10 231 276	20 049 853	295 516
Tilldelade[2)]	1 349 842	2 960 672	7 230 535	6 950
Förverkade	–347 758	–684 363	–4 093 315	
Inlösta[3)]	–1 080 878	–2 368 433	–5 006 697	–214 838
Utgångna	–3 967		–18 000	
UTESTÅENDE VID ÅRETS SLUT	**2 972 218**	**10 139 153**	**18 162 376**	**87 628**
varav inlösningsbara	*40 203*		*2 266 457*	*87 628*

1) Värden inkluderar såväl egeninvesterade aktier som matchningsaktier.
2) Inklusive ersättning för utdelning.
3) Vägt genomsnittligt lösenpris inlösta aktiematchnings- och aktieprogram 110:53 kr (108:98).

Långfristiga aktiebaserade program totalt

	Ursprungligt antal innehavare[4)]	Antal utgivna (maximalt utfall)	Utestående optioner 2022[5)]	Utestående optioner 2021[5)]	A-aktie per option/aktie	Löptid	Första dag för utnyttjande
2012: Aktiematchningsprogram[1)]	432	7 024 168	28 597	26 275	4	2012–2019	2015[2)]
2013: Aktiematchningsprogram[1)]	213	3 485 088	44 147	40 563	4	2013–2020	2016[2)]
2014: Aktiematchningsprogram[1)]	96	1 300 288	22 628	20 790	4	2014–2021	2017[2)]
2013: Aktieprogram – aktiereglerat	263	1 361 861	429	47 037	1	2013–2022	2016/2018[3)]
2014: Aktieprogram – aktiereglerat	622	1 909 849	110 049	169 201	1	2014–2023	2017/2019[3)]
2015: Aktieprogram – aktiereglerat	816	2 603 843	115 840	451 545	1	2015–2024	2018/2020[3)]
2016: Aktieprogram – aktiereglerat	874	3 593 155	681 956	1 102 262	1	2016–2025	2019/2021[3)]
2016: Aktieprogram – kontantreglerat	500	2 017 622		204 992		2016–2022	2019/2021[3)]
2017: Aktieprogram – aktiereglerat[1)]	1 373	4 439 824	1 360 297	1 629 690	1	2017–2026	2020/2022[3)]
2017: Aktieprogram – kontantreglerat	75	206 125	31 458	29 589		2017–2023	2020/2022[3)]
2018: Aktieprogram – aktiereglerat[1)]	788	3 785 769	1 791 435	3 549 121	1	2018–2027	2021/2023[3)]
2018: Aktieprogram – kontantreglerat	14	97 770	28 184	100 310		2018–2024	2021/2023[3)]
2019: Aktieprogram – aktiereglerat[1)]	861	4 023 585	3 677 659	3 702 061		2019–2028	2022/2023[3)]
2019: Aktieprogram – kontantreglerat	16	109 028	96 560	98 577		2019–2025	2022/2022[3)]
2020: Aktieprogram – aktiereglerat[1)]	901	4 053 085	3 779 005	3 894 174		2020–2029	2023/2025[3)]
2020: Aktieprogram – kontantreglerat	21	129 326	121 271	121 271		2020–2026	2023/2025[3)]
2021: Aktieprogram – aktiereglerat[1)]	1 040	2 974 455	2 873 922	2 974 455		2021–2027	2024/2026[3)]
2021: Aktieprogram – kontantreglerat	22	88 091	88 091	88 091		2021–2030	2024/2026[3)]
2022: Aktieprogram – aktiereglerat[1)]	1 006	3 952 701	3 870 312			2022–2031	2025/2027[3)]
2022: Aktieprogram – kontantreglerat	18	114 718	114 718			2022–2028	2025/2027[3)]
2018: Villkorade aktieprogram – aktiereglerat	411	1 378 367		326 550	1	2018–2022	2019/2022[3)]
2018: Villkorade aktieprogram – kontantreglerat	28	71 555		15 680		2018–2022	2019/2022[3)]
2019: Villkorade aktieprogram – aktiereglerat	413	1 420 596	342 028	692 729		2019–2023	2020/2022[3)]
2019: Villkorade aktieprogram – kontantreglerat	29	73 375	16 603	31 898		2019–2023	2020/2022[3)]
2020: Villkorade aktieprogram – aktiereglerat	408	1 274 946	604 188	931 825		2020–2024	2021/2023[3)]
2020: Villkorade aktieprogram – kontantreglerat	29	74 902	31 227	47 782		2020–2024	2021/2023[3)]
2021: Villkorade aktieprogram – aktiereglerat	416	878 843	598 379	878 843		2021–2025	2022/2023[3)]
2021: Villkorade aktieprogram – kontantreglerat	25	46 911	25 454	46 911		2021–2025	2022/2023[3)]
2022: Villkorade aktieprogram – aktiereglerat	310	980 531	964 693			2022–2026	2023/2024[3)]
2022: Villkorade aktieprogram – kontantreglerat	9	24 160	24 160			2022–2026	2023/2024[3)]
2018: Resultatandel – aktiereglerat	8 086	1 969 746		1 745 006	1	2018–2021	2022
2018: Resultatandel – kontantreglerat	6 863	1 186 810		991 375		2018–2021	2022
2019: Resultatandel – aktiereglerat	8 137	1 832 363	1 561 388	1 648 425	1	2019–2022	2023
2019: Resultatandel – kontantreglerat	7 159	1 246 304	1 001 084	1 041 404		2019–2022	2023
2020: Resultatandel – aktiereglerat	8 346	1 534 896	1 390 365	1 477 867	1	2020–2023	2024
2020: Resultatandel – kontantreglerat	7 192	852 616	753 821	790 336		2020–2023	2024
2021: Resultatandel – aktiereglerat	8 269	1 547 775	1 451 779	1 547 775		2021–2024	2025
2021: Resultatandel – kontantreglerat	7 302	896 965	845 338	896 965		2021–2024	2025
2022: Resultatandel – aktiereglerat	8 643	1 612 569	1 612 569		1	2022–2025	2026
2022: Resultatandel – kontantreglerat	7 761	1 046 645	1 046 645		1	2022–2025	2026
SUMMA		**67 221 226**	**31 106 279**	**31 361 375**			

1) Lösenperioden för medlemmar i den verkställande ledningen förlängs under tiden som de är medlemmar i den verkställande ledningen.
2) Så snart praktiskt möjligt efter prestationsperiodens slut, slutgiltig beräkning och registrering av antal tilldelade matchningsaktier och allokering av antal tilldelade A-aktier, och om applicerbart, matchningsaktierna.
3) Utfallet beräknas så snart som möjligt efter prestationsperiodens slut. För aktiereglerade program övergår äganderätten till aktierna i samband med registreringen, men aktierna hålls inne ytterligare ett år. Kontantreglerade program betalas ut i samband med nästkommande lönekörning.
4) Totalt har ca 2 000 individer (2 000) deltagit i alla programmen, resultatandelsprogrammet exkluderat.
5) Inklusive ytterligare aktierätter som kompensation för utdelning.

20230915025949

Not 8 d fortsättning Aktierelaterade ersättningar

Långfristiga aktiebaserade program

Årsstämman 2022 beslutade om tre långfristiga aktiebaserade program, ett *Aktieprogram*, ett *Villkorat Aktieprogram* och ett *Resultatandelsprogram*.

Det första *aktieprogrammet* introducerades 2012 för verkställande ledningen och vissa andra ledande befattningshavare och nyckelpersoner med kritiska kompetenser. Deltagarna erhöll ett individuellt bestämt antal villkorade aktierätter, baserat på förutbestämda mål på koncern- division/affärsenhets- och individnivå. Mål sätts årligen och är både finansiella (avkastning på eget kapital/allokerat kapital och kostnadsutveckling) och icke finansiella (kundnöjdhet och parametrar som regelefterlevnad, medarbetarengagemang, SEB:s hållbarhetsarbete och riskhantering enligt SEB:s affärsplan).

För verkställande ledningen och andra ledande befattningshavare övergår äganderätten till 50 procent av aktierätterna efter tre år, 50 procent efter fem år, så kallade kvalifikationsperioden. För övriga deltagare övergår äganderätten till aktierätten efter tre år. En förutsättning för att deltagaren ska erhålla aktierätter är att deltagaren normalt är kvar inom SEB under programmets tre första år. En ytterligare förutsättning för slutligt utfall för verkställande ledningen och deras närmaste medarbetare är att deltagaren äger aktier i SEB till ett i förväg bestämt belopp. Aktierna ska förvärvas senast pro-rata under den inledande treåriga intjänandeperioden. Efter respektive kvalifikationsperiods slut kvarstår förfoganderättsinskränkningen under ytterligare ett år varefter aktierätterna normalt kan lösas under en treårsperiod. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en A-aktie i SEB. I länderna främst utanför Europa erhåller deltagarna så kallade syntetiska aktier som ger innehavaren rätt att erhålla kontanter justerade för aktieprisutvecklingen under kvalifikationsperioden och därefter justerad för totalavkastningen för SEB A-aktien.

I program som startar från och med 2018 kompenseras innehavarna för utdelning endast efter kvalifikationsperioden, i tidigare program kompenseras innehavarna för utdelning som lämnas till aktieägarna under programmets hela löptid. Antalet aktierätter omräknas årligen, efter det att årsstämma hållits, med beaktande av utdelningen och beroende på program. Aktierätterna är inte värdepapper som kan säljas, pantsättas eller överföras på annan. Ett beräknat värde per aktierätt i 2022 års program har emellertid beräknats till 78 (82) kronor en kvalifikationsdel på tre år och till 76 (–) kronor för kvalifikationsdel på fyra år, samt 75 (78) för kvalifikationsdel på fem år (baserat på genomsnittlig volymviktad kurs för en SEB A-aktie vid tilldelning).

Ett *Villkorat Aktieprogram* infördes 2018 för att säkerställa en konkurrenskraftig och attraktiv ersättningsmodell för vissa affärsenheter och för att efterleva nya regler som införts. Deltagarna är utvalda anställda på nivån under ledande befattningshavare. De beviljas ett individuellt antal aktierätter baserade på uppfyllandet av förutbestämda mål på koncern-, affärsenhet- och individuell nivå som beskrivs i SEB:s affärsplan. Målen sätts årligen som en blandning av finansiella och icke-finansiella mål.

Ägandet av aktierätterna överförs till deltagarna under tre eller fem år, endera i tre eller fem årliga andelar. Aktierätten är föremål för restriktioner i form av vissa villkor, förverkanden och anställningskrav under perioden mellan den ursprungliga tilldelningen och överlåtelsen av äganderätten. Efter överlåtelsen av äganderätten finns ytterligare en inskränkning av förfoganderätten om ett år varefter aktierätterna kan konverteras till aktier och överföras till deltagaren. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en A-aktie i SEB. Aktierätterna är inte värdepapper som kan säljas, pantsättas eller överföras på annan. Ett beräknat värde per aktierätt i 2022 års program har emellertid beräknats till 104 (107) kronor för den första årliga andelen, till 97 (–) kronor för de kommande fyra årliga andelarna, samt 100 (99) kronor för de resterande andelarna (baserat på genomsnittlig volymviktad kurs för en SEB A-aktie vid tilldelning).

Under 2013 introducerades ett *resultatandelsprogram* för så gott som alla medarbetare där 50 procent av utfallet betalas ut kontant och 50 procent skjuts upp i tre år och betalas ut i form av SEB A-aktier. Det uppskjutna beloppet erhålls under förutsättning att deltagaren fortfarande är anställd i SEB vid utbetalningstillfället. I Sverige betalas det uppskjutna beloppet ut till den anställde i form av SEB A-aktier, med beaktande av utdelningen. I alla andra länder betalas det uppskjutna beloppet ut kontant, justerat för totalavkastningen i SEB:s A-aktie. Det initiala utfallet för programmet är begränsat till ett max-belopp, vilket ändrades 2016, per geografi och baseras på hur väl förutbestämda mål i SEB:s affärsplan har uppfyllts, både finansiella (avkastning på eget kapital och kostnadsutveckling) och icke finansiella (kundnöjdhet och hållbarhet). Utfallet i 2022 års program var 67 procent (67) av maximalt utfall. Maxbeloppet i Sverige är 75 000 kronor.

Tidigare tilldelade program

Mellan 2009 och 2014 har *aktiematchningsprogram* funnits för ett fåtal särskilt utvalda ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Aktiematchningsprogrammet är prestationsbaserat, har en intjänandeperiod på tre år och löses med SEB A-aktier. Alla programmen kräver en egeninvestering. Investeringsbeloppen är förutbestämda till ett maximalt belopp för varje deltagare. Efter tre år erhåller varje deltagare en SEB A-aktie för varje investerad aktie och därutöver får deltagaren, om de förutbestämda prestationskraven uppfyllts ett antal prestationsbaserade matchningsaktier. Från 2012 regleras programmet med aktierätter med en utnyttjandeperiod om fyra år. 2014 års program stängdes 2017 med 63 procent matchning.

→ Ytterligare information kring programmen finns i tabellen ovan.

8 e Antal anställda

Medeltal anställda 2022	Koncernen			Moderbolaget		
	Män	Kvinnor	Summa	Män	Kvinnor	Summa
Sverige	4 474	4 236	**8 710**	3 913	3 594	**7 507**
Norge	218	154	**372**	190	115	**305**
Danmark	205	115	**320**	164	75	**239**
Finland	152	126	**278**	132	106	**238**
Estland	306	852	**1 158**			
Lettland	619	1 381	**2 000**	393	641	**1 034**
Litauen	1 079	1 977	**3 056**	664	821	**1 485**
Tyskland	138	92	**230**	123	85	**208**
Storbritannien	60	41	**101**	60	41	**101**
Polen	79	98	**177**	79	98	**177**
Ukraina	17	35	**52**			
Kina	15	26	**41**	15	26	**41**
Irland	48	49	**97**			
Luxemburg	78	68	**146**	73	61	**134**
Ryssland	20	57	**77**			
Singapore	27	64	**91**	27	64	**91**
USA	22	10	**32**	18	8	**26**
Hongkong	7	12	**19**	7	12	**19**
SUMMA	**7 564**	**9 393**	**16 957**	**5 858**	**5 747**	**11 605**
2021						
Sverige	4 268	4 172	**8 440**	3 719	3 428	**7 147**
Norge	219	150	**369**	186	115	**301**
Danmark	209	118	**327**	163	77	**240**
Finland	149	123	**272**	126	108	**234**
Estland	299	839	**1 138**			
Lettland	542	1 290	**1 832**	330	549	**879**
Litauen	1 017	1 918	**2 935**	592	763	**1 355**
Tyskland	142	99	**241**	121	87	**208**
Storbritannien	59	40	**99**	59	40	**99**
Polen	54	66	**120**	54	66	**120**
Ukraina	16	36	**52**			
Kina	14	26	**40**	14	26	**40**
Irland	47	48	**95**			
Luxemburg	84	75	**159**	81	67	**148**
Ryssland	21	66	**87**			
Singapore	26	64	**90**	26	64	**90**
USA	21	11	**32**	18	8	**26**
Hongkong	8	11	**19**	8	11	**19**
SUMMA	**7 194**	**9 153**	**16 347**	**5 497**	**5 409**	**10 906**

20230915029550

9 Övriga kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
Lokalkostnader[1)]	–731	–682	–1 422	–1 294
IT-kostnader	–3 669	–3 374	–2 968	–2 483
Resor och representation	–268	–85	–233	–59
Konsulter	–899	–688	–722	–535
Marknadsföring	–327	–268	–212	–143
Informationstjänster	–836	–710	–748	–637
Övriga kostnader[2)]	–257	44	133	–226
SUMMA	**–6 986**	**–5 763**	**–6 171**	**–5 377**
1) Varav lokalhyror inklusive leasingkostnader för lokaler.			–1 046	–1 003

2) Netto efter avdrag för kostnader som aktiverats, se även not 23.

Arvoden och kostnadsersättningar till utsedda revisorer och revisionsbolag[1)]

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
Revisionsuppdrag	–29	–26	–15	–15
Revisionsnära rådgivningstjänster	–12	–8	–4	–3
Skatterådgivning	0	0		
Övriga tjänster	–3	–3		–1
Ernst & Young	**–45**	**–38**	**–19**	**–19**

1) Moderbolaget inkluderar även de utländska filialerna.

Med revisionsuppdraget avses granskning av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, översiktlig granskning av delårsrapporter, 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 myndighetsrapportering och tjänster i anslutning till intygsgivning och utlåtanden. Skatterådgivning innefattar allmänna tjänster för utlandsboende och andra beskattningsfrågor. Övriga tjänster innefattar rådgivning i redovisningsfrågor, tjänster i samband med företagsförvärv/verksamhetsförändringar, operationell effektivitet och bedömning av intern kontroll.

10 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
Avskrivningar av materiella tillgångar	–347	–378	–279	–293
Avskrivningar av leasingobjekt			–4 735	–4 783
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	–879	–844		0
Avskrivningar av immateriella tillgångar	–660	–681	–541	–550
Nedskrivning av materiella tillgångar	0	0		
Nedskrivning av goodwill		–179		
Nedskrivning av nyttjanderättstillgångar	–1	–8		
Utrangering och avyttring av immateriella tillgångar	–190	–20	–80	–18
SUMMA	**–2 078**	**–2 110**	**–5 635**	**–5 644**

11 Förväntade kreditförluster, netto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
Nedskrivningar eller återföringar – Steg 1	–1 384	–105	–1 216	–138
Nedskrivningar eller återföringar – Steg 2	74	–233	–26	–146
Nedskrivningar eller återföringar – Steg 3	–708	–185	–814	–407
Nedskrivningar eller återföringar	**–2 018**	**–523**	**–2 056**	**–690**
Bortskrivningar och återvinningar				
Bortskrivningar, totalt	–3 086	–2 624	–2 966	–2 170
Återförda reserveringar utnyttjade för bortskrivningar	2 873	2 395	2 825	2 040
Bortskrivningar ej tidigare reserverade	–213	–229	–141	–130
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	224	242	77	76
Bortskrivningar, netto	**11**	**13**	**–64**	**–54**
FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER, NETTO	**–2 007**	**–510**	**–2 119**	**–744**
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,07	0,02	0,09	0,03

12 Påförda avgifter

	Koncernen	
	2022	2021
Riskskatt	–1 187	
Resolutionsavgifter	–1 101	–1 019
PÅFÖRDA AVGIFTER: RISKSKATT OCH RESOLUTIONSAVGIFTER	**–2 288**	**–1 019**

13 Jämförelsestörande poster

	Koncernen	
	2022	2021
Förväntade kreditförluster, netto	–1 399	
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	**–1 399**	
Jämförelsestörande poster	**–1 399**	
Skatt på jämförelsestörande poster		
JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER EFTER SKATT	**–1 399**	

Tabellen visar på vilka rader Jämförelsestörande poster skulle ha redovisats om de inte presenterats som jämförelsestörande poster.

Jämförelsestörande poster 2022
Under nuvarande omständigheter är det inte möjligt för SEB att bibehålla verksamheten i Ryssland och SEB har därför börjat avveckla den. Detta kommer att ske på ett ansvarsfullt och ordnat sätt och i enlighet med regulatoriska och juridiska skyldigheter. Ryska federationen har begränsat överföring av bankmedel från dotterbolag i Ryssland till moderbolag i så kallade fientliga stater. Maximalt får en sammanlagd summa av 10 miljoner rubel per kalendermånad överföras utomlands. Under fjärde kvartalet skrevs 1,4 miljarder kronor ner av koncernens totala tillgångar om ca 7 miljarder kronor avseende Ryssland.

14 Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2022	2021
Koncernbidrag	1 880	2 349
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	1 420	1 490
SUMMA	**3 300**	**3 839**

15 Skatt

	Koncernen		Moderbolaget	
Väsentliga delbelopp av skattekostnaden	**2022**	2021	**2022**	2021
Aktuell skatt	–6 988	–6 255	–4 929	–5 332
Uppskjuten skatt	58	786	–253	225
Skatt på årets resultat	–6 930	–5 470	–5 182	–5 108
Aktuell skatt avseende tidigare år	69	29	73	127
SKATT	**–6 861**	**–5 441**	**–5 109**	**–4 980**

I moderbolaget uppgår övriga skatter till –180 Mkr (352) och består av uppskjuten skatt –253 Mkr (225) och aktuell skatt avseende tidigare år 73 Mkr (127).

Sambandet mellan skattekostnad och redovisat resultat

Nettoresultat	26 989	25 423	27 329	22 751
Skatt	6 861	5 441	5 109	4 981
Redovisat resultat före skatt	**33 850**	**30 864**	**32 438**	**27 732**
Aktuell skatt med svensk skattesats om 20,6 procent	–6 973	–6 357	–6 682	–5 713
Skatteeffekt av andra skattesatser för verksamhet i utlandet	365	–61		
Skatteeffekt av skattemässigt ej avdragsgilla kostnader	–865	–319	–1 724	–604
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	544	1 040	3 263	984
Skatteeffekt av tidigare redovisade underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader	–134	–558	214	
Skatteeffekt av ej tidigare redovisade underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader	75	0		
Aktuell skatt	**–6 988**	**–6 255**	**–4 929**	**–5 333**
Skatteeffekt av uppkomst och återföring av underskottsavdrag, skatteavdrag och temporära skillnader	134	558	–214	
Skatteeffekt hänförlig till ändrade skattesatser eller införande av nya skatter		–7		
Skatteeffekt av tidigare inte redovisade underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader	–77	234	–39	225
Uppskjuten skatt	**58**	**786**	**–253**	**225**
Aktuell skatt avseende tidigare år	**69**	**29**	**73**	**127**
SKATT[1)]	**–6 861**	**–5 441**	**–5 109**	**–4 981**

1) Koncernens totala skattekostnad var 6 861 Mkr (5 441). Den effektiva skattesatsen för året var 20,3 procent (17,6). Exklusive jämförelsestörande poster var den effektiva skattesatsen 19,5 procent (17,6).

Not 15 fortsättning Skatt

Uppskjutna skatteintäkter och skattekostnader redovisade i resultaträkningen

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
Överavskrivningar	117	251		
Pensionstillgångar, netto	123	246		
Underskottsavdrag	10	–4		
Övriga temporära skillnader	–192	292	–253	225
SUMMA	**58**	**786**	**–253**	**225**

Aktuella skattefordringar

Övriga	16 312	15 359	1 637	1 915
Redovisade i resultaträkningen	**16 312**	**15 359**	**1 637**	**1 915**
SUMMA	**16 312**	**15 359**	**1 637**	**1 915**

Uppskjutna skattefordringar

Underskottsavdrag	17	7		
Pensionstillgångar, netto	2			
Övriga temporära skillnader[1)]	390	663	–145	398
Redovisade i resultaträkningen	**409**	**670**	**–145**	**398**
Orealiserat resultat i kassaflödessäkringar		5		5
Redovisade i Eget kapital		**5**		**5**
SUMMA	**409**	**675**	**–145**	**403**

1) En temporär skillnad är skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade respektive skattemässiga värde.

Underskottsavdragen i koncernen för vilken uppskjuten skattefordran inte redovisas i balansräkningen uppgår till 15 374 Mkr (8 355) brutto. Dessa redovisas ej på grund av osäkerhet om möjligheten att utnyttja dem. Detta inkluderar förluster där beloppet endast kan användas för regional skatt. Den potentiella skattefordran som inte redovisas uppgår till 4 365 Mkr (2 166).

Alla underskottsavdrag oavsett om uppskjuten skatt bokförts eller ej saknar tidsbegränsning, men alla underskottsavdrag med undantag av 50 Mkr förfaller vid ägarbyte.

Aktuella skatteskulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
Övriga	2 164	1 384	1 310	801
Redovisade i resultaträkningen	**2 164**	**1 384**	**1 310**	**801**
SUMMA	**2 164**	**1 384**	**1 310**	**801**

Uppskjutna skatteskulder

Överavskrivningar	5 235	5 352		
Pensionstillgångar och -skulder, netto	–711	–588		
Övriga temporära skillnader[1)]	181	98		
Redovisade i resultaträkningen	**4 706**	**4 862**		
Pensionstillgångar och -skulder, netto	5 458	5 308		
Orealiserat resultat i kassaflödessäkringar	201	184		
Övriga			56	37
Redovisade i Eget kapital	**5 659**	**5 492**	**56**	**37**
SUMMA	**10 364**	**10 354**	**56**	**37**

1) En temporär skillnad är skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade respektive skattemässiga värde. Skillnaden resulterar i uppskjutna skatteskulder och skattefordringar.

I Estland erläggs preliminär inkomstskatt kvartalsvis på vinster med en skattesats om 14 procent. Erlagd preliminär inkomstskatt kan avräknas mot skatt som ska betalas på belopp som distribueras som utdelning, där skattesatsen är mellan 20 och 14 procent. Ingen uppskjuten skatteskuld är upptagen hänförlig till framtida skattekostnader i samband med utdelning från Estland. Från 2018 betalas ingen inkomstskatt i Lettland såvida vinsten inte delas ut. Ingen uppskjuten skatt är redovisad för möjliga framtida skattekostnader på utdelningar från Lettland. Skattesatsen på utdelningar i Lettland är 20 procent.

20230915025951

16 Nettoresultat per aktie

	Koncernen	
	2022	**2021**
Aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) andel av nettoresultatet, Mkr	26 989	25 423
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	2 137	2 164
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	12,63	11,75
Aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) andel av nettoresultatet, Mkr	26 989	25 423
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, miljoner	2 153	2 179
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	12,53	11,67

Utspädning[1)]

Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	2 137	2 164
Justering för vägt genomsnittligt antal ytterligare utestående serie A-aktier efter utspädning, miljoner	16	15
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, miljoner	2 153	2 179

1) Beräknad utspädning baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långfristiga incitamentsprogrammen.

17 Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Kassabehållning	2 585	2 157	2	2
Kassabehållning hos centralbanker	375 381	437 187	354 968	371 465
SUMMA	**377 966**	**439 344**	**354 970**	**371 466**

18 Utlåning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Utlåning	71 459	3 973	14 172	3 646
Repor	2 504	481	2 504	481
Utlåning till centralbanker	**73 962**	**4 454**	**16 676**	**4 127**
Utlåning	28 150	29 670	52 583	45 437
Marginalsäkerheter	46 715	24 433	46 976	23 882
Repor	2 370	5 906	2 370	888
Utlåning till kreditinstitut	**77 235**	**60 009**	**101 928**	**70 207**
Utlåning	1 884 818	1 721 532	1 657 760	1 516 326
Marginalsäkerheter	74 494	43 555	75 001	43 731
Repor	105 960	81 274	106 427	81 274
Utlåning till allmänheten	**2 065 271**	**1 846 362**	**1 839 188**	**1 641 332**
SUMMA	**2 216 468**	**1 910 824**	**1 957 792**	**1 715 665**

Utlåning per värderingskategori

	Koncernen				Moderbolaget			
2022	**FVHFT**	**FVMPL**	**AmC**	**Total**	**FVHFT**	**FVMPL**	**AmC**	**Total**
Utlåning till centralbanker	2 504		71 459	**73 962**	2 504		14 172	**16 676**
Utlåning till kreditinstitut	2 370		74 865	**77 235**	2 370		99 558	**101 928**
Utlåning till allmänheten	105 960	1 429	1 957 882	**2 065 271**	106 427	1 429	1 731 332	**1 839 188**
SUMMA	**110 833**	**1 429**	**2 104 206**	**2 216 468**	**111 301**	**1 429**	**1 845 062**	**1 957 792**

2021

Utlåning till centralbanker	481		3 973	**4 454**	481		3 646	**4 127**
Utlåning till kreditinstitut	888		59 121	**60 009**	888		69 319	**70 207**
Utlåning till allmänheten	81 274	2 459	1 762 628	**1 846 362**	81 274	2 459	1 557 598	**1 641 332**
SUMMA	**82 643**	**2 459**	**1 825 722**	**1 910 824**	**82 643**	**2 459**	**1 630 563**	**1 715 665**

20230915002952

Not 18 fortsättning Utlåning

Exponering och reserver för förväntande kreditförluster per steg

Tabellen visar redovisat bruttovärde för exponeringar i balansräkningen redovisade till upplupet anskaffningsvärde och nominellt belopp för exponeringar utanför balansräkningen fördelat per steg med syfte att sätta reserver för förväntade kreditförluster i relation till total exponering. För kundfordringar används en förenklad metod baserad på förfallna fordringar för att beräkna förväntade kreditförluster för återstående löptid.

Koncernen 2022

Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Redovisat bruttovärde/ Nominellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/ Netto belopp	Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %
Räntebärande värdepapper	8 866	0	8 866	
Utlåning[1]	1 982 103	–2 202	1 979 902	
Finansiella tillgångar	1 990 969	–2 202	1 988 767	
Finansiella garantier och lånelöften	863 137	–633	862 504	
Summa	**2 854 107**	**–2 835**	**2 851 272**	**0,10**
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)[2]				
Utlåning[1]	69 372	–1 503	67 869	
Finansiella tillgångar	69 372	–1 503	67 869	
Finansiella garantier och lånelöften	15 136	–162	14 974	
Summa	**84 508**	**–1 665**	**82 843**	**1,97**
Steg 3 (osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)[3]				
Utlåning[1]	6 846	–3 911	2 934	
Finansiella tillgångar	6 846	–3 911	2 934	
Finansiella garantier och lånelöften	422	–201	221	
Summa	**7 268**	**–4 112**	**3 155**	**56,58**
Totalt Steg 1–3				
Räntebärande värdepapper	8 866	0	8 866	
Utlåning[1]	2 058 321	–7 616	2 050 705	
Finansiella tillgångar	2 067 187	–7 616	2 059 571	
Finansiella garantier och lånelöften	878 696	–997	877 699	
SUMMA	**2 945 883**	**–8 613**	**2 937 270**	**0,29**

1) Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.
2) Varav redovisat bruttovärde 1 589 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 3 Mkr under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster för återstående löptid.
3) Varav redovisat bruttovärde 1 769 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 1 481 Mkr för köpta eller utgivna finansiella tillgångar som är kreditförsämrade vid första redovisningstillfället.

Andel lån i steg 3 brutto, %	0,33
Andel lån i steg 3 netto, %	0,14

Koncernen 2021

Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Redovisat bruttovärde/ Nominellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/ Netto belopp	Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %
Räntebärande värdepapper	8 544	–1	8 543	
Utlåning[1]	1 772 979	–984	1 771 995	
Finansiella tillgångar	1 781 523	–985	1 780 538	
Finansiella garantier och lånelöften	830 403	–375	830 028	
Summa	**2 611 926**	**–1 358**	**2 610 566**	**0,05**
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)[2]				
Utlåning[1]	62 127	–1 456	60 671	
Finansiella tillgångar	62 127	–1 456	60 671	
Finansiella garantier och lånelöften	15 873	–198	15 675	
Summa	**78 000**	**–1 654**	**76 346**	**2,12**
Steg 3 (osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)[3]				
Utlåning[1]	9 827	–5 707	4 119	
Finansiella tillgångar	9 827	–5 707	4 119	
Finansiella garantier och lånelöften	170	–67	103	
Summa	**9 997**	**–5 774**	**4 223**	**57,76**
Totalt Steg 1–3				
Räntebärande värdepapper	8 544	–1	8 543	
Utlåning[1]	1 844 932	–8 147	1 836 785	
Finansiella tillgångar	1 853 477	–8 148	1 845 329	
Finansiella garantier och lånelöften	846 446	–640	845 806	
SUMMA	**2 699 923**	**–8 786**	**2 691 135**	**0,33**

1) Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.
2) Varav redovisat bruttovärde 1 858 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 1 Mkr under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster för återstående löptid.
3) Varav redovisat bruttovärde 1 818 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 1 296 Mkr för köpta eller utgivna finansiella tillgångar som är kreditförsämrade vid första redovisningstillfället.

Andel lån i steg 3 brutto, %	0,53
Andel lån i steg 3 netto, %	0,22

Not 18 fortsättning Utlåning

Moderbolaget 2022

Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Redovisat bruttovärde/ Nominellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/ Netto belopp	Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %
Räntebärande värdepapper	10 070	0	10 070	
Utlåning[1]	1 776 663	–1 792	1 774 872	
Finansiella tillgångar	1 786 733	–1 792	1 784 942	
Finansiella garantier och lånelöften	798 287	–512	797 775	
Summa	**2 585 020**	**–2 304**	**2 582 717**	**0,09**
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)[2]				
Utlåning[1]	66 018	–1 168	64 850	
Finansiella tillgångar	66 018	–1 168	64 850	
Finansiella garantier och lånelöften	12 152	–150	12 002	
Summa	**78 170**	**–1 318**	**76 852**	**1,69**
Steg 3 (osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)[3]				
Utlåning[1]	5 325	–3 236	2 090	
Finansiella tillgångar	5 325	–3 236	2 090	
Finansiella garantier och lånelöften	408	–197	211	
Summa	**5 733**	**–3 433**	**2 301**	**59,87**
Totalt Steg 1–3				
Räntebärande värdepapper	10 070	0	10 070	
Utlåning[1]	1 848 007	–6 195	1 841 811	
Finansiella tillgångar	1 858 077	–6 195	1 851 881	
Finansiella garantier och lånelöften	810 848	–859	809 988	
SUMMA	**2 668 924**	**–7 055**	**2 661 869**	**0,26**

1) Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.
2) Varav redovisat bruttovärde 1 153 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 3 Mkr under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster för återstående löptid.
3) Varav redovisat bruttovärde 1 769 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 1 481 Mkr för köpta eller utgivna finanslella tillgångar som är kreditförsämrade vid första redovisningstillfället.

Andel lån i steg 3 brutto, %	0,29
Andel lån i steg 3 netto, %	0,11

Moderbolaget 2021

Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Redovisat bruttovärde/ Nominellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/ Netto belopp	Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %
Räntebärande värdepapper	9 945	–1	9 944	
Utlåning[1]	1 581 242	–720	1 580 522	
Finansiella tillgångar	1 591 187	–721	1 590 466	
Finansiella garantier och lånelöften	780 396	–304	780 092	
Summa	**2 371 583**	**–1 024**	**2 370 558**	**0,04**
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)[2]				
Utlåning[1]	57 331	–1 068	56 263	
Finansiella tillgångar	57 331	–1 068	56 263	
Finansiella garantier och lånelöften	12 824	–164	12 660	
Summa	**70 156**	**–1 233**	**68 923**	**1,76**
Steg 3 (osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)[3]				
Utlåning[1]	8 056	–4 931	3 125	
Finansiella tillgångar	8 056	–4 931	3 125	
Finansiella garantier och lånelöften	153	–61	92	
Summa	**8 209**	**–4 992**	**3 217**	**60,81**
Totalt Steg 1–3				
Räntebärande värdepapper	9 945	–1	9 944	
Utlåning[1]	1 646 629	–6 719	1 639 911	
Finansiella tillgångar	1 656 574	–6 719	1 649 855	
Finansiella garantier och lånelöften	793 373	–529	792 844	
SUMMA	**2 449 947**	**–7 249**	**2 442 698**	**0,30**

1) Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.
2) Varav redovisat bruttovärde 1 289 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 1 Mkr under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster för återstående löptid.
3) Varav redovisat bruttovärde1 818 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 1 296 Mkr för köpta eller utgivna finansiella tillgångar som är kreditförsämrade vid första redovisningstillfället.

Andel lån i steg 3 brutto, %	0,49
Andel lån i steg 3 netto, %	0,19

20230915025953

Not 18 fortsättning Utlåning

Utlåning och reserver för förväntade kreditförluster per bransch

Denna tabell visar redovisat bruttovärde för utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde och reserver för förväntade kreditförluster i syfte att visa reserver för förväntade kreditförluster i relation till utlåningen.

	Redovisat bruttovärde				Reserv för förväntade kreditförluster				Redovisat värde
Koncernen 2022	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit-förluster)	Steg 2 (förväntade kredit-förluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit-förluster för återstående löptid)	Summa	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit-förluster)	Steg 2 (förväntade kredit-förluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit-förluster för återstående löptid)	Summa	Summa
Banker	136 927	1 228	24	138 178	–8	–3	–5	–15	138 163
Finans och försäkring	174 176	2 014	99	176 290	–310	–33	–8	–351	175 939
Parti- och detaljhandel	82 032	2 401	188	84 622	–160	–86	–74	–320	84 301
Transport	30 099	833	257	31 189	–50	–36	–37	–122	31 067
Rederiverksamhet	52 884	3 877	1 191	57 951	–21	–23	–1 139	–1 182	56 769
Övrig serviceverksamhet	177 323	9 609	1 326	188 258	–387	–350	–610	–1 348	186 910
Byggnadsindustri	13 720	721	389	14 830	–31	–20	–209	–259	14 571
Tillverkningsindustri	122 266	7 035	1 421	130 723	–182	–150	–992	–1 323	129 400
Jordbruk, skogsbruk och fiske	31 440	1 235	108	32 783	–28	–11	–30	–69	32 714
Utvinning av mineraler, olja och gas	6 020	1 367	12	7 398	–6	–125	–4	–135	7 263
Försörjning av el, gas och vatten	80 639	1 067	32	81 739	–41	–49	–28	–118	81 621
Övrigt	26 978	1 242	51	28 270	–45	–23	–14	–81	28 189
Företag	**797 578**	**31 400**	**5 074**	**834 052**	**–1 261**	**–906**	**–3 143**	**–5 309**	**828 743**
Kommersiell fastighetsförvaltning	182 026	2 205	129	184 361	–360	–46	–36	–442	183 919
Förvaltning av bostadsfastigheter	131 796	2 253	29	134 078	–116	–39	–3	–158	133 920
Fastighetsförvaltning	**313 822**	**4 458**	**159**	**318 439**	**–476**	**–85**	**–39**	**–600**	**317 838**
Bostadsrättsföreningar	**62 250**	**5 702**	**2**	**67 955**	**–2**	**0**	**0**	**–3**	**67 952**
Offentlig förvaltning	**19 122**	**282**	**5**	**19 408**	**–2**	**–1**	**–2**	**–6**	**19 403**
Bostadskrediter	611 346	22 647	671	634 663	–113	–195	–191	–500	634 163
Övrig utlåning	41 059	3 656	912	45 626	–340	–312	–531	–1 184	44 443
Hushåll	**652 404**	**26 303**	**1 582**	**680 289**	**–453**	**–508**	**–723**	**–1 683**	**678 606**
SUMMA	**1 982 103**	**69 372**	**6 846**	**2 058 321**	**–2 202**	**–1 503**	**–3 911**	**–7 616**	**2 050 705**

Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.

Koncernen 2021									
Banker	**89 669**	**2 044**	**5**	**91 718**	**–5**	**–2**	**–1**	**–8**	**91 709**
Finans och försäkring	128 994	2 191	88	131 273	–61	–26	–6	–93	131 180
Parti- och detaljhandel	78 198	1 762	192	80 152	–91	–43	–81	–214	79 938
Transport	29 423	1 258	211	30 892	–30	–39	–50	–119	30 773
Rederiverksamhet	43 719	4 460	1 507	49 686	–22	–42	–965	–1 029	48 657
Övrig serviceverksamhet	153 028	7 258	1 556	161 842	–175	–189	–901	–1 264	160 578
Byggnadsindustri	11 286	815	307	12 407	–24	–101	–171	–295	12 112
Tillverkningsindustri	93 694	5 245	1 444	100 384	–82	–186	–961	–1 229	99 155
Jordbruk, skogsbruk och fiske	27 860	655	80	28 595	–22	–9	–27	–58	28 538
Utvinning av mineraler, olja och gas	10 475	1 834	2 182	14 491	–20	–344	–1 538	–1 903	12 589
Försörjning av el, gas och vatten	52 965	409	189	53 562	–24	–30	–90	–144	53 418
Övrigt	48 662	1 087	100	49 850	–36	–47	–37	–120	49 730
Företag	**678 305**	**26 975**	**7 856**	**713 136**	**–587**	**–1 054**	**–4 827**	**–6 468**	**706 668**
Kommersiell fastighetsförvaltning	154 671	2 519	173	157 364	–70	–40	–65	–175	157 189
Förvaltning av bostadsfastigheter	134 485	1 400	31	135 915	–45	–2	–2	–49	135 866
Fastighetsförvaltning	**289 156**	**3 919**	**204**	**293 279**	**–115**	**–42**	**–67**	**–224**	**293 055**
Bostadsrättsföreningar	**61 885**	**6 536**	**2**	**68 423**	**0**	**0**	**–1**	**–2**	**68 421**
Offentlig förvaltning	**14 102**	**239**	**1**	**14 342**	**–1**	**–4**	**–1**	**–5**	**14 337**
Bostadskrediter	599 193	18 767	796	618 756	–79	–140	–241	–460	618 296
Övrig utlåning	40 669	3 648	962	45 279	–196	–214	–569	–979	44 300
Hushåll	**639 862**	**22 414**	**1 759**	**664 035**	**–275**	**–354**	**–810**	**–1 439**	**662 596**
SUMMA	**1 772 979**	**62 127**	**9 827**	**1 844 932**	**–984**	**–1 456**	**–5 707**	**–8 147**	**1 836 787**

Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.

Not 18 fortsättning Utlåning

Steg 3 utlåning (osäkra lån) och säkerheter per sektor

Tabellen visar redovisat bruttovärde och reserver för förväntade kreditförluster för osäkra lånefordringar (steg 3) i balansräkningen samt erhållna säkerheter för dessa tillgångar.

Koncernen 2022	**Redovisat bruttovärde**	**Reserv för förväntade kreditförluster**	**Redovisat värde**	**Erhållna säkerheter**
Banker	24	–5	19	0
Företag	5 074	–3 143	1 932	1 732
Fastighetsförvaltning	159	–39	120	147
Bostadsrättsföreningar	2	0	2	2
Offentlig förvaltning	5	–2	3	0
Hushåll	1 582	–723	859	637
SUMMA	**6 846**	**–3 911**	**2 935**	**2 519**
2021				
Banker	5	–1	4	0
Företag	7 856	–4 827	3 028	4 216
Fastighetsförvaltning	204	–67	137	161
Bostadsrättsföreningar	2	–1	1	2
Offentlig förvaltning	1	–1	1	1
Hushåll	1 759	–810	949	696
SUMMA	**9 827**	**–5 707**	**4 119**	**5 076**

Exponering per riskklassificeringskategori

Tabellen visar redovisat bruttovärde för exponeringar i balansräkningen och nominella belopp för åtaganden utanför balansräkningen fördelat på steg och riskklassificeringskategori. För mer information om kategorier för riskklassificering se not 40.

Koncernen 2022	**Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)**	**Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)**	**Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kreditförluster för återstående löptid)[1)]**	**Summa**
"Investment grade"	2 073 720	13 109		**2 086 830**
Standardbevakning	772 813	54 207		**827 020**
"Watch list"	7 573	17 192		**24 765**
Fallissemang			7 268	**7 268**
SUMMA	**2 854 107**	**84 508**	**7 268**	**2 945 883**
Koncernen 2021				
"Investment grade"	2 018 878	20 570		**2 039 449**
Standardbevakning	585 675	39 970		**625 645**
"Watch list"	7 372	17 460		**24 832**
Fallissemang			9 997	**9 997**
SUMMA	**2 611 926**	**78 000**	**9 997**	**2 699 923**

1) Varav redovisat bruttovärde 1 769 Mkr (1 818) och reserv för förväntade kreditförluster 1 481 Mkr (1 296) för köpta eller utgivna finansiella tillgångar som är kreditförsämrade vid första redovisningstillfället.

Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster

Avstämning av förändringar i reserver för förväntade kreditförluster för exponeringar i balansräkningen (Utlåning och Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde) och åtaganden utanför balansräkningen (Finansiella garantier och Lånelöften).

2022	**Koncernen**				**Moderbolaget**			
Utlåning och räntebärande värdepapper	**Steg 1 (12 månaders förväntade kredit-förluster)**	**Steg 2 (förväntade kredit-förluster för återstående löptid)**	**Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kreditförluster för återstående löptid)**	**Summa**	**Steg 1 (12 månaders förväntade kredit-förluster)**	**Steg 2 (förväntade kredit-förluster för återstående löptid)**	**Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kreditförluster för återstående löptid)**	**Summa**
Ingående balans	984	1 456	5 707	**8 147**	721	1 068	4 931	**6 719**
Utgivning och borttagande från balansräkningen, netto	302	–270	–404	**–372**	307	–220	–365	**–277**
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	848	229	986	**2 063**	724	258	1 051	**2 033**
Förändringar till följd av modifieringar	2	11	0	**13**		11	0	**11**
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			–2 873	**–2 873**			–2 825	**–2 825**
Förändringar i valutakurser	67	77	495	**638**	40	52	444	**535**
SUMMA	**2 202**	**1 503**	**3 911**	**7 616**	**1 792**	**1 168**	**3 236**	**6 195**
Finansiella garantier och lånelöften								
Ingående balans	375	198	67	**640**	304	164	61	**529**
Utgivning och borttagande från balansräkningen, netto	0	–44	–63	**–108**	–2	–44	–60	**–106**
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	233	–1	189	**421**	186	21	188	**395**
Förändringar till följd av modifieringar		1		**1**		1		**1**
Förändringar i valutakurser	25	9	9	**43**	24	8	8	**40**
SUMMA	**633**	**162**	**201**	**997**	**512**	**150**	**197**	**859**
Summa utlåning räntebärande värdepapper finansiella garantier och lånelöften								
Ingående balans	1 358	1 654	5 774	**8 786**	1 024	1 233	4 992	**7 249**
Utgivning och borttagande från balansräkningen, netto	302	–315	–467	**–480**	306	–264	–425	**–383**
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	1 081	228	1 175	**2 485**	910	279	1 239	**2 427**
Förändringar till följd av modifieringar	2	12	0	**14**		11		**11**
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			–2 873	**–2 873**			–2 825	**–2 825**
Förändringar i valutakurser	92	86	504	**681**	64	59	452	**576**
SUMMA	**2 835**	**1 665**	**4 112**	**8 613**	**2 304**	**1 318**	**3 433**	**7 055**

Not 18 fortsättning Utlåning

2021	Koncernen				Moderbolaget			
Utlåning och räntebärande värdepapper	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit-förluster)	Steg 2 (förväntade kredit-förluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Summa	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit-förluster)	Steg 2 (förväntade kredit-förluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Summa
Ingående balans	973	1 208	7 331	9 512	693	904	6 027	7 624
Utgivning och borttagande från balansräkningen, netto	355	–91	–351	–87	357	–25	–228	103
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	–361	299	759	697	–339	160	781	603
Förändringar till följd av modifieringar	2	6	0	8		5	0	5
Förändringar till följd av metodändringar	–1	1	–56	–55	0	0	0	0
Minskning av reserveringar på grund av bortskrivningar			–2 395	–2 395			–2 040	–2 040
Förändringar i valutakurser	15	32	419	466	10	24	391	425
SUMMA	984	1 456	5 707	8 147	721	1 068	4 931	6 719
Finansiella garantier och lånelöften								
Ingående balans	260	176	218	653	179	154	192	525
Utgivning och borttagande från balansräkningen, netto	68	–43	–113	–88	76	–44	–98	–66
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	41	59	–54	47	44	49	–48	45
Förändringar till följd av modifieringar		1		1		1		1
Förändringar till följd av metodändringar	0	0	–1	0	0			0
Förändringar i valutakurser	6	6	16	28	4	5	16	25
SUMMA	375	198	67	640	304	164	61	529
Summa utlåning räntebärande värdepapper finansiella garantier och lånelöften								
Ingående balans	1 232	1 384	7 549	10 165	873	1 058	6 219	8 149
Utgivning och borttagande från balansräkningen, netto	423	–134	–464	–175	433	–69	–327	37
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	–320	359	706	744	–294	209	733	648
Förändringar till följd av modifieringar	2	7	0	9		5	0	5
Förändringar till följd av metodändringar	–1	2	–56	–55	–1	0	0	–1
Minskning av reserveringar på grund av bortskrivningar			–2 395	–2 395			–2 040	–2 040
Förändringar i valutakurser	21	37	435	494	14	29	407	450
SUMMA	1 358	1 654	5 774	8 786	1 024	1 233	4 992	7 249

Utveckling av exponeringar och reserver

Under 2022 ökade bruttovolymer och reserver i Steg 1 till följd av en ökning i företagsutlåning. Reserverna i Steg 1 och Steg 2 ökade på grund av uppdateringar av de makroekonomiska scenarierna och en nettoökning av portföljreserver. Viss migrering förekom till följd av förändringar i kreditrisk från Steg 1 till Steg 2 och från Steg 2 till Steg 3. I Steg 3 påverkades bruttovolymer och reserver av bortskrivningar och återbetalningar. Bruttoexponeringar och reserver ökade i alla tre steg till följd av en svagare krona.

Under första kvartalet infördes Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer för tillämpningsregler avseende fallissemang under artikel 178 i förordning (EU) nr 575/2013 i moderbolaget. Dessa riktlinjer introducerades i de baltiska dotterbankerna under fjärde kvartalet 2021. Påverkan på förväntade kreditförluster med anledning av introduktionen och införandet av de nya regler som medför en längre prövotid efter fallissemang hade inga väsentliga effekter per den 31 december 2022.

Framåtblickande information: viktiga makroekonomiska antaganden för beräkning av reserver för förväntade kreditförluster

Makroekonomiska prognoser framtagna av SEB:s makroekonomiska analysavdelning används som grund till den framåtblickande informationen i beräkningen av reserver för förväntade kreditförluster. För att säkerställa en objektiv uppskattning enligt IFRS 9 används minst tre scenarier med olika sannolikhetsvikt. Basscenariot representerar det mest sannolika utfallet och används även i den finansiella planeringen och budgetprocessen, medan de övriga scenarierna representerar ett mer positivt respektive negativt utfall. Sannolikheten för att ett scenario inträffar bestäms genom en kombination av statistisk analys och expertbedömningar. Scenarierna och dess sannolikheter uppdateras kvartalsvis eller oftare om det är lämpligt på grund av snabba eller betydande förändringar i ekonomin.

Under 2022 har scenarierna setts över och uppdaterats för att reflektera de förändrade ekonomiska utsikterna och osäkerhet till följd av utvecklingen av inflation, energipriser och räntor. Inga förändringar har gjorts i metoden för hur framåtblickande information används i modellerna. De tre scenarierna – bas, positiv och negativ – baseras på olika antaganden om hur snabbt ekonomier kan öppnas upp efter pandemin, samt effekter av inflation och penningpolitik.

I basscenariot för fjärde kvartalet sänktes BNP-prognoserna för 2023 och 2024 igen då hushållen är under ökad press från räntor, inflation och energipriser. Västeuropa går in i en lågkonjunktur med negativ BNP-tillväxt för helåret 2023 i både euroområdet och Storbritannien. BNP i Sverige förväntas sjunka än mer, med –1,5 procent, 2023, till följd av den relativt starkare återhämtningen efter pandemin och hushållens räntekänslighet givet den höga andelen bolån med rörlig ränta som pressar konsumtionen. På grund av BNP-nedgången väntas arbetsmarknaden försvagas. Liksom EU i stort går nu också de baltiska ekonomierna in i recession, även om BNP-tillväxtsiffrorna för helåret 2023 väntas förbli något positiva. Kopplingarna till den ryska ekonomin har minskat kraftigt de senaste åren. Det innebär att det största hotet kommer från den höga inflationen, vilken som högst har legat en bit över 20 procent. Centralbankerna har fortsatt att höja styrräntorna snabbt, samtidigt som de signalerar behovet av ytterligare penningpolitiska åtstramningar. Vår prognos för räntorna har höjts med 125 punkter för både Feds och Bank of Englands styrräntor, till 4,75 respektive 4 procent, och med 50 punkter för Europeiska centralbanken och Riksbanken till maximalt 2,75 procent (avser ECB:s inlåningsränta) och vi förväntar oss att räntesänkningar börjar i slutet av 2023 av Fed och 2024 av andra centralbanker.

Basscenario – antaganden	2023	2024	2025
Världen BNP tillväxt	**2,3%**	**3,6%**	**4,0%**
OECD BNP tillväxt	**0,5%**	**1,9%**	**2,3%**
Sverige			
BNP tillväxt	–1,5%	1,3%	2,3%
Tillväxt i hushållens konsumtion	–2,3%	1,2%	2,5%
Ränta (STIBOR)	2,85%	2,45%	2,15%
Prisutveckling för bostadsfastigheter	–5,0%	5,0%	3,0%
Baltikum			
BNP tillväxt	0,1% – 1,1%	3,0% – 3,5%	3,5%
Tillväxt i hushållens konsumtion	0,0% – 1,0%	3,2% – 3,5%	3,0%
Inflation	8,5% – 9,9%	2,0% – 2,1%	3,0%
Nominell lönetillväxt	7,5% – 8,5%	6,5% – 7,5%	6,0%
Arbetslöshet	6,7% – 7,1%	6,0% – 6,8%	5,8% – 6,3%

Det negativa scenariot antar en fördjupad energikris i Europa, där en energiransonering kan leda till en djupare lågkonjunktur än basscenariot. Centralbankernas räntehöjningar börjar påverka riskbilden. Om de underskattar ekonomiernas räntekänslighet och riskerna för finansiella störningar kan det leda till en dramatisk nedgång. Uppsidan är begränsad och ett snabbare slut på kriget mellan Ryssland och Ukraina eller oväntat stark anpassningsförmåga i Västeuropa kan vara en del av ett positivt scenario. Det är också möjligt att kraften i inflationsnedgången i ett längre tidsperspektiv underskattas. En längre beskrivning finns i Nordic Outlook som publicerades i november 2022.

I beräkning av reserver per den 31 december 2022 bedömdes sannolikheten för scenarierna till 60 procent (65 procent vid slutet av 2021) för basscenariot, 15 procent (15) för det positiva scenariot och 25 procent (20) för det negativa scenariot.

Not 18 fortsättning Utlåning

De viktigaste antaganden som påverkar reserverna i företagssegmentet och i segmentet för små och mellanstora företag och hushållskunder är följande:

Företagssegmentet	
(i) BNP	påverkan på företagens utveckling
(ii) Fastighetsprisutveckling	påverkan på värdering av säkerheter
Segmentet för små och mellanstora företag och hushållskunder:	
(i) Tillväxt i hushållens konsumtion	påverkan på låntagares förmåga att uppfylla sina åtaganden
(ii) Prisutveckling för bostadsfastigheter	påverkan på värdering av hypotekslån
(iii) Arbetslöshet	påverkan på låntagares förmåga att uppfylla sina åtaganden
(iv) Räntor	påverkan på låntagares förmåga att uppfylla sina åtaganden
(v) Inflation	påverkan på låntagares förmåga att uppfylla sina åtaganden
(vi) Nominell löneökning	påverkan på låntagares förmåga att uppfylla sina åtaganden

Känslighetsanalys av makroekonomiska antaganden

En försämring av den ekonomiska utvecklingen eller en ökning av sannolikheten för det negativa scenariot förväntas generellt öka antalet lån som flyttas från steg 1 till steg 2 samt öka de beräknade förväntade kreditförlusterna. Å andra sidan skulle en förbättring av den ekonomiska utvecklingen eller en ökad sannolikhet för att det positiva scenariot inträffar ha motsatt positiv påverkan.

Om det positiva respektive negativa scenariot skulle tilldelas 100 procent sannolikhet, skulle reserverna för de förväntade kreditförlusterna för koncernen minska med 5 procent respektive öka med 6 procent jämfört med det viktade scenariot.

		Reserver för förväntade kreditförluster under scenario med 100% sannolikhetsvikt	Skillnad jämfört med sannolikhetsviktade reserverna, %
SEB-koncernen	Negativt scenario	9 135	6%
	Positivt scenario	8 157	–5%
Stora Företag & Finansiella Institutioner	Negativt scenario	5 175	4%
	Positivt scenario	4 808	–3%
Företag & Privatkunder	Negativt scenario	2 635	11%
	Positivt scenario	2 135	–10%
Private Wealth Management & Family Office	Negativt scenario	158	9%
	Positivt scenario	135	–8%
Baltikum	Negativt scenario	1 174	5%
	Positivt scenario	1 072	–4%

Expertbedömning

SEB använder både modeller och expertbedömning (ECJ) för att beräkna reserver för förväntade kreditförluster. Graden av expertbedömning beror på modellernas resultat, materialitet och tillgänglig information och kan användas för att ta hänsyn till faktorer som inte fångas av modellerna. Portföljreserverna bestämdes genom scenarioanalyser på övergripande nivå, inklusive olika scenarier för migration av hela portföljer, i kombination med analyser av enskilda större företag och känslighetsanalyser av sektorer speciellt utsatta för den ekonomiska nedgången. Portföljreserverna utvärderas varje kvartal i samband med genomgången av förväntade kreditförluster.

Portföljreserver som gjordes genom expertbedömning under 2020 och 2021 för covid-19 och oljeportföljen löstes upp under året. Nya portföljreserver gjordes för att reflektera risker från högre energipriser, problem i leverantörskedjor och inflation samt för utmaningar inom den svenska fastighetssektorn när många företag anpassar sig till den nya räntemiljön och kapitalmarknaderna.

Per den 31 december 2022 uppgick portföljreserver genom expertbedömning till 2,2 miljarder kronor, varav 0,9 miljarder kronor i divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner, 0,8 miljarder kronor i divisionen Företag & Privatpersoner, 0,5 miljarder i divisionen Baltikum och 0,1 miljarder kronor i divisionen Private Wealth Management & Family Office.

Bedömning av betydande ökning av kreditrisk

För finansiella tillgångar som genererats den 1 januari 2018 eller senare är den viktigaste kvantitativa indikatorn förändring av sannolikhet för fallissemang (PD) genom att jämföra den scenariovägda sannolikheten för fallissemang på årsbasis vid rapporteringstillfället med den scenariovägda sannolikheten för fallissemang på årsbasis vid första redovisningstillfället. För finansiella tillgångar som registrerats före den 1 januari 2018 är förändringar i SEB:s interna riskklassificering sedan första redovisningstillfället den viktigaste kvantitativa indikatorn.

Kvantitativa indikatorer som signalerar betydande ökning av kreditrisk

	Finansiella tillgångar genererade före den 1 januari 2018	Finansiella tillgångar genererade den 1 januari 2018 eller senare
"Watch list"	1)	1)
"Investment grade"	2–7 klasser	Årligt PD återstående löptid ökas
Standardbevakning	1–2 klasser	med 200% och ≥ 50 baspunkter

1) När en finansiell tillgång placeras på "Watch list" placeras den i steg 2 och får automatiskt klassificeringen att en betydande ökning av kreditrisken har skett.

Oavsett de kvantitativa indikatorerna bedöms en betydande ökning av kreditrisken ha skett om nedanstående grundläggande indikatorer inträffat:

– en betalning är försenad > 30 dagar men < 90 dagar eller
– den finansiella tillgången är "forborne" (när de avtalsenliga lånevillkoren har ändrats eller eftergifter har getts på grund av kundens finansiella problem).

De grundläggande indikatorerna sammanfaller ofta med de kvantitativa indikatorerna som signalerar en betydande ökning av kreditrisk.

Känslighetsanalys av indikatorerna som signalerar betydande ökning av kreditrisk

Förändring i förväntade kreditförluster till följd av ändringar av kvantitativa indikatorsnivåer analyseras regelbundet, dessa tester inkluderar följande alternativa indikatorsnivåer:

– placering i steg 2 av alla finansiella tillgångar vars riskklass har försämrats med 1 klass eller mer;
– minskning av gränsvärdet för steg 2 till 30 baspunkters ökning av årsjusterat PD för återstående löptid.

Totala förväntade kreditförluster per 31 december 2022 skulle öka med 2,2 procent av reserven om alla finansiella tillgångar som försämrats med 1 klass placerades i steg 2. Effekten på totala reserver för förväntade kreditförluster av en minskning av gränsvärdet för steg 2 till 30bps är mindre än 0,1 procent. Den relativt ringa förändringen beror på att de grundläggande indikatorerna placerar en stor andel av dessa finansiella tillgångar i steg 2 oavsett förändringen av de kvantitativa indikatorerna. Dessutom testas effekterna av ogynnsamma makroekonomiska förändringar på låneportföljen som en del av den regelbundna ICAAP processen, som beskrivs mer i detalj i not 41 Kapitaltäckning.

Förfallna lån

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
≤ 30 dagar	7 439	10 715	6 146	8 759
>30 ≤ 90 dagar	1 262	1 458	1 057	1 342
> 90 dagar	1 103	1 213	708	704
SUMMA	**9 803**	**13 386**	**7 910**	**10 805**
"Forborne" lån				
Summa "forborne" lån	8 014	11 539	5 338	9 142
varav varken är oreglerade eller osäkra[1)]	3 938	3 988	1 890	2 322

1) Enligt EBA:s definition

20230915025955

19 Räntebärande värdepapper

Koncernen, 2022

Räntebärande värdepapper per emittent	Svenska staten	Svenska kommuner	Svenska bolåneinstitut	Övriga svenska emittenter	Utländska stater	Övriga utländska emittenter	Summa
Belåningsbara skuldinstrument[1)]							
Verkligt värde via resultatet, handel	21 852	151			6 022	4 944	**32 969**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	2 949	2 098	2 316	34 380	19 634	4 494	**65 870**
Verkligt värde via resultatet	1 256		5 135		496	24	**6 911**
Summa	**26 057**	**2 248**	**7 451**	**34 380**	**26 152**	**9 462**	**105 750**
Övriga skuldinstrument							
Verkligt värde via resultatet, handel			29 644	16 433	5	31 127	**77 209**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	100		11 531	10 349	1 042	36 379	**59 403**
Verkligt värde via resultatet	49		55	147		133	**383**
Upplupet anskaffningsvärde						8 862	**8 862**
Summa	**149**		**41 230**	**26 929**	**1 048**	**76 501**	**145 857**
Upplupen ränta							**1 004**
SUMMA	**26 206**	**2 248**	**48 681**	**61 309**	**27 199**	**85 963**	**252 611**

Koncernen, 2021

Belåningsbara skuldinstrument[1)]							
Verkligt värde via resultatet, handel	6 480	63			4 297	3 061	**13 901**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	5 780	3 097	2 134	45 874	18 190	3 079	**78 154**
Verkligt värde via resultatet	1 333		5 831		646	108	**7 917**
Summa	**13 592**	**3 161**	**7 965**	**45 874**	**23 133**	**6 247**	**99 972**
Övriga skuldinstrument							
Verkligt värde via resultatet, handel			11 784	9 518		18 222	**39 524**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	204		12 629	3 726	6 395	34 051	**57 005**
Verkligt värde via resultatet	50		1	60		145	**257**
Upplupet anskaffningsvärde						8 543	**8 543**
Summa	**254**		**24 414**	**13 304**	**6 395**	**60 962**	**105 329**
Upplupen ränta							**649**
SUMMA	**13 846**	**3 161**	**32 380**	**59 178**	**29 528**	**67 209**	**205 950**

1) Belåningsbara skuldinstrument betraktas som sådana endast om de, enligt nationell lagstiftning, accepteras av centralbanker där SEB är etablerat.

Moderbolaget, 2022

Räntebärande värdepapper per emittent	Svenska staten	Svenska kommuner	Svenska bolåneinstitut	Övriga svenska emittenter	Utländska stater	Övriga utländska emittenter	Summa
Belåningsbara skuldinstrument[1)]							
Verkligt värde via resultatet, handel	21 852	151			6 015	4 944	**32 962**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	1 793	2 098		34 380	7 492	4 488	**50 251**
Summa	**23 645**	**2 248**		**34 380**	**13 506**	**9 433**	**83 213**
Övriga skuldinstrument							
Verkligt värde via resultatet, handel			29 644	16 433		31 127	**77 204**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet			10 516	9 053		36 356	**55 925**
Upplupet anskaffningsvärde				1 204		8 862	**10 066**
Summa			**40 160**	**26 690**		**76 345**	**143 195**
Upplupen ränta							**915**
SUMMA	**23 645**	**2 248**	**40 160**	**61 070**	**13 506**	**85 778**	**227 323**

Moderbolaget, 2021

Belåningsbara skuldinstrument[1)]							
Verkligt värde via resultatet, handel	6 480	63			4 172	3 028	**13 743**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	4 214	3 097		45 874	4 454	3 073	**60 712**
Summa	**10 694**	**3 161**		**45 874**	**8 626**	**6 101**	**74 455**
Övriga skuldinstrument							
Verkligt värde via resultatet, handel			11 784	9 518		18 222	**39 524**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet			11 695	2 581	5 637	34 022	**53 935**
Upplupet anskaffningsvärde				1 400		8 544	**9 943**
Summa			**23 479**	**13 499**	**5 637**	**60 787**	**103 402**
Upplupen ränta							**583**
SUMMA	**10 694**	**3 161**	**23 479**	**59 373**	**14 262**	**66 889**	**178 441**

1) Belåningsbara skuldinstrument betraktas som sådana endast om de, enligt nationell lagstiftning, accepteras av centralbanker där SEB är etablerat.

20 Egetkapitalinstrument

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Verkligt värde via resultatet, handel	39 657	89 284	39 657	89 284
Verkligt värde via resultatet, obligatoriskt	26 937	31 458	4 988	6 865
SUMMA	**66 594**	**120 742**	**44 645**	**96 149**

21 Derivatinstrument och säkringsredovisning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Ränterelaterade	105 539	57 983	96 979	53 157
Valutarelaterade	48 646	36 180	48 727	36 281
Aktierelaterade	3 150	4 283	3 150	4 283
Övriga	30 288	27 605	30 288	27 605
Med positiva stängningsvärden	**187 622**	**126 051**	**179 144**	**121 326**
Ränterelaterade	122 258	49 910	114 070	45 596
Valutarelaterade	62 409	26 902	62 483	26 541
Aktierelaterade	9 356	8 085	9 356	8 085
Övriga	44 025	33 276	44 025	33 276
Med negativa stängningsvärden	**238 048**	**118 173**	**229 933**	**113 497**

	Med positiva stängningsvärden		Med negativa stängningsvärden	
Koncernen, 2022	**Nominellt belopp**	**Bokfört värde**	**Nominellt belopp**	**Bokfört värde**
Optioner	136 471	2 266	171 916	2 331
Terminer	1 980 108	385	1 582 309	203
Swappar	8 972 587	102 887	9 121 701	119 723
Ränterelaterade	**11 089 166**	**105 539**	**10 875 926**	**122 258**
varav börshandlade	*137 823*	*86*	*156 395*	*80*
Optioner	74 495	922	75 413	1 333
Terminer	524 253	14 651	554 440	14 310
Swappar	2 314 103	33 072	2 464 976	46 767
Valutarelaterade	**2 912 851**	**48 646**	**3 094 830**	**62 409**
varav börshandlade		*2*		*36*
Optioner	25 316	1 427	20 135	3 797
Terminer	9 683	302	9 063	350
Swappar	29 504	1 421	31 806	5 209
Aktierelaterade	**64 503**	**3 150**	**61 004**	**9 356**
varav börshandlade	*27 080*	*992*	*20 225*	*3 355*
Optioner	3 344	2 022	3 568	5 237
Terminer	4 805	24 016	12 604	37 873
Swappar	3 808	4 249	12 303	914
Övriga	**11 957**	**30 288**	**28 476**	**44 025**
varav börshandlade	*1*	*757*	*1*	*596*
SUMMA	**14 078 477**	**187 622**	**14 060 235**	**238 048**
varav börshandlade	*164 904*	*1 837*	*176 621*	*4 067*
Koncernen, 2021				
Optioner	176 634	1 082	159 785	1 588
Terminer	2 278 354	190	1 967 964	107
Swappar	7 609 998	56 712	7 784 997	48 216
Ränterelaterade	**10 064 986**	**57 983**	**9 912 747**	**49 910**
varav börshandlade	*64 056*	*30*	*53 116*	*38*
Optioner	64 129	586	56 244	566
Terminer	532 990	10 283	490 216	7 026
Swappar	1 933 495	25 311	1 842 751	19 309
Valutarelaterade	**2 530 614**	**36 180**	**2 389 211**	**26 902**
varav börshandlade		*2*		*2*
Optioner	29 165	1 603	20 994	3 605
Terminer	10 930	215	12 744	246
Swappar	43 320	2 465	55 685	4 234
Aktierelaterade	**83 415**	**4 283**	**89 423**	**8 085**
varav börshandlade	*34 082*	*898*	*22 862*	*2 934*
Optioner	44 194	4 403	47 381	4 181
Terminer	130 995	22 563	128 414	28 511
Swappar	18 832	639	25 545	584
Övriga	**194 022**	**27 605**	**201 340**	**33 276**
varav börshandlade	*70 813*	*3 006*	*35 745*	*3 674*
SUMMA	**12 873 037**	**126 051**	**12 592 721**	**118 173**
varav börshandlade	*168 951*	*3 936*	*111 722*	*6 647*

Not 21 fortsättning Derivatinstrument och säkringsredovisning

Moderbolaget, 2022	Med positiva stängningsvärden		Med negativa stängningsvärden	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde
Optioner	137 333	2 298	172 916	2 331
Terminer	1 980 108	385	1 582 309	203
Swappar	8 915 472	94 296	9 033 702	111 536
Ränterelaterade	**11 032 913**	**96 979**	**10 788 926**	**114 070**
varav börshandlade	*137 823*	*86*	*156 395*	*80*
Optioner	74 128	898	75 024	1 324
Terminer	524 291	14 559	555 089	14 250
Swappar	2 326 519	33 270	2 471 782	46 908
Valutarelaterade	**2 924 938**	**48 727**	**3 101 895**	**62 483**
varav börshandlade	*67*	*2*		*36*
Optioner	25 316	1 427	20 135	3 797
Terminer	9 683	302	9 063	350
Swappar	29 504	1 421	31 806	5 209
Aktierelaterade	**64 503**	**3 150**	**61 004**	**9 356**
varav börshandlade	*27 080*	*992*	*20 225*	*3 355*
Optioner	3 344	2 022	3 568	5 237
Terminer	4 805	24 016	12 604	37 873
Swappar	3 808	4 249	12 303	914
Övriga	**11 957**	**30 288**	**28 476**	**44 025**
varav börshandlade	1	757	1	596
SUMMA	**14 034 311**	**179 144**	**13 980 300**	**229 933**
varav börshandlade	*27 148*	*1 751*	*20 226*	*3 988*
Moderbolaget, 2021				
Optioner	186 371	1 108	162 785	1 636
Terminer	2 278 354	190	1 967 005	107
Swappar	7 607 498	51 859	7 546 097	43 853
Ränterelaterade	**10 072 223**	**53 157**	**9 675 887**	**45 596**
varav börshandlade	*64 056*	*30*	*53 116*	*38*
Optioner	64 089	540	56 195	529
Terminer	533 086	10 272	490 193	6 690
Swappar	1 939 458	25 470	1 843 472	19 321
Valutarelaterade	**2 536 633**	**36 281**	**2 389 861**	**26 541**
varav börshandlade		*2*		*2*
Optioner	29 165	1 603	20 994	3 605
Terminer	10 930	215	12 744	246
Swappar	43 320	2 465	55 685	4 234
Aktierelaterade	**83 415**	**4 283**	**89 423**	**8 085**
varav börshandlade	*34 082*	*898*	*22 862*	*2 934*
Optioner	44 210	4 403	47 381	4 181
Terminer	130 995	22 563	128 414	28 511
Swappar	18 832	639	25 545	584
Övriga	**194 037**	**27 605**	**201 340**	**33 276**
varav börshandlade	70 813	3 006	35 745	3 674
SUMMA	**12 886 308**	**121 326**	**12 356 510**	**113 497**
varav börshandlade	*168 951*	*3 906*	*111 722*	*6 610*

Säkringsredovisning

Redovisningsprinciper
I samband med att International Accounting Standards Board offentliggjorde den internationella rapporteringsstandarden IFRS 9 fastslog man att företag har valmöjlighet att fortsätta att tillämpa kraven på säkringsredovisning i IAS 39. Koncernen har valt att fortsätta tillämpa redovisningsprinciperna i IAS 39 avseende säkringsredovisning.

Referensräntereformen (Interest Rate Benchmark Reform)
Ändringarna i IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7 till följd av Referensräntereformen – Fas 1 ger tillfällig lättnad från att tillämpa specifika krav på säkringsredovisning för säkringsrelationer som direkt påverkas av referensräntereformen. Lättnaderna leder till att referensräntereformen i allmänhet inte bör resultera i att säkringsredovisningen upphör. All ineffektivitet från säkringar redovisas även fortsättningsvis i resultaträkningen.

SEB:s säkrade exponering påverkas av reformen av referensräntor för USD LIBOR. Koncernen har analyserat marknadsförväntningarna vid fastställandet av säkringsinstrumentets verkliga värde och nuvärdet av uppskattade kassaflöden för den säkrade posten.

20230915022956

Not 21 fortsättning Derivatinstrument och säkringsredovisning

Tabellen nedan visar det nominella beloppet och ränterisken för säkringsobjekt som kommer att påverkas av IBOR-reformen. Risktal uttrycks som en baspunkts parallellskifte av räntekurvan.

Verkligt värdesäkringar av ränterisk	Nominellt	Tillgång	Skuld
USD LIBOR	USD 4,750 mdr		USD 0,9m

För mer information om koncernens projekt avseende övergången till alternativa referensräntor och Referensräntereformen (IBOR) – Fas 2, se not 40 g.

Riskhantering
Styrelsen fastställer hur stor marknadsrisk som är acceptabel genom att sätta övergripande limiter och generella instruktioner. Risktolerans och limiter sätts för tradingverksamheten, övrig bankverksamhet och pensionsplanerna. Group Risk Committee fördelar de fastställda mandaten till divisionerna och treasuryfunktionen, som i sin tur fördelar ut erhållna limiter internt. Treasury har det övergripande ansvaret för att hantera dessa risker vilka konsolideras på central nivå.

Riskkategori och designerad riskexponering
Ränterisk är den designerade riskexponering för verkligt värde- samt kassaflödessäkringar. Ränterisk uppstår till följd av förändringar i räntor och huvuddelen av koncernens ränterisk är strukturell och uppstår i den övriga bankverksamheten när räntebindningsperioderna i tillgångar och skulder, inklusive derivat, skiljer sig.

Verkligt värde- och portföljsäkringar
Koncernen innehar en portfölj av långfristiga fastförräntade bolån samt långfristiga fastförräntade emitterade värdepapper vilka är exponerade mot förändringar i verkligt värde till följd av fluktuationer i marknadsräntor. Ränterisk som utgör den designerade riskexponeringen är definierad som den förändring i verkligt värde på långfristiga fastförräntade bolån och långfristiga emitterade värdepapper som uppstår uteslutande från förändringar i applicerade diskonteringsräntor såsom relevanta IBOR-räntor. Koncernen säkrar en andel av existerande ränterisk i nämnda fastförräntade finansiella tillgångar och finansiella skulder mot förändringar i verkligt värde. För detta ändamål ingås ränteswappar där koncernen betalar det fasta benet och erhåller det rörliga benet för säkring av långfristiga fastförräntade bolån samt ränteswappar där man erhåller den fasta räntan och betalar den rörliga räntan för säkring av långfristiga fastförräntade emitterade värdepapper. Tillvägagångssättet innebär att den fasta ränta på den säkrade posten ersätt med rörlig ränta. Säkringsutförandet är utförd på post per post för långfristiga fastförräntade emitterade värdepapper samt på en grupp av poster aggregerat utifrån förfallostruktur för långfristiga fastförräntade bolån.

Källor till ineffektivitet
Effektiviteten i säkringen bedöms utifrån den grad förändringar i verkligt värde som uppstår uteslutande från förändringar i applicerade diskonteringsräntor motverkas av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Möjliga källor till ineffektivitet kan vara följande:

(i) det diskonterade kassaflödet från de räntebetalningar med rörlig ränta i säkringsinstrumentet saknar motsvarande kassaflöde på den säkrade posten varmed ineffektivitet uppstår;
(ii) avvikelser i väsentliga villkor mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentets villkor avseende räntebetalningar med fast ränta ("proxyobligation") ger upphov till ineffektivitet;
(iii) olika tillämpade referensräntor för diskontering av den säkrade posten och säkringsinstrumentet. Exempelvis tillämpningen av antingen säkerställd eller icke säkerställd referensränta beroende på säkerhetskaraktären hos säkringsinstrumentet medan icke säkerställd referensränta tillämpas för den säkrade posten;
(iv) Finansieringrelaterade verkligt värde-justeringar ("FVA", funding vale adjustments) på säkringsinstrument där central motpartsclearing ej tillämpas. Motsvarande verkligt värde-justeringar förekommer ej på den säkrade posten.
(v) effekterna av de kommande reformerna avseende USD LIBOR, eftersom dessa kan träda i kraft vid en annan tidpunkt och ha en annan inverkan på den säkrade posten och säkringsinstrumentet. Mer information om dessa reformer anges not 40g.

Kassaflödessäkringar
Koncernen innehar en portfölj av utlåning samt in- och upplåning med rörlig ränta vilka är exponerade mot fluktuationer i kassaflöde till följd av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk som utgör den designerade riskexponeringen är definierad som den förändring i framtida prognostiserade kassaflöden från utlåning samt in- och upplåning med rörlig ränta och som uppstår uteslutande från förändringar i relevanta referensräntor. Koncernen säkrar en andel av sin exponering mot variabilitet i framtida prognostiserade kassaflöden från nämnda finansiella tillgångar och finansiella skulder med rörlig ränta. För detta ändamål ingås ränteswappavtal där koncernen antingen betalar den fasta räntan och erhåller den rörliga räntan eller vice versa. Huruvida koncernen erhåller eller betalar den fasta räntan i swappavtalet är beroende av om volymerna för utlåning med rörlig ränta överstiger volymerna för in- och upplåning med rörlig ränta eller om motsatt förhållande föreligger. Tillvägagångssättet innebär att den rörliga räntan på den säkrade posten ersätts med fast ränta. Ränteflöden från utlåning samt in- och upplåning är prognostiserade att periodiseras över resultaträkningen under perioden 2023 till 2037.

Källor till ineffektivitet
Effektiviteten i säkringen bedöms utifrån den grad förändringar i verkligt värde (nuvärde) av framtida prognostiserade kassaflöden som uppstår uteslutande från förändringar i relevanta referensräntor motverkas av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Möjliga källor till ineffektivitet kan vara följande:

(i) Avvikelser i väsentliga villkor mellan den säkrade posten (hypotetiskt derivat) och säkringsinstrumentets villkor avseende räntebetalningar med rörlig ränta ger upphov till ineffektivitet;
(ii) Finansieringrelaterade verkligt värde-justeringar ("FVA", funding vale adjustments) på säkringsinstrument där central motpartsclearing ej tillämpas. Motsvarande verkligt värde-justeringar förekommer ej på den säkrade posten.

Säkring av nettoinvesteringar
Koncernen säkrar omräkningsdifferenser från nettoinvesteringar i utländska verksamheter genom upplåning i utländsk valuta. Upplåning i utländsk valuta till ett belopp av 64 246 Mkr (51 496) var vid utgången av året definierade som säkringar av nettoinvesteringar i utländska verksamheter. Ineffektivitet i säkringarna redovisas i Nettoresultat finansiella transaktioner (not 6).

Not 21 fortsättning Derivatinstrument och säkringsredovisning

Säkringsinstrument

Koncernen, 2022	Med positiva stängningsvärden			Med negativa stängningsvärden		
	Nominellt belopp	Bokfört belopp	Värdeförändring	Nominellt belopp	Bokfört belopp	Värdeförändring
Derivat	113 045	86	–4 256	311 512	465	–23 425
Säkringsinstrument för verkligt värde vid säkring av ränterisk	**113 045**	**86**	**–4 256**	**311 512**	**465**	**–23 425**
Derivat	183 850	116	6 656	0	15	34
Säkringsinstrument för verkligt värde vid portföljsäkring av ränterisk	**183 850**	**116**	**6 656**	**0**	**15**	**34**
Derivat	4 739	35	–199	2 312	245	305
Säkringsinstrument för variabilitet av kassaflöde vid ränterisk	**4 739**	**35**	**–199**	**2 312**	**245**	**305**
SUMMA	301 634	237	2 200	313 824	726	–23 087
Koncernen, 2021						
Derivat	172 736	633	–1 834	227 068	124	–5 029
Säkringsinstrument för verkligt värde vid säkring av ränterisk	**172 736**	**633**	**–1 834**	**227 068**	**124**	**–5 029**
Derivat	248 600	108	190	0	0	1 007
Säkringsinstrument för verkligt värde vid portföljsäkring av ränterisk	**248 600**	**108**	**190**	**0**	**0**	**1 007**
Derivat	6 305	232	39	3 619	325	–4
Säkringsinstrument för variabilitet av kassaflöde vid ränterisk	**6 305**	**232**	**39**	**3 619**	**325**	**–4**
SUMMA	427 642	973	–1 605	230 687	449	–4 026

Säkring av verkligt värde och portföljsäkring

Koncernen, 2022	Bokfört värde säkrad post	Ackumulerad verkligt värde-justering på säkrad post	Förändring av verkligt värde på säkrad post under året	Resultatförd ineffektivitet i säkringsförhållanden under året
Resultaträkning Övriga intäkter, netto				59
Balansräkning Emitterade värdepapper	396 694	–20 839	27 741	
Verkligt värde-säkring av ränterisk	**396 694**	**–20 839**	**27 741**	**59**
Resultaträkning Övriga intäkter, netto				–64
Balansräkning Utlåning till allmänheten	336 950			
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk		–7 456	–6 754	
Verkligt värde-säkring för portfölj av ränterisk	**336 950**	**–7 456**	**–6 754**	**–64**
SUMMA	733 643	–28 295	20 987	–5
Koncernen, 2021				
Resultaträkning Övriga intäkter, netto				–22
Balansräkning Emitterade värdepapper	395 575	1 244	6 841	
Verkligt värde-säkring av ränterisk	**395 575**	**1 244**	**6 841**	**–22**
Resultaträkning Övriga intäkter, netto				–1
Balansräkning Utlåning till allmänheten	370 524			
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk		–702	–1 198	
Verkligt värde-säkring för portfölj av ränterisk	**370 524**	**–702**	**–1 198**	**–1**
SUMMA	766 099	542	5 643	–23

20230915002957

Not 21 fortsättning Derivatinstrument och säkringsredovisning

Kassaflödessäkringar

Koncernen, 2022	Ackumulerad verkligt värde-justering på säkrad post	Utgående balans i kassaflödesreserven		Effektivitet i säkringsförhållandet inkluderat i Övrigt totalresultat under året	Ineffektivitet i säkringsförhållanden inkluderat i resultaträkningen under året	Belopp omklassificerat från kassaflödesreserven för vilket säkringsredovisning tidigare gjorts
		Kvarvarande säkringar	Avvecklade säkringar			
Resultaträkning						
Övriga intäkter, netto					3	13
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar				102		
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten samt in- och upplåning från allmänheten	–102					
Eget kapital						
Kassaflödessäkringar		30	–93			
SUMMA	**–102**	**30**	**–93**	**102**	**3**	**13**
Koncernen, 2021						
Resultaträkning						
Övriga intäkter, netto					–1	1
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar				36		
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten samt in- och upplåning från allmänheten	–36					
Eget kapital						
Kassaflödessäkringar		129	–110			
SUMMA	**–36**	**129**	**–110**	**36**	**–1**	**1**

Säkringsinstrument

Moderbolaget, 2022	Med positiva stängningsvärden			Med negativa stängningsvärden		
	Nominellt belopp	Bokfört belopp	Värdeförändring	Nominellt belopp	Bokfört belopp	Värdeförändring
Derivat	113 045	86	–4 256	311 512	465	–23 425
Säkringsinstrument för verkligt värde vid säkring av ränterisk	**113 045**	**86**	**–4 256**	**311 512**	**465**	**–23 425**
Derivat	183 850	116	6 656	0	15	34
Säkringsinstrument för verkligt värde vid portföljsäkring av ränterisk	**183 850**	**116**	**6 656**	**0**	**15**	**34**
Derivat	4 739	35	–199	2 312	245	305
Säkringsinstrument för variabilitet av kassaflöde vid ränterisk	**4 739**	**35**	**–199**	**2 312**	**245**	**305**
SUMMA	**301 634**	**237**	**2 200**	**313 824**	**726**	**–23 087**
Moderbolaget, 2021						
Derivat	172 736	633	–1 834	227 068	124	–5 029
Säkringsinstrument för verkligt värde vid säkring av ränterisk	**172 736**	**633**	**–1 834**	**227 068**	**124**	**–5 029**
Derivat	248 600	108	190			1 007
Säkringsinstrument för verkligt värde vid portföljsäkring av ränterisk	**248 600**	**108**	**190**	**0**	**0**	**1 007**
Derivat	6 305	232	39	3 619	325	–4
Säkringsinstrument för variabilitet av kassaflöde vid ränterisk	**6 305**	**232**	**39**	**3 619**	**325**	**–4**
SUMMA	**427 642**	**973**	**–1 605**	**230 687**	**449**	**–4 026**

20230915002958

Not 21 fortsättning Derivatinstrument och säkringsredovisning

Säkring av verkligt värde och portföljsäkring

Moderbolaget, 2022	Bokfört värde säkrad post	Ackumulerad verkligt värde-justering på säkrad post	Förändring av verkligt värde på säkrad post under året	Resultatförd ineffektivitet i säkringsförhållanden under året
Resultaträkning				
Övriga intäkter, netto				59
Balansräkning				
Emitterade värdepapper	396 694	–20 839	27 741	
Verkligt värde-säkring av ränterisk	**396 694**	**–20 839**	**27 741**	**59**
Resultaträkning				
Övriga intäkter, netto				–64
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	336 950			
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk		–7 456	–6 754	
Verkligt värde-säkring för portfölj av ränterisk	**336 950**	**–7 456**	**–6 754**	**–64**
SUMMA	**733 643**	**–28 295**	**20 987**	**–5**
Moderbolaget, 2021				
Resultaträkning				
Övriga intäkter, netto				–22
Balansräkning				
Emitterade värdepapper	395 575	1 244	6 841	
Verkligt värde-säkring av ränterisk	**395 575**	**1 244**	**6 841**	**–22**
Resultaträkning				
Övriga intäkter, netto				–1
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	370 524			
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk		–702	–1 198	
Verkligt värde-säkring för portfölj av ränterisk	**370 524**	**–702**	**–1 198**	**–1**
SUMMA	**766 099**	**542**	**5 643**	**–23**

Kassaflödessäkringar

Moderbolaget, 2022	Ackumulerad verkligt värde-justering på säkrad post	Utgående balans i kassaflödesreserven		Effektivitet i säkringsförhållandet inkluderat i Övrigt totalresultat under året	Ineffektivitet i säkringsförhållanden inkluderat i resultaträkningen under året	Belopp omklassificerat från kassaflödesreserven för vilket säkringsredovisning tidigare gjorts
		Kvarvarande säkringar	Avvecklade säkringar			
Resultaträkning						
Övriga intäkter, netto					3	13
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar				102		
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten samt in- och upplåning från allmänheten	–102					
Eget kapital						
Kassaflödessäkringar		30	–93			
SUMMA	**–102**	**30**	**–93**	**102**	**3**	**13**
Moderbolaget, 2021						
Resultaträkning						
Övriga intäkter, netto					–1	1
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar				36		
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten samt in- och upplåning från allmänheten	–36					
Eget kapital						
Kassaflödessäkringar		129	–110			
SUMMA	**–36**	**129**	**–110**	**36**	**–1**	**1**

22 Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Svenska dotterbolag			14 541	14 641
Utländska dotterbolag[1)]	25	139	46 009	35 425
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures, strategiska innehav	790	669	616	463
Aktier och andelar i intresseföretag, innehav i riskkapitalverksamheten	550	702	550	702
SUMMA	**1 365**	**1 510**	**61 717**	**51 231**
varav innehav i kreditinstitut			*44 661*	*34 153*

1) Vissa vilande dotterbolag i koncernen är redovisade enligt kapitalandelsmetoden.

Under 2022 gjordes en nedskrivning av SEB Bank i Ryssland med 829 Mkr. Därtill skrev moderbolaget ned värdet på innehavet i SEB Corporate Bank i Ukraina med 63 Mkr och DSK Deutsch-Skandinavische Verwaltungs AG (tidigare DSK Hyp AG) med 5 224 Mkr (1 911). En nedskrivning avseende Skandinaviska Enskilda Ltd, som är under avveckling, gjordes med 515 Mkr. Totalt gjordes nedskrivningar om 6 631 Mkr (1 911) på innehav i dotterbolag.

		2022			2021		
Svenska koncernföretag	Land	Bokfört värde	Utdelning	Ägarandel, %	Bokfört värde	Utdelning	Ägarandel, %
Aktiv Placering AB, Stockholm	Sverige	38		100	38		100
Enskilda Kapitalförvaltning SEB AB, Stockholm	Sverige				0		100
Försäkringsaktiebolaget Skandinaviska Enskilda Captive, Stockholm	Sverige		146		100		100
IFA DBB AB, Stockholm	Sverige	330		100	330		100
Parkeringshuset Lasarettet HGB KB, Stockholm	Sverige	0		99	0		99
Repono Holding AB, Stockholm	Sverige	3 227		100	3 227		100
SEB Förvaltnings AB, Stockholm	Sverige	5		100	5		100
SEB Internal Supplier AB, Stockholm	Sverige	12		100	12		100
SEB Investment Management AB, Stockholm	Sverige	541		100	541		100
SEB Kort Bank AB, Stockholm	Sverige	3 760	346	100	3 760	277	100
SEB Life and Pension Holding AB, Stockholm	Sverige	6 424	1 000	100	6 424	600	100
SEB Strategic Investments AB, Stockholm	Sverige	204		100	204		100
Skandinaviska Kreditaktiebolaget, Stockholm	Sverige				0		100
SUMMA		**14 541**	**1 492**		**14 641**	**877**	
Utländska koncernföretag							
DSK Deutsch-Skandinavische Verwaltungs AG (tidigare DSK Hyp AG), Frankfurt am Main	Tyskland	27 496	5 224	100	18 246		100
SEB Bank JSC, St Petersburg	Ryssland	0	137	100	829		100
SEB Banka, AS, Riga	Lettland	2 242	687	100	1 833	199	100
SEB bankas, AB, Vilnius	Litauen	7 525	1 178	100	6 731	477	100
SEB Corporate Bank, PJSC, Kiev	Ukraina	75		100	138		100
SEB do Brasil Representacões LTDA, Sao Paulo	Brasilien	0	1	100	0	1	100
SEB Leasing Oy, Helsingfors	Finland	5 090		100	4 540	61	100
SEB Njord AS, Oslo	Norge	0		100	0		100
SEB Pank, AS, Tallinn	Estland	3 508	1 027	100	2 617	788	100
SEB Securities Inc, New York	USA	72		100	46		100
Skandinaviska Enskilda Ltd, London	Storbritannien	0	572	100	446		100
SUMMA		**46 009**	**8 827**		**35 425**	**1 526**	

Uppgifter om koncernföretagens organisationsnummer och antal andelar tillhandahålls av banken på begäran.

För mer information om dotterbolag, direkt eller indirekt ägda av (via dotterbolag) av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), under räkenskapsåret och/eller vid utgången av räkenskapsåret, se Hållbarhetsnoter sid. 226–227.

Betydande begränsningar i möjligheterna att använda koncernens tillgångar och reglera dess skulder

Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ) kan få utdelningar, använda tillgångar och reglera skulder för dotterbolag i koncernen med begränsning av vissa tillsynsmässiga, lagstadgade och avtalsbetingade restriktioner. Dessa restriktioner är:

Tillsynskrav

Dotterbolag under tillsyn ska tillämpa stabilitetsfrämjande kapitalkrav i de länder där de är reglerade. Dessa dotterbolag måste hålla en viss nivå av kapital i förhållande till sina exponeringar, vilket begränsar deras möjlighet att dela ut kontanta medel eller andra tillgångar till moderbolaget. För att möta dessa krav håller dotterbolagen kapitalinstrument och andra typer av efterställda skulder.

Lagstadgade krav

Dotterbolag måste hålla en viss solvensnivå och kan inte dela ut kapital eller vinster så att solvensen sjunker under denna nivå.

Kontraktuella krav

Koncernen pantsätter vissa av sina finansiella tillgångar som säkerhet i finansierings- och likviditetssyfte. lanspråktagna tillgångar kan inte överföras inom gruppen. Sådana tillgångar beskrivs vidare i not 47 Ställda säkerheter.

Not 22 fortsättning Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures

Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures – Strategiska innehav	Tillgångar[1)]	Skulder[1)]	Intäkter[1)]	Resultat[1)]	Bokfört värde	Ägarandel, %
Bankomat AB, Stockholm	3 066	2 626	664	26	66	20
BGC Holding AB, Stockholm	1 297	198	1 206	300	104	33
Cinder Invest AB, Stockholm	443	5	0	–43	110	18
Finansiell ID-Teknik BID AB, Stockholm	145	47	299	27	7	18
Getswish AB, Stockholm	131	35	213	6	19	20
Invidem AB (tidigare Nordic KYC Utility AB), Stockholm	58	30	0	–187	122	17
P27 Nordic Payments AB, Stockholm	206	55	11	–218	185	17
Tibern AB, Stockholm	0	0	0	0	3	14
USE Intressenter AB, Stockholm	1	0	0	0	0	28
Moderbolagets innehav					**616**	
Dotterbolagens innehav					**41**	
Justering för andelar redovisade enligt kapitalandelsmetoden					**132**	
KONCERNENS INNEHAV					**790**	

1) Hämtat från respektive årsredovisning för 2021.

	2022		2021	
Aktier och andelar i intresseföretag – Innehav i riskkapitalverksamheten	Bokfört värde	Ägarandel, %	Bokfört värde	Ägarandel, %
Airsonett AB, Ängelholm	25	27	45	30
Apica AB, Stockholm	32	30	138	30
Avidicare Holding AB, Ängelholm	11	33	14	33
Cparta Cyber Defense AB, Stockholm	177	49	97	49
C-Green AB, Solna	0	3	20	0
CorPower Ocean AB, Stockholm	20	3	20	3
EnginZyme AB, Solna	0	7	10	3
InDex Pharmaceuticals Holding AB, Stockholm			23	2
Leasify AB, Stockholm	6	22	6	22
Now Interact Nordic AB, Stockholm	3	11	8	11
NuEvolution AB, Stockholm			0	20
OssDsign AB, Uppsala	46	11	57	12
Scandinova Systems AB, Uppsala	113	22	65	22
Scibase Holding AB, Stockholm			0	4
TSS Holding AB, Stockholm	117	42	198	42
Moderbolagets innehav	**550**		**702**	
KONCERNENS INNEHAV	**550**		**702**	

Uppgifter om intresseföretagens organisationsnummer och antal andelar tillhandahålls av banken på begäran.

Strategiska innehav i intresseföretag och joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen.

Intresseföretag som innehas inom ramen för koncernens riskkapitalverksamhet har koncernen i enlighet med IAS 28 valt att klassificera som poster värderade till verkligt värde via resultatet.

Vissa företag där banken innehar mindre än 20 procent av röstandelarna har klassificerats som intresseföretag. Anledningen är att banken är representerad i dessa företags styrelser samt deltar i arbetet med företagens strategiska frågor.

Alla innehav av finansiella tillgångar i koncernens riskkapitalverksamhet förvaltas, följs upp och utvärderas baserat på verkligt värde i enlighet med dokumenterade investeringsstrategier och riskmandat.

Verkligt värde på de innehav som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser. Verkligt värde för de innehav som inte handlas på en aktiv marknad beräknas med hjälp av värderingstekniker som baseras på analys av diskonterade kassaflöden, värdering med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana, värdering med referens till genomförda transaktioner i samma finansiella instrument.

20230915025959

23 Immateriella tillgångar

	Koncernen					Moderbolaget			
2022	**Goodwill[1]**	**Aktiverade anskaffningsvärden**	**Internt utvecklade IT-system**	**Övriga immateriella tillgångar**	**Summa**	**Goodwill[1]**	**Internt utvecklade IT-system**	**Övriga immateriella tillgångar**	**Summa**
Ingående balans	4 582	6 174	6 538	2 600	**19 894**	1 377	5 843	775	**7 995**
Förvärv och kapitaliseringar		106	662	11	**779**		546		**546**
Omklassificeringar			77	–77			77	–77	
Utrangeringar och avyttringar			–386	–85	**–471**		–182	–13	**–195**
Förändringar i valutakurser	48	196	31	110	**385**		1	7	**8**
Anskaffningsvärde	**4 630**	**6 477**	**6 923**	**2 559**	**20 588**	**1 377**	**6 285**	**691**	**8 354**
Ingående balans		–5 427	–4 612	–2 389	**–12 428**	–1 377	–4 168	–735	**–6 280**
Årets avskrivningar		–224	–608	–51	**–884**		–525	–17	**–541**
Omklassificeringar			–77	77			–77	77	
Utrangeringar och avyttringar			196	85	**280**		103	13	**116**
Förändringar i valutakurser		–166	–15	–95	**–276**		–1	–5	**–6**
Ackumulerade avskrivningar		**–5 818**	**–5 117**	**–2 373**	**–13 308**	**–1 377**	**–4 668**	**–666**	**–6 712**
SUMMA	**4 630**	**659**	**1 806**	**186**	**7 280**	**0**	**1 617**	**25**	**1 642**

1) Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod. Alla övriga immateriella tillgångar har en begränsad nyttjandeperiod. Avskrivningsplanerna beskrivs i not 1.

2021

Ingående balans	4 699	6 022	6 035	2 875	**19 631**	1 377	5 420	862	**7 659**
Förvärv och kapitaliseringar		98	582	4	**684**		505	0	**505**
Omklassificeringar				–2	**–2**				
Utrangeringar och avyttringar	–179		–89	–283	**–551**		–84	–90	**–174**
Förändringar i valutakurser	62	54	10	6	**132**		3	2	**5**
Anskaffningsvärde	**4 582**	**6 174**	**6 538**	**2 600**	**19 894**	**1 377**	**5 843**	**775**	**7 995**
Ingående balans		–5 157	–4 106	–2 559	**–11 823**	–1 377	–3 737	–769	**–5 883**
Årets avskrivningar		–231	–581	–101	**–912**		–506	–43	**–550**
Omklassificeringar				1	**1**				
Utrangeringar och avyttringar			80	272	**352**		77	79	**157**
Förändringar i valutakurser		–40	–5	–1	**–46**		–2	–2	**–4**
Ackumulerade avskrivningar		**–5 427**	**–4 612**	**–2 389**	**–12 428**	**–1 377**	**–4 168**	**–735**	**–6 280**
SUMMA	**4 582**	**747**	**1 926**	**212**	**7 466**	**0**	**1 675**	**40**	**1 714**

Goodwill

Strukturen för kassagenererande enheter (KGE) utgörs av affärsenheterna (AE) kombinerat med geografi för att spegla dess centrala roll i styrning och uppföljning av den kundorienterade organisationen.

KGE:er	**Anskaffningsår**	**Ingående balans 2021**	**Förändringar i valutakurser**	**Nedskrivning**	**Utgående balans 2021**	**Förändringar i valutakurser**	**Utgående balans 2022**
Kort, Norge & Danmark[1]	*2002/2004*	852	62	–179	735	48	783
Liv Sverige	*1996/1997*	2 343			2 343		2 343
Investment Management Sverige	*1997/1998*	1 504			1 504		1 504
SUMMA		**4 699**			**4 582**		**4 630**

1) KGE:erna presenteras tillsammans eftersom båda förvärven relaterar till Eurocard-affären.

Prövning av nedskrivningsbehov 2022

Resultat av prövning av nedskrivningsbehov

Den årliga prövningen av nedskrivningsbehov 2022 genomfördes i fjärde kvartalet. Prövningen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

Prognoser och antaganden om framtida kassaflöden

Prövningen av nedskrivningsbehov av goodwill baseras på nyttjandevärdet och tar sin utgångspunkt i affärsplanen 2023–2025 samt uppskattade kassaflöden för 2026–2027. Den långsiktiga tillväxten baseras på en förväntad inflation om 2,0 procent. Det allokerade kapitalet erhålls från koncernens interna kapitalallokeringsmodell som anpassats till de nya kapitaltäckningsreglerna inklusive ledningens buffert. Kassaflödena i affärsplanen har sin utgångspunkt från den senast publicerade Nordic Outlook. De huvudsakliga antagandena är: BNP tillväxt i Sverige från 2,9 procent till 1,3 procent över tre år och för övriga Norden från 2,2 procent till 2,0 procent; inflation i Sverige 8,2 procent till 2,1 procent och för övriga Norden från 7,0 procent till 1,8 procent. Reporäntan i Sverige antas vara 2,75 procent i slutet av 2024.

Prognoser och antaganden om kostnad för Eget kapital (KfE) – diskonteringsränta

Diskonteringsräntan som används för koncernen är 10,4 procent före skatt och fastställs baserat på information från externa källor och tillämpas på alla KGE.

Känslighetsanalys

I känslighetsanalysen ökades diskonteringsräntan med en procentenhet, den genomsnittliga tillväxttakten för resultat före avskrivningar under prognosperioden minskades med en procentenhet och den långsiktiga tillväxten minskades med en procentenhet. Med ändringarna i de viktiga antagandena skulle det redovisade värdet för KGE Kort Norge överstiga återvinningsvärdet. Resultatet före avskrivningar i början av prognosperioden har minskat jämfört med tidigare uppskattningar. Den huvudsakliga anledningen var ökad finansieringskostnad orsakad av en hastig stigning av ränteläget för norska kronor. Det förhöjda ränteläget bedöms sjunka igen under första halvan av prognosperioden. Återvinningsvärdet för KGE Kort Norge överstiger det redovisade värdet med 224 Mkr. Återvinningsvärdet skulle vara lika med det redovisade värdet om diskonteringsräntan (KfE) sätts till 11,4 eller om den genomsnittliga årliga-tillväxttakten minskas med nio procentenheter.

20230915072960

Not 23 fortsättning Immateriella tillgångar

Prövning av nedskrivningsbehov 2021

Resultat av prövning av nedskrivningsbehov

Den årliga prövningen av nedskrivningsbehov 2021 genomfördes i fjärde kvartalet. Prövningen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov för KGEerna Kort Danmark, Liv Sverige och Investment Management Sverige. För KGEn Kort Norge var återvinningsvärdet 1 396 Mkr vilket var lägre än det redovisade värdet 1 575 Mkr. Därför har en nedskrivning om 179 Mkr redovisats i segment Företag & Privatkunder genom en minskning av det redovisade värdet av goodwill. Efter nedskrivningen är det redovisade värdet av goodwill för den här KGE 489 Mkr. Resultatet före avskrivningar har minskat jämfört med tidigare prognoser. Den huvudsakliga anledningen var den fördröjda återhämtningen av provisioner från företagskort som en följd av covid-19-pandemin. Resultatet före avskrivningar bedöms kunna vara återhämtat i mitten av den nya prognosperioden.

Prognoser och antaganden om framtida kassaflöden

Prövningen av nedskrivningsbehov av goodwill baseras på nyttjandevärdet och tar sin utgångspunkt i affärsplanen 2022–2024 samt uppskattade kassaflöden för 2025–2026. Den långsiktiga tillväxten baseras på en förväntad inflation om 1,5 procent. Det allokerade kapitalet erhålls från koncernens interna kapitalallokeringsmodell som anpassats till de nya kapitaltäckningsreglerna inklusive ledningens buffert. Kassaflödena i affärsplanen har sin utgångspunkt från den senast publicerade Nordic Outlook. De huvudsakliga antagandena är: BNP tillväxt i Sverige från 4,6 procent till 2,4 procent över tre år och för övriga Norden från 3,8 procent till 2,2 procent; inflation i Sverige 2,3 procent till 1,5 procent och för övriga Norden från 1,8 procent till 1,7 procent. Reporäntan i Sverige antas vara 0,25 procent i slutet av 2023.

Prognoser och antaganden om kostnad för Eget kapital (KfE) – diskonteringsränta

Diskonteringsräntan som används för koncernen är 9,5 procent före skatt och fastställs baserat på information från externa källor och tillämpas på alla KGE.

Känslighetsanalys

I känslighetsanalysen ökades diskonteringsräntan med en procentenhet, den genomsnittliga tillväxttakten för resultat före avskrivningar under prognosperioden minskades med en procentenhet och den långsiktiga tillväxten minskades med en procentenhet. Känslighetsanalysen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov för KGEerna Kort Danmark, Liv Sverige och Investment Management Sverige.

24 Materiella tillgångar

	Koncernen			Moderbolaget			
2022	**Inventarier**	**Fastigheter för egen verksamhet**	**Summa**	**Inventarier**	**Leasingobjekt[1)]**	**Fastigheter för egen verksamhet**	**Summa**
Ingående balans	3 189	26	**3 215**	2 525	39 662	2	**42 190**
Förvärv och kapitaliseringar	284	2	**286**	212	5 723		**5 935**
Omklassificeringar	0	0	**0**				
Utrangeringar och avyttringar	–193	–1	**–194**	–147	–7 810		**–7 957**
Förändringar i valutakurser	130	4	**134**	71			**71**
Anskaffningsvärde	**3 411**	**31**	**3 442**	**2 661**	**37 575**	**2**	**40 238**
Ingående balans	–1 993	–10	**–2 003**	–1 527	–14 537		**–16 064**
Årets avskrivningar	–347	–1	**–347**	–279	–4 735		**–5 014**
Årets nedskrivningar	0		**0**				
Omklassificeringar	0	0	**0**				
Utrangeringar och avyttringar	189		**189**	145	4 552		**4 697**
Förändringar i valutakurser	–88	–2	**–89**	–48	466		**418**
Ackumulerade avskrivningar	**–2 239**	**–12**	**–2 251**	**–1 708**	**–14 254**		**–15 963**
SUMMA	**1 172**	**19**	**1 190**	**953**	**23 321**	**2**	**24 276**
2021							
Ingående balans	3 036	22	**3 059**	2 296	42 180	2	**44 479**
Förvärv och kapitaliseringar	304	1	**305**	237	6 237	–1	**6 473**
Omklassificeringar	–12	0	**–12**				
Utrangeringar och avyttringar	–186	0	**–187**	–58	–8 755		**–8 813**
Förändringar i valutakurser	48	2	**50**	50		0	**50**
Anskaffningsvärde	**3 189**	**26**	**3 215**	**2 525**	**39 662**	**2**	**42 190**
Ingående balans	–1 765	–9	**–1 773**	–1 250	–15 183	0	**–16 434**
Årets avskrivningar	–377	0	**–378**	–293	–4 783		**–5 076**
Årets nedskrivningar	0		**0**				
Omklassificeringar	0	0	**0**				
Utrangeringar och avyttringar	179	0	**179**	53	5 105		**5 158**
Förändringar i valutakurser	–30	–1	**–31**	–36	325	0	**288**
Ackumulerade avskrivningar	**–1 993**	**–10**	**–2 003**	**–1 527**	**–14 537**	**0**	**–16 064**
SUMMA	**1 196**	**16**	**1 212**	**999**	**25 125**	**2**	**26 126**

1) I koncernen är leasingobjekt klassificerade som finansiell leasing och redovisas som utlåning. Se not 49.

25 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Kundfordringar	1 178	1 838	1 153	1 289
Likvidfordringar	9 858	12 105	9 706	11 432
Övriga tillgångar	5 852	7 057	5 526	7 859
SUMMA	**16 888**	**21 001**	**16 384**	**20 580**

26 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Förutbetalda kostnader	2 150	2 193	2 413	2 168
Upplupna intäkter	561	492	445	364
Övrigt	3	29	153	286
SUMMA	**2 714**	**2 714**	**3 012**	**2 818**

27 In- och upplåning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Inlåning	15 377	14 399	15 376	14 398
Repor	749		749	
Skulder till centralbanker	**16 126**	**14 399**	**16 125**	**14 398**
Inlåning	45 706	57 545	85 455	68 759
Marginalsäkerheter	3 341	1 439	2 739	1 341
Repor	1 700	1 824	1 700	778
Skulder till kreditinstitut	**50 747**	**60 808**	**89 894**	**70 878**
Offentlig förvaltning	19 049	20 276		10 996
Finansiella företag	408 995	368 304	413 867	374 576
Icke-finansiella företag	692 825	672 616	592 901	597 941
Hushåll	449 658	439 281	323 317	325 425
Marginalsäkerheter	119 050	87 854	118 979	87 839
Repor	12 114	7 713	12 114	7 713
Skuldinstrument[1)]		1 406		
In- och upplåning från allmänheten	**1 701 687**	**1 597 449**	**1 467 319**	**1 404 490**
SUMMA	**1 768 560**	**1 672 655**	**1 573 337**	**1 489 766**

1) Varav 0 Mkr (1 406) designerat till verkligt värde via resultatet (FVDPL) för gruppen. Gruppens totala utestående kontraktuella skuld är 0 Mkr (1 250). Skillnaden mellan bokfört värde och kontraktuellt värde, det värde som bolaget är skyldigt att betala innehavarna av obligationerna vid tidpunkten för förfall, är för gruppen 0 Mkr (156). Den ackumulerade effekten för förändring av gruppens egen kreditrisk som en del av det verkliga värdet uppgår till 0 Mkr (–11), varav –11 Mkr (–173) avser 2022.

För skuldinstrument designerade till verkligt värde via resultatet (FVDPL) så fastställs förändringen i verkligt värde hänförlig till förändring i kreditrisk genom att först fastställa förändringar som kan tillskrivas förändringar i marknadsförhållanden som ger upphov till marknadsrisk, från det dras sedan förändringarna från den totala förändringen i verkligt värde av de emitterade obligationerna. Förändringar i marknadsförhållanden som ger upphov till marknadsrisk inkluderar förändringar i referensräntan.

Bolaget anser att denna metod på ett korrekt sätt representerar förändringarna i verkligt värde för skuldinstrument hänförligt till förändringar i kreditrisk eftersom bidrag från andra faktorer än förändringar av referensräntan inte anses vara signifikanta för förändringen i verkligt värde för skuldinstrument.

28 Skulder till försäkringstagarna

Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken, investeringsavtal[1)]	Koncernen	
	2022	**2021**
Ingående balans	424 226	332 392
Förändringar i försäkringstekniska avsättningar för investeringsavtal[2)]	–75 998	89 016
Förändringar i valutakurser	9 746	2 818
SUMMA	**357 975**	**424 226**

1) Försäkringstekniska avsättningar där försäkringstagarna bär placeringsrisken. Skulderna och de hänförliga tillgångarna är värderade till verkligt värde via resultatet (FVMPL).
2) Nettot av under året erhållna premier, avkastning på fondplaceringar minus utbetalning till försäkringstagarna samt avdrag för avgifter och avkastningsskatt.

Skulder till försäkringstagarna	Koncernen	
	2022	**2021**
Ingående balans	34 623	29 624
Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar[1)]	–3 782	4 959
Förändringar i valutakurser	144	39
SUMMA	**30 984**	**34 623**

1) Nettot av under året erhållna premier, allokerad avkastning på investeringar minus utbetalning till försäkringstagarna samt avdrag för avgifter och avkastningsskatt.

20230915302961

29 Emitterade värdepapper

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
Seniora obligationer[1)]	113 754	120 516	113 754	120 439
Seniora obligationer, nedskrivningsbara	53 511	30 250	53 511	30 250
Säkerställda obligationer	274 710	291 478	274 710	291 478
Företagscertifikat/Bankcertifikat	353 175	287 861	353 175	287 861
SUMMA	**795 149**	**730 106**	**795 149**	**730 028**

1) Varav 7 370 Mkr (10 453) designerat till verkligt värde via resultatet (FVDPL) för gruppen och 7 370 Mkr (10 376) designerat till verkligt värde via resultatet (FVDPL) för moderbolaget. Gruppens totala utestående kontraktuella skuld är 7 623 Mkr (9 946) och för moderbolaget 7 623 Mkr (9 870). Skillnaden mellan bokfört värde och kontraktuellt värde, det värde som bolaget är skyldigt att betala innehavarna av obligationerna vid tidpunkten för förfall är, för gruppen –253 Mkr (506) och för moderbolaget –253 Mkr (506). Den ackumulerade effekten för förändring av gruppens egen kreditrisk som en del av det verkliga värdet uppgår till 5 Mkr (80), varav –75 Mkr avser 2022 (–30). Motsvarande belopp för moderbolaget är 5 Mkr (80), varav –75 Mkr avser 2022 (–30).

För emitterade obligationer designerade till verkligt värde via resultatet (FVDPL) så fastställs förändringen i verkligt värde hänförlig till förändring i kreditrisk genom att först fastställa förändringar som kan tillskrivas förändringar i marknadsförhållanden som ger upphov till marknadsrisk, från det dras sedan förändringarna från den totala förändringen i verkligt värde av de emitterade obligationerna. Förändringar i marknadsförhållanden som ger upphov till marknadsrisk inkluderar förändringar i referensräntan. Förändringar i verkligt värde hänförliga till inbäddade derivat är exkluderade från beräkningen av verkligt värde förändringen som ger upphov till marknadsrisk.

Bolaget anser att denna metod på ett korrekt sätt representerar förändringarna i verkligt värde för emitterade obligationer hänförligt till förändringar i kreditrisk eftersom bidrag från andra faktorer än förändringar av referensräntan inte anses vara signifikanta för förändringen i verkligt värde för emitterade obligationer.

30 Korta positioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
Egetkapitalinstrument	20 527	14 405	20 527	14 405
Räntebärande värdepapper	24 109	20 164	24 109	20 164
SUMMA	**44 635**	**34 569**	**44 635**	**34 569**

31 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
Leverantörsskulder	2 372	1 944	1 607	970
Likvidskulder	10 420	6 701	8 699	5 119
Leasingskulder	5 277	5 527		
Övriga skulder	18 996	28 714	14 741	19 521
SUMMA	**37 065**	**42 886**	**25 047**	**25 610**

32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
Upplupna kostnader	4 313	5 048	3 072	3 792
Förutbetalda intäkter	1 432	774	846	129
Övrigt	82	25	82	21
SUMMA	**5 827**	**5 848**	**4 000**	**3 941**

33 Avsättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Övriga omstrukturerings- och övertalighetsreserver	27	53	24	48
Reserv för finansiella garantier och lånelöften (not 18)	997	640	859	529
Övriga avsättningar	32	68	26	59
SUMMA	**1 056**	**761**	**909**	**636**

Övriga omstrukturerings- och övertalighetsreserver

Ingående balans	53	124	48	59
Avsättningar		10		10
Återföring av outnyttjade reserver		–18		
Övriga förändringar	–26	–63	–24	–21
Förändringar i valutakurser		1		
SUMMA	**27**	**53**	**24**	**48**

Merparten av omstruktureringsreserven avser kostnader för övertalighet och beräknas användas inom tre år.

Övriga avsättningar

Ingående balans	68	213	59	56
Avsättningar	1	5	1	
Ianspråktaget	–4	–3	0	
Återföring av outnyttjade reserver	–18	–147	–18	
Övriga förändringar	–17	–1	–17	4
Förändringar i valutakurser	2	1		
SUMMA	**32**	**68**	**26**	**59**

Övriga avsättningar består huvudsakligen av kostnader för omorganisation inom koncernen som beräknas utnyttjas inom fyra år och oreglerade fordringar inom alla rörelsesegment.

34 Efterställda skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Förlagslån	15 902	14 726	15 002	13 826
Förlagslån, eviga	14 561	13 555	14 561	13 555
Värdeförändring till följd av säkringsredovisning till verkligt värde	–1 790	145	–1 790	145
Upplupen ränta	94	123	94	123
SUMMA	**28 767**	**28 549**	**27 867**	**27 649**

Förlagslån

	Valuta	Ursprungligt nominellt belopp	Bokfört värde	Räntesats, %
2021/2031	EUR	500	5 556	0,750
2016/2028	EUR	850	9 446	1,380
Summa Moderbolaget			**15 002**	
Förlagslån emitterade av övriga koncernföretag			900	
SUMMA			**15 902**	

Förlagslån, eviga

	Valuta	Ursprungligt nominellt belopp	Bokfört värde	Räntesats, %
2017	USD	500	5 201	6,880
2019	USD	900	9 361	5,130
SUMMA			**14 561**	

20230915025962

35 Obeskattade reserver[1)]

	Moderbolaget	
	2022	2021
Överavskrivningar av inventarier och leasingobjekt	15 680	17 100
SUMMA	**15 680**	**17 100**

1) I koncernens balansräkning omklassificeras obeskattade reserver som dels uppskjuten skatteskuld och dels bunden kapitaldel i eget kapital.

Moderbolaget

	Överavskrivning	Summa
Ingående balans	18 590	18 590
Årets upplösning	–1 490	–1 490
Utgående balans 2021	**17 100**	**17 100**
Årets upplösning	–1 457	–1 457
UTGÅENDE BALANS 2022	**15 680**	**15 680**

36 Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

2022	Koncernen				Moderbolaget			
Tillgångar	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderingsteknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderingsteknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderingsteknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderingsteknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa
Utlåning		110 833	1 429	**112 262**		111 300	1 429	**112 729**
Räntebärande värdepapper	119 030	123 620	1 095	**243 745**	97 315	119 938		**217 253**
Egetkapitalinstrument	45 794	476	20 324	**66 594**	40 608	443	3 593	**44 644**
Finansiella tillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken	335 423	11 776	9 169	**356 367**				
Derivatinstrument – ränterelaterade	381	104 571	346	**105 298**	385	96 012	346	**96 743**
Derivatinstrument – aktierelaterade	718	2 432		**3 150**	718	2 432		**3 150**
Derivatinstrument – valutarelaterade		48 650		**48 650**	44	48 684		**48 728**
Derivatinstrument – kreditrelaterade		432		**432**		432		**432**
Derivatinstrument – råvarurelaterade	170	29 686		**29 856**	170	29 686		**29 856**
Derivatinstrument – säkringsredovisning		237		**237**		237		**237**
Innehav i intressebolag[1)]	46		504	**550**	46		504	**550**
SUMMA	501 563	432 713	32 866	**967 142**	139 286	409 164	5 872	**554 322**
Skulder								
Inlåning		14 563		**14 563**		14 563		**14 563**
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	337 030	11 776	9 169	**357 975**				
Emitterade värdepapper		7 370		**7 370**		7 370		**7 370**
Korta positioner räntebärande värdepapper	13 874	10 235		**24 109**	13 874	10 235		**24 109**
Korta positioner egetkapitalinstrument	20 527			**20 527**	20 527			**20 527**
Derivatinstrument – ränterelaterade	177	120 965	390	**121 532**	176	112 785	383	**113 344**
Derivatinstrument – aktierelaterade	693	8 663		**9 356**	693	8 663		**9 356**
Derivatinstrument – valutarelaterade	44	62 366		**62 410**	44	62 438		**62 482**
Derivatinstrument – kreditrelaterade		914		**914**		914		**914**
Derivatinstrument – råvarurelaterade	78	43 032		**43 110**	78	43 032		**43 110**
Derivatinstrument – säkringsredovisning		726		**726**		726		**726**
Övriga finansiella skulder	127	45		**172**	127	45		**172**
SUMMA	372 549	280 655	9 559	**662 763**	35 519	260 771	383	**296 673**

1) Innehav i riskkapitalverksamheten designerade till verkligt värde via resultatet.

Not 36 fortsättning Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

2021	Koncernen				Moderbolaget			
Tillgångar	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderingsteknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderingsteknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderingsteknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderingsteknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa
Utlåning		85 032	70	**85 102**		85 032	70	**85 102**
Räntebärande värdepapper	95 783	101 575	49	**197 407**	69 627	98 821	49	**168 497**
Egetkapitalinstrument	100 548	558	19 635	**120 742**	90 372	448	5 329	**96 149**
Finansiella tillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken	404 178	10 545	7 774	**422 497**				
Derivatinstrument – ränterelaterade	189	56 518	303	**57 010**	189	51 692	303	**52 184**
Derivatinstrument – aktierelaterade	896	3 385	2	**4 283**	896	3 385	2	**4 283**
Derivatinstrument – valutarelaterade	29	36 151		**36 180**	30	36 251		**36 281**
Derivatinstrument – kreditrelaterade		639		**639**		639		**639**
Derivatinstrument – råvarurelaterade		26 966		**26 966**		26 966		**26 966**
Derivatinstrument – säkringsredovisning		973		**973**		973		**973**
Innehav i intressebolag[1)]	80		622	**702**	80		622	**702**
SUMMA	**601 704**	**322 341**	**28 456**	**952 501**	**161 194**	**304 207**	**6 375**	**471 775**
Skulder								
Inlåning		10 169		**10 169**		8 491		**8 491**
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	405 907	10 545	7 774	**424 226**				
Emitterade värdepapper		10 453		**10 453**		10 376		**10 376**
Korta positioner räntebärande värdepapper	499	19 665		**20 164**	499	19 665		**20 164**
Korta positioner egetkapitalinstrument	14 388	18		**14 405**	14 388	18		**14 405**
Derivatinstrument – ränterelaterade	106	49 027	329	**49 461**	105	44 713	329	**45 147**
Derivatinstrument – aktierelaterade	728	7 357		**8 085**	728	7 357		**8 085**
Derivatinstrument – valutarelaterade	38	26 864		**26 902**	39	26 501		**26 541**
Derivatinstrument – kreditrelaterade		584		**584**		584		**584**
Derivatinstrument – råvarurelaterade		32 692		**32 692**		32 692		**32 692**
Derivatinstrument – säkringsredovisning		449		**449**		449		**449**
Övriga finansiella skulder	4	5 717		**5 721**	4	5 717		**5 721**
SUMMA	**421 670**	**173 539**	**8 103**	**603 312**	**15 763**	**156 562**	**329**	**172 653**

1) Innehav i riskkapitalverksamheten designerade till verkligt värde via resultatet.

Värdering till verkligt värde

Syftet med värdering till verkligt värde är att komma fram till det pris till vilket en ordnad transaktion skulle ske mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten på affärsmässiga villkor.

Koncernen har etablerat en värderingsprocess och en kontrollmiljö för att fastställa verkliga värden för finansiella instrument där en, från affären, oberoende översyn av värderingsmodeller och priser ingår. Om principerna för validering inte efterlevs ska Head of Group Finance informeras. Avsteg som är väsentliga eller av principiell vikt kräver godkännande från GRMC (Group Risk Measurement Committee) och ARC (Accounting Reporting Committee).

SEB använder olika metoder för att komma fram till det verkliga värdet för finansiella instrument; noterade priser på aktiva marknader, värderingstekniker som innehåller observerbar indata och värderingstekniker baserade på interna modeller. För upplysningsändamål klassificeras finansiella instrument värderade till verkligt värde i en värderingshierarki som återspeglar observerbarheten på de indata som använts vid värderingarna. Group Risk klassificerar och ser kontinuerligt över klassificeringen av finansiella instrument i hierarkin för verkligt värde. Värderingsprocessen är densamma för finansiella instrument i samtliga nivåer.

En aktiv marknad är en marknad där transaktioner sker med tillräcklig volym och frekvens för att ge kontinuerlig prisinformation. Syftet är att komma fram till det pris till vilket en transaktion skulle kunna ske, utan att ändra eller dela upp instrumentet eller inkludera det i en portfölj, på instrumentets huvudmarknad.

Verkligt värde beräknas i regel individuellt för finansiella instrument. Dessutom görs värderingsjusteringar på portföljnivå för att täcka kreditrisken. För att återspegla motpartens och den egna kreditrisken för OTC-derivat görs portföljjusteringar baserat på nettoexponeringen mot varje motpart. Dessa justeringar baseras på uppskattningar av exponering vid fallissemang, sannolikhet för fallissemang och återvinningsgrad, på motpartsnivå. Information om sannolikhet för fallissemang och återvinningsgrad hämtas från CDS marknaden. För motparter där denna information saknas eller inte är tillförlitlig på grund av exponeringens natur, tillämpas alternativa metoder där sannolikheten för fallissemang baseras på generiska kreditindex för specifika bransch- och/eller kreditbetyg. För effekten av dessa justeringar se not 6.

När finansiella skulder värderas till verkligt värde reflekteras koncernens egen kreditvärdighet. Mer information om värdering till verkligt värde återfinns i not 37.

För att fastställa verkligt värde för investeringsfastigheter beaktas marknadsaktörers förmåga att generera ekonomiska fördelar genom att använda fastigheterna på det maximala och bästa sättet. Det maximala och bästa användningsområdet för fastigheterna beaktar vad som är fysisk möjligt, lagligt och finansiellt genomförbart. Investeringsfastigheterna i SEB bedöms användas på det maximala och bästa sättet. Hur värderingen av investeringsfastigheterna går till kan läsas i Redovisningsprinciperna i not 1. Värderingen av investeringsfastigheterna genomförs två gånger per år. Värderingarna presenteras och fastställs i respektive fastighetsbolags styrelse. De värderingsprinciper som används i alla företag är i överensstämmelse med de regler som lokala tillsynsmyndigheter (FSA) utfärdat som i sin tur överensstämmer med internationella värderingsprinciper och IFRS.

Det verkliga värdet på de finansiella skulderna avseende fondförsäkringar fastställs med hjälp av det verkliga värdet på de finansiella tillgångarna till vilka de finansiella skulderna hänförliga till försäkringstagarna är länkade på balansdagen. Om investeringsavtalet har en återköpsklausul, upptas skulden till ett värde som aldrig understiger återköpsvärdet. Eventuella skillnader mellan tillgångar och skulder beror på inbetalda premier som ännu inte placerats i fonder. Värdeförändringarna i fondförsäkringarna påverkar ej resultatet då de tillfaller försäkringstagarna.

20230915025963

Not 36 fortsättning Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Nivå 1: Noterade marknadsvärden
Värderingar i nivå 1 bestäms av ojusterade noterade marknadsvärden för identiska instrument på aktiva marknader där noterade priser är lätt tillgängliga och representerar aktuella och regelbundet förekommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra.

Exempel på finansiella instrument i nivå 1 är noterade aktier och skuldinstrument samt börshandlade derivat. Instrument som handlas på en aktiv marknad där en eller flera marknadsaktörer tillhandahåller bindande prisnoteringar på balansdagen är också exempel på finansiella instrument som klassificeras i nivå 1.

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata
I värderingstekniker i nivå 2 är all väsentlig indata i värderingsmodellerna observerbar endera direkt eller indirekt. Värderingstekniker i nivå 2 inkluderar diskonterade kassaflöden, optionsvärderingsmodeller, nyligen gjorda transaktioner och priser på andra instrument som är övervägande lika.

Exempel på observerbar indata är valutakurser, bindande prisnoteringar för värdepapper, marknadsräntor (stibor, etc.), implicita volatiliteter från observerbara optionspriser med samma löptid och aktuella transaktioner som SEB genomfört med en eller flera externa motparter. Indata kan ändras från att vara observerbara till att bli icke observerbara under perioden de innehas på grund av till exempel att instrumentet inte längre handlas på en likvid marknad.

Exempel på finansiella instrument i nivå 2 är de flesta OTC-derivat som optioner och ränteswappar baserade på swapränta eller avkastningskurvan för räntor i utländsk valuta. Andra exempel är instrument där SEB nyligen genomfört transaktioner med tredje part och instrument för vilka SEB interpolerar mellan observerbara variabler.

Nivå 3 Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata
Värderingstekniker i nivå 3 innehåller en signifikant mängd indata som inte är observerbar. Dessa tekniker baseras generellt på extrapolering från observerbar indata för liknande instrument, analys av historiska data eller andra analytiska tekniker.

Exempel på finansiella instrument i nivå 3 är mer komplexa OTC derivat, optioner med lång löptid för vilka volatiliteten extrapoleras eller derivat som beror på en icke observerbar korrelation. Andra exempel är instrument för vilka det för närvarande inte finns någon aktiv marknad eller bindande prisnoteringar som onoterade aktier, innehav i private equity och förvaltningsfastigheter.

Om det verkliga värdet för finansiella instrument innehåller mer än en icke observerbar indata, aggregeras indata som inte är observerbar för att bestämma klassificeringen för hela instrumentet. Nivån i hierarkin för verkligt värde till vilken ett finansiellt instrument klassificeras bestäms baserat på den lägsta nivån av indata som är väsentlig för det verkliga värdet i sin helhet.

Väsentliga överföringar och omklassificeringar mellan nivåer
Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis en ändring i likviditet. Värderings-/priskommittén för respektive division beslutar om materiella överföringar mellan nivåer. Under första kvartalet genomfördes överföringar från nivå 1 och nivå 2 till nivå 3 på 0,2 miljarder kronor inom skuldinstrument av ukrainska statsobligationer. Inom egetkapitalinstrument genomfördes överföringar från nivå 1 och nivå 2 till nivå 3 på 0,9 miljarder kronor av Ryssland-/Östeuropafonder. Efter en genomgång av hedgefonder, inom egetkapitalinstrument, skedde en överföring från nivå 3 på 0,5 miljarder kronor. I slutet av tredje kvartalet flyttade cirka 1,5 miljarder kronor i lån till nivå 3 på grund av mindre observerbara marknadsdata. Den största öppna marknadsrisken inom nivå 3 finansiella instrument ligger fortfarande inom de traditionella livförsäkringsportföljerna inom försäkringsverksamheten.

Förändringar i nivå 3

Koncernen, 2022 Tillgångar	Ingående balans	Omklassificeringar	Vinster/ förluster i Resultaträkningen[1)2)]	Inköp	Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Förändringar i valutakurser	Utgående balans
Utlåning	70		–66		–94	2	1474		43	**1429**
Räntebärande värdepapper	49		–12	1 058	–167		167	–49	49	**1 095**
Egetkapitalinstrument	19 635	30	1 895	3 734	–4 578			–643	251	**20 324**
Finansiella tillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken	7 774		17	1 643	–1 499		1 054	–497	677	**9 169**
Derivatinstrument – ränterelaterade	303		288	29		–275			1	**346**
Derivatinstrument – aktierelaterade	2				–2					
Innehav i intressebolag[1)]	622	–30	–168	80						**504**
SUMMA	**28 456**		**1 954**	**6 544**	**–6 340**	**–273**	**2 695**	**–1 189**	**1 021**	**32 866**
Skulder										
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	7 774		12	1 636	–1 499		1 064	–495	677	**9 169**
Derivatinstrument – ränterelaterade	329		15		29	16			1	**390**
SUMMA	**8 103**		**27**	**1 636**	**–1 470**	**16**	**1 064**	**–495**	**678**	**9 559**

Koncernen, 2021 Tillgångar	Ingående balans	Omklassificeringar	Vinster/ förluster i Resultaträkningen[1)2)]	Inköp	Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Förändringar i valutakurser	Utgående balans
Utlåning			–23	92					1	**70**
Räntebärande värdepapper	0			10			39			**49**
Egetkapitalinstrument	13 360		3 797	3 994	–2 096		498	–19	101	**19 635**
Finansiella tillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken	465		–60	4 215	–28		6 373	–3 267	76	**7 774**
Derivatinstrument – ränterelaterade	425		–56	45		–111				**303**
Derivatinstrument – aktierelaterade				2						**2**
Innehav i intressebolag[1)]	526		67	120	–91					**622**
SUMMA	**14 776**		**3 725**	**8 478**	**–2 215**	**–111**	**6 910**	**–3 286**	**179**	**28 456**
Skulder										
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	453		–58	4 208	–25		6 384	–3 265	77	**7 774**
Derivatinstrument – ränterelaterade	406		–13		45	–110			1	**329**
SUMMA	**859**		**–71**	**4 208**	**20**	**–110**	**6 384**	**–3 265**	**78**	**8 103**

1) Vinster och förluster i resultaträkningen är redovisade under Nettoresultat av finansiella transaktioner och Övriga intäkter.
2) Vinster/förluster i resultaträkningen hänförliga till instrument som innehas i balansräkningen per 31 december uppgår till –1 632 Mkr (3 723).

Not 36 fortsättning Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Förändringar i nivå 3

Moderbolaget, 2022 Tillgångar	Ingående balans	Omklassificeringar	Vinster/ förluster i Resultaträkningen[1) 2)]	Inköp	Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Förändringar i valutakurser	Utgående balans
Utlåning	70		–65		–93	2	1 473		42	1 429
Räntebärande värdepapper	49							–49		0
Egetkapitalinstrument	5 329	30	–139	325	–1 559			–643	250	3 593
Derivatinstrument – ränterelaterade	303		288	29		–276			2	346
Derivatinstrument – aktierelaterade	2				–2					0
Innehav i intressebolag[1)]	622	–30	–168	80						504
SUMMA	**6 375**	**0**	**–84**	**434**	**–1 654**	**–274**	**1 473**	**–692**	**294**	**5 872**
Skulder										
Derivatinstrument – ränterelaterade	329		7		29	16			2	383
SUMMA	**329**									

Moderbolaget, 2021 Tillgångar	Ingående balans	Omklassificeringar	Vinster/ förluster i Resultaträkningen[1) 2)]	Inköp	Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Förändringar i valutakurser	Utgående balans
Utlåning			–23	92					1	70
Räntebärande värdepapper				10			39			49
Egetkapitalinstrument	2 762		1 040	869	–84		643		99	5 329
Derivatinstrument – ränterelaterade	425		–56	45		–111				303
Derivatinstrument – aktierelaterade				2						2
Innehav i intressebolag[1)]	526		67	120	–91					622
SUMMA	**3 713**		**1 028**	**1 138**	**–175**	**–111**	**682**	**0**	**100**	**6 375**
Skulder										
Derivatinstrument – ränterelaterade	406		–13		45	–109				329
SUMMA	**406**		**–13**		**45**	**–109**				**329**

1) Vinster och förluster i resultaträkningen är redovisade under Nettoresultat av finansiella transaktioner och Övriga intäkter.
2) Vinster/förluster i resultaträkningen hänförliga till instrument som innehas i balansräkningen per 31 December uppgår till –388 Mkr (968 Mkr).

Känslighet för icke observerbara indata för finansiella instrument i nivå 3
Nedanstående tabell illustrerar den potentiella påverkan på resultatet av den relativa osäkerheten på verkligt värde på finansiella instrument som för sin värdering är beroende av icke observerbar indata. Känsligheten för förändringar i icke observerbara indata har bedömts genom att förändra antaganden i värderingstekniken. Detta illustreras i nedanstående tabell genom ändringar av marginalen för indexreglerade swappar, implicita volatiliteter, kreditspreadar eller multipel jämförelse. Det är inte troligt att alla icke observerbara indata samtidigt skulle ha det mest extrema värdet i intervallet av rimliga möjliga alternativ. Det har inte varit några signifikanta ändringar under 2022. Den största öppna marknadsrisken inom Nivå 3 återfinns inom försäkringsverksamheten.

	2022				2021			
Koncernen	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet
Derivatinstrument[1) 4)]	346	–382	–36	51	303	–325	–22	36
Skuldinstrument[3)]	1 429		1 429	214	119		119	6
Egetkapitalinstrument[2) 5) 6)]	3 594		3 594	699	4 137		4 137	680
Intresseföretag[2)]	504		504	101	1 814		1 814	363
Försäkringsinnehav – Finansiella instrument[3) 4) 6) 7)]	16 571		16 571	2 270	14 176		14 176	1 847

1) Volatiliteten för Bermudan-swaptioner är icke observerbar indata. Volatiliteten för vanliga swaptioner används och justeras ytterligare för att återspegla den ytterligare osäkerheten som är förknippad med värderingen av Bermudan-swaptioner. Känsligheten beräknas som en förskjutning av den implicita volatiliteten och aggregeras från varje valuta och löptidsficka.
2) Värderingen är uppskattad inom ett intervall av möjliga utfall. Känslighetsanalysen är baserad på 20 procents förändring av marknadsvärdena.
3) Känsligheten för skuldinstrument är generellt kvantifierad som en förändring av marknadsvärden med 5 procent förutom för så kallade credit opportunity skuldinstrument, 10 procent, och för stressade krediter samt strukturerade krediter, 15 procent.
4) Känsligheten av den implicita volatiliteten med 10 procent.
5) Känslighetsanalysen är baserad på en förändring av marknadsvärdet för hedgefonder 5 procent, riskkapitalinnehav med 20 procent och strukturerade krediter 15 procent.
6) Känsligheten av en förändring av verkligt värde på förvaltningsfastigheter/fastighetsfonder med 10 procent och infrastrukturinvesteringar/infrastrukturfonder med 20 procent.
7) Känsligheten visar på förändringar i värdet på försäkringstillgångarna vilket inte alltid leder till en förändring av koncernens resultaträkning då eventuella överskott inom traditionella livförsäkringsportföljer i första hand utnyttjas.

20230915102964

37 Finansiella tillgångar och skulder per klass

Koncernen, 2022	Bokfört värde						Verkligt värde			
Tillgångar	FVHFT	FVMPL	FVDPL	Säkrings-instrument	AmC	Summa	Noterade marknads-värden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observerbar indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observer-bar indata (Nivå 3)	Summa
Utlåning[1)]	110 833	1 429			2 479 586	**2 591 848**	27 125	110 998	2 411 651	**2 549 773**
Skuldinstrument	110 733	125 682	7 330		8 866	**252 611**	119 030	131 780	1 687	**252 497**
Egetkapitalinstrument	39 657	26 937				**66 594**	45 794	476	20 324	**66 594**
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär risken		356 367				**356 367**	335 423	11 776	9 169	**356 367**
Derivatinstrument	187 386			237		**187 622**	1 269	186 007	346	**187 622**
Övrigt					15 249	**15 249**	2 585		12 664	**15 249**
Finansiella tillgångar	**448 609**	**510 416**	**7 330**	**237**	**2 503 701**	**3 470 292**	**531 226**	**441 037**	**2 455 840**	**3 428 103**
Övriga tillgångar (icke-finansiella)						**62 518**				
SUMMA	**448 609**	**510 416**	**7 330**	**237**	**2 503 701**	**3 532 810**				
Skulder										
In- och upplåning	14 563				1 753 998	**1 768 560**	190	20 840	1 746 760	**1 767 789**
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär investeringsrisken		357 975				**357 975**	337 030	11 776	9 169	**357 975**
Emitterade värdepapper		7 370			816 546	**823 916**		815 940	900	**816 840**
Korta positioner räntebärande värdepapper	24 109					**24 109**	13 874	10 235		**24 109**
Korta positioner eget kapitalinstrument	20 527					**20 527**	20 527			**20 527**
Derivatinstrument	237 322			726		**238 048**	991	236 666	390	**238 048**
Övrigt	172		7 456		18 243	**25 870**	183	109	25 580	**25 872**
Finansiella skulder	**296 692**		**372 801**	**726**	**2 588 786**	**3 259 005**	**372 795**	**1 095 566**	**1 782 799**	**3 251 160**
Skulder till försäkringstagarna						**30 984**				
Övriga skulder (icke-finansiella)						**38 298**				
Summa kapital						**204 523**				
SUMMA	**296 692**		**372 801**	**726**	**2 588 786**	**3 532 810**				

1) Inkluderar tillgodohavanden hos centralbanker med 375 381 Mkr.

Koncernen, 2021	Bokfört värde						Verkligt värde			
Tillgångar	FVHFT	FVMPL	FVDPL	Säkrings-instrument	AmC	Summa	Noterade marknads-värden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observerbar indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observer-bar indata (Nivå 3)	Summa
Utlåning[1)]	82 643	2 459			2 262 909	**2 348 011**	24 663	91 611	2 230 006	**2 346 280**
Skuldinstrument	53 687	135 513	8 207		8 543	**205 950**	95 783	109 217	920	**205 919**
Egetkapitalinstrument	89 284	31 458				**120 742**	100 548	558	19 635	**120 742**
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär risken		422 497				**422 497**	404 178	10 545	7 774	**422 497**
Derivatinstrument	125 078			973		**126 051**	1 115	124 632	305	**126 051**
Övrigt					16 282	**16 282**	2 157		14 126	**16 282**
Finansiella tillgångar	**350 692**	**591 927**	**8 207**	**973**	**2 287 735**	**3 239 534**	**628 443**	**336 563**	**2 272 766**	**3 237 772**
Övriga tillgångar (icke-finansiella)						**64 696**				
SUMMA	**350 692**	**591 927**	**8 207**	**973**	**2 287 735**	**3 304 230**				
Skulder										
In- och upplåning	8 491	1 678			1 662 486	**1 672 655**	310	16 554	1 656 239	**1 673 103**
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär investeringsrisken		424 226				**424 226**	405 907	10 545	7 774	**424 226**
Emitterade värdepapper		10 453			748 202	**758 655**		764 955	900	**765 856**
Korta positioner räntebärande värdepapper	20 164					**20 164**	499	19 665		**20 164**
Korta positioner eget kapitalinstrument	14 405					**14 405**	14 388	18		**14 405**
Derivatinstrument	117 724			449		**118 173**	872	116 973	329	**118 173**
Övrigt	5 721		702		14 539	**20 961**	194	5 823	14 946	**20 962**
Finansiella skulder	**166 505**		**437 059**	**449**	**2 425 227**	**3 029 240**	**422 170**	**934 532**	**1 680 188**	**3 036 890**
Skulder till försäkringstagarna						**34 623**				
Övriga skulder (icke-finansiella)						**47 140**				
Summa kapital						**193 228**				
SUMMA	**166 505**		**437 059**	**449**	**2 425 227**	**3 304 230**				

1) Inkluderar tillgodohavanden hos centralbanker med 437 187 Mkr.

Not 37 fortsättning Finansiella tillgångar och skulder per klass

Moderbolaget, 2022	Bokfört värde					
Tillgångar	**FVHFT**	**FVMPL**	**FVDPL**	**Säkringsinstrument**	**AmC**	**Summa**
Utlåning[1)]	111 301	1 429			2 200 030	**2 312 760**
Skuldinstrument	110 721	106 533			10 070	**227 323**
Egetkapitalinstrument	39 657	4 988			60 550	**105 195**
Derivatinstrument	178 908			237		**179 144**
Övrigt					12 032	**12 032**
Finansiella tillgångar	**440 586**	**112 950**		**237**	**2 282 682**	**2 836 454**
Övriga tillgångar (icke-finansiella)						**36 232**
SUMMA	**440 586**	**112 950**		**237**	**2 282 682**	**2 872 686**
Skulder						
In- och upplåning	14 563				1 558 775	**1 573 337**
Skuldinstrument			7 370		815 646	**823 016**
Derivatinstrument	229 207			726		**229 933**
Övrigt	44 808				17 896	**62 703**
Finansiella skulder	**288 577**		**7 370**	**726**	**2 392 316**	**2 688 990**
Övriga skulder (icke-finansiella)						**20 883**
Summa kapital						**162 813**
SUMMA	**288 577**		**7 370**	**726**	**2 392 316**	**2 872 686**

1) Inkluderar tillgodohavanden hos centralbanker med 354 968 Mkr.

Moderbolaget, 2021	Bokfört värde					
Tillgångar	**FVHFT**	**FVMPL**	**FVDPL**	**Säkringsinstrument**	**AmC**	**Summa**
Utlåning[1)]	82 643	2 459			2 002 028	**2 087 130**
Skuldinstrument	53 527	114 970			9 944	**178 441**
Egetkapitalinstrument	89 284	6 865			50 066	**146 215**
Derivatinstrument	120 353			973		**121 326**
Övrigt					13 904	**13 904**
Finansiella tillgångar	**345 806**	**124 294**		**973**	**2 075 942**	**2 547 015**
Övriga tillgångar (icke-finansiella)						**40 818**
SUMMA	**345 806**	**124 294**		**973**	**2 075 942**	**2 587 834**
Skulder						
In- och upplåning	8 491				1 481 275	**1 489 766**
Skuldinstrument			10 376		747 301	**757 677**
Derivatinstrument	113 048			449		**113 497**
Övrigt	40 290				7 142	**47 432**
Finansiella skulder	**161 829**		**10 376**	**449**	**2 235 718**	**2 408 371**
Övriga skulder (icke-finansiella)						**24 549**
Summa kapital						**154 913**
SUMMA	**161 829**		**10 376**	**449**	**2 235 718**	**2 587 834**

1) Inkluderar tillgodohavanden hos centralbanker med 371 465 Mkr.

SEB har klassificerat sina finansiella tillgångar och skulder i klasser utifrån tillgångarnas och skuldernas karaktär:

Utlåning och inlåning innefattar finansiella tillgångar och skulder med fasta eller bestämda betalningar som inte handlas på en aktiv marknad. Utlåning specificeras ytterligare i not 18 och 40f.

Egetkapitalinstrument innefattar aktier, teckningsrätter och liknande kontraktsmässiga rättigheter mot andra företag.

Skuldinstrument innefattar kontraktsmässiga rättigheter att erhålla och skyldigheter att erlägga kontanter vid en förutbestämd tidpunkt. Dessa specificeras ytterligare i not 19 och 40f.

Derivatinstrument innefattar optioner, terminer, swappar och andra derivatprodukter som innehas for handel eller säkringsändamål. Dessa specificeras ytterligare i not 21.

Investeringsavtal innefattar de tillgångar och skulder i Livförsäkringsrörelsen där försäkringstagaren bär risken av ett ingånget avtal (kvalificerar sig ej som försäkringsavtal enligt IFRS 4). Livförsäkringsrörelsen specificeras ytterligare i not 42.

Försäkringsavtal innefattar de tillgångar och skulder i Livförsäkringsrörelsen där SEB bär försäkringsrisken av ett ingånget avtal (kvalificerar sig som försäkringsavtal enligt IFRS 4). Livförsäkringsrörelsen specificeras ytterligare i not 42.

Övrigt innefattar andra finansiella tillgångar och skulder i enlighet med IFRS 9 som Kund- och likvidfordringar och Marginalsäkerheter.

20230915023965

38 Tillgångars och skulders fördelning på väsentliga valutor

Koncernen, 2022	SEK	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Summa
Kassa, tillgodohavanden och utlåning till centralbanker	146 489	181 944	104 492	1 644	7 749	937	8 675	451 928
Utlåning till kreditinstitut	7 662	25 800	35 343	1 067	1 200	1 410	4 753	77 235
Utlåning till allmänheten	1 142 816	513 840	170 723	48 540	78 803	95 614	14 934	2 065 271
Övriga finansiella tillgångar	428 605	267 453	87 275	11 279	24 733	50 415	6 098	875 859
Övriga tillgångar	16 347	42 776	1 075	278	1 220	239	584	62 518
SUMMA TILLGÅNGAR	1 741 919	1 031 814	398 908	62 808	113 704	148 614	35 044	3 532 810
Skulder till centralbanker	45	880	13 225	1 229	748			16 126
Skulder till kreditinstitut	16 020	10 494	8 465	671	10 088	4 042	967	50 747
In- och upplåning från allmänheten	769 603	497 260	265 393	59 299	31 589	51 026	27 517	1 701 687
Övriga finansiella skulder	731 485	339 652	389 227	27 686	17 506	14 802	1 071	1 521 429
Övriga skulder	20 212	9 371	2 089	481	3 725	1 579	840	38 298
Eget kapital	204 523							204 523
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	1 741 889	857 657	678 398	89 366	63 656	71 449	30 395	3 532 810

Koncernen, 2021								
Kassa, tillgodohavanden och utlåning till centralbanker	196 067	149 112	85 308	1 517	2 396	2 847	6 550	443 798
Utlåning till kreditinstitut	7 053	14 596	25 560	1 209	1 074	1 140	9 377	60 009
Utlåning till allmänheten	1 093 327	395 385	148 026	43 181	83 785	64 038	18 620	1 846 362
Övriga finansiella tillgångar	602 696	108 254	96 253	35 863	13 283	29 399	3 618	889 366
Övriga tillgångar	19 994	40 275	2 386	305	1 103	295	339	64 696
SUMMA TILLGÅNGAR	1 919 137	707 623	357 533	82 074	101 642	97 719	38 502	3 304 230
Skulder till centralbanker	16	2 750	6 529				5 103	14 399
Skulder till kreditinstitut	21 867	12 238	11 691	221	7 925	3 415	3 452	60 808
In- och upplåning från allmänheten	791 024	408 979	223 630	54 551	24 780	69 416	25 069	1 597 449
Övriga finansiella skulder	738 501	226 670	336 757	72 438	9 953	6 465	424	1 391 208
Övriga skulder	14 794	12 628	4 980	4 348	2 795	6 550	1 045	47 140
Eget kapital	193 228							193 228
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	1 759 430	663 265	583 587	131 558	45 451	85 846	35 093	3 304 230

Moderbolaget, 2022	SEK	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Summa
Kassa, tillgodohavanden och utlåning till centralbanker	143 970	95 133	104 384	1 427	7 744	898	1 415	354 970
Utlåning till kreditinstitut	15 001	52 041	35 058	971	4 019	4 728	6 786	118 604
Utlåning till allmänheten	1 118 897	321 801	170 047	48 424	75 949	89 770	14 300	1 839 188
Övriga finansiella tillgångar	227 714	117 350	87 708	11 223	24 156	50 441	5 102	523 695
Övriga tillgångar	1 511	29 411	1 105	170	1 143	2 172	716	36 229
SUMMA TILLGÅNGAR	1 507 093	615 735	398 302	62 216	113 011	148 009	28 320	2 872 686
Skulder till centralbanker	45	879	13 225	1 229	748	0	0	16 125
Skulder till kreditinstitut	18 447	46 426	8 762	717	10 151	4 139	1 250	89 894
In- och upplåning från allmänheten	779 343	267 380	258 819	58 390	31 547	50 828	21 011	1 467 319
Övriga finansiella skulder	370 029	296 378	389 077	27 426	17 220	14 714	808	1 115 652
Övriga skulder	8 215	4 996	2 022	435	3 373	1 044	799	20 883
Eget kapital och obeskattade reserver	162 813							162 813
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	1 338 893	616 059	671 905	88 197	63 039	70 725	23 868	2 872 686

Moderbolaget, 2021								
Kassa, tillgodohavanden och utlåning till centralbanker	196 058	81 147	85 279	1 257	2 384	2 337	3 004	371 466
Utlåning till kreditinstitut	12 490	20 726	25 102	1 117	3 339	4 506	7 053	74 334
Utlåning till allmänheten	1 068 408	225 807	147 521	43 108	81 060	58 385	17 042	1 641 332
Övriga finansiella tillgångar	198 657	83 163	95 708	36 186	13 284	29 397	3 491	459 885
Övriga tillgångar	6 432	27 693	2 368	248	1 002	2 626	447	40 817
SUMMA TILLGÅNGAR	1 482 045	438 536	355 977	81 917	101 070	97 251	31 038	2 587 834
Skulder till centralbanker	16	2 750	6 529				5 103	14 398
Skulder till kreditinstitut	24 774	13 825	16 870	444	8 112	3 712	3 142	70 878
In- och upplåning från allmänheten	800 121	217 452	218 374	54 750	24 710	69 246	19 836	1 404 490
Övriga finansiella skulder	316 104	177 839	336 410	72 097	9 648	6 231	276	918 606
Övriga skulder	6 905	3 117	4 891	173	2 316	6 138	1 010	24 549
Eget kapital och obeskattade reserver	154 913							154 913
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	1 302 833	414 983	583 075	127 464	44 786	85 327	29 367	2 587 834

39 Kortfristiga och långfristiga tillgångar och skulder

Koncernen	**2022**			**2021**		
Tillgångar	**Omsättnings-tillgångar**	**Anläggnings-tillgångar**	**Summa**	**Omsättnings-tillgångar**	**Anläggnings-tillgångar**	**Summa**
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	377 966		**377 966**	439 344		**439 344**
Utlåning till centralbanker	73 962		**73 962**	4 454		**4 454**
Utlåning till kreditinstitut	73 035	4 200	**77 235**	55 031	4 977	**60 009**
Utlåning till allmänheten	748 826	1 316 444	**2 065 271**	616 003	1 230 359	**1 846 362**
Räntebärande värdepapper	252 611		**252 611**	205 950		**205 950**
Egetkapitalinstrument	66 594		**66 594**	120 742		**120 742**
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	356 367		**356 367**	422 497		**422 497**
Derivat	187 622		**187 622**	126 051		**126 051**
Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures		1 365	**1 365**		1 510	**1 510**
Immateriella tillgångar	884	6 396	**7 280**	912	6 554	**7 466**
Materiella tillgångar	347	843	**1 190**	378	834	**1 212**
Nyttjanderättstillgångar	879	3 956	**4 834**	844	4 235	**5 079**
Aktuella skattefordringar	16 312		**16 312**	15 359		**15 359**
Uppskjutna skattefordringar		409	**409**		675	**675**
Pensionsförmånstillgångar	24 188		**24 188**	23 804		**23 804**
Övriga tillgångar	16 888		**16 888**	21 001		**21 001**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 714		**2 714**	2 714		**2 714**
SUMMA	**2 199 198**	**1 333 613**	**3 532 810**	**2 055 085**	**1 249 145**	**3 304 230**

	2022			**2021**		
Skulder	**Kortfristiga skulder**	**Långfrsitiga skulder**	**Summa**	**Kortfristiga skulder**	**Långfristiga skulder**	**Summa**
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	64 618	2 255	**66 873**	73 119	2 087	**75 206**
In- och upplåning från allmänheten	1 697 239	4 448	**1 701 687**	1 591 808	5 641	**1 597 449**
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	17 353	340 622	**357 975**	19 343	404 883	**424 226**
Skulder till försäkringstagarna	2 696	28 288	**30 984**	2 598	32 025	**34 623**
Emitterade värdepapper	457 280	337 869	**795 149**	399 882	330 224	**730 106**
Korta positioner	44 635		**44 635**	34 569		**34 569**
Derivat	238 048		**238 048**	118 173		**118 173**
Övriga finansiella skulder	172		**172**	5 721		**5 721**
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk	7 456		**7 456**	702		**702**
Aktuella skatteskulder	2 164		**2 164**	1 384		**1 384**
Uppskjutna skatteskulder		10 364	**10 364**		10 354	**10 354**
Övriga skulder	32 771	4 294	**37 065**	38 297	4 589	**42 886**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 827		**5 827**	5 848		**5 848**
Avsättningar		1 056	**1 056**		761	**761**
Pensionsförmånsskulder		64	**64**		445	**445**
Efterställda skulder	9 221	19 546	**28 767**	5 500	23 048	**28 549**
SUMMA	**2 579 480**	**748 807**	**3 328 287**	**2 296 944**	**814 059**	**3 111 002**

Tillgångar och skulder är klassificerade som kortfristiga när de är kassa och tillgodohavanden, innehas för handel, förväntas bli sålda, reglerade eller förbrukade i normal verksamhet och förväntas bli realiserade inom tolv månader. Övriga tillgångar och skulder är klassificerade som långfristiga.

40 Riskupplysningar

SEB definierar risk som sannolikheten för en negativ avvikelse från ett förväntat finansiellt resultat. SEB:s lönsamhet är direkt beroende av förmågan att identifiera, mäta, bedöma, övervaka, hantera, mitigera, rapportera och prissätta de risker som uppstår i verksamheten och samtidigt hålla tillräcklig likviditet- och kapitalstyrka för att möta oförutsedda händelser. Styrelsen ansvarar för att besluta om den högsta acceptabla risknivån som banken får ta. Styrelsen sätter genom en risktolerans den långsiktiga synen på risktyper och nivån på risk, finansieringsstruktur och nödvändiga likviditets- och kapitalbuffertar.

SEB:s huvudsakliga risk är kreditrisk. Andra risker för vilka koncernen är exponerade är marknadsrisk, icke-finansiella risker, affärsrisk, försäkrings- och pensionsrisk samt likviditetsrisk. SEB håller en kapitalbuffert och en likviditetsreserv för oförutsedda händelser förknippade med dessa risker. SEB strävar efter att löpande identifiera, mäta, bedöma, övervaka, hantera, mitigera, rapportera och prissätta kända och okända risker i sin verksamhet genom en fastställd riskhanteringsprocess. SEB:s aggregerade riskprofil bevakas regelbundet och rapporteras till Group Risk Committe (GRC) och till styrelsen. I den årliga interna kapitalbedömningsprocessen utvärderas koncernens kapitalbehov baserat på riskprofilen och den framtida affärsstrategin, samtidigt som man beaktar kraven på finansiell stabilitet från myndigheter, skuldinvesterare och affärspartners samt aktieägarnas avkastningskrav.

→ Ytterligare upplysningar om SEB:s risk-, likviditet- och kapitalhantering återfinns på sid. 83–89, noterna 18 och 41 samt i SEB:s rapport enligt Pelare 3 "Capital Adequacy and Risk Management Report" (på engelska, på sebgroup.com). För mer information om risk kopplat till klimatrelaterade frågor, se Hållbarhetsredovisningen sid. 32–65.

40 a Kreditrisk

Definition
Kreditrisk är risken för förlust till följd av att en kredittagare inte förmår fullgöra sina skyldigheter gentemot SEB. Definitionen omfattar även så kallad motpartsrisk i tradingverksamheten, landrisk, avvecklingsrisk och koncentrationsrisk.

Den enskilt största risken inom SEB är kreditrisk som uppstår i bankens kreditportfölj, vilken består av utlåning och utfärdande av kreditlöften och motpartsrisker som uppstår i derivatkontrakt, repor och marginalsäkerhetskontrakt till kunder såsom företag, finansiella institutioner, offentlig förvaltning och privatpersoner. Förutom kreditportföljen består SEB:s kreditexponering av skuldinstrument.

Riskhantering
Kreditpolitik och kreditbeviljning
SEB:s kreditpolitik bygger på principen att all kreditbeviljning är analysbaserad och står i proportion till kundens kassaflöde och återbetalningsförmåga. Kunden ska vara känd av banken och syftet med krediten helt införstått. Affärsenheten har det fulla ansvaret för kreditrisken fram till återbetalning.

Ett kreditbeslut baseras på en bedömning av kundens kreditvärdighet och på typ av kreditavtal. I beslutet beaktas både kundens nuvarande och förväntade framtida finansiella ställning samt det skydd som kan erhållas genom särskilda avtalsvillkor och säkerheter. Kreditbeviljning tar hänsyn till såväl den aktuella transaktionen som kundens samlade engagemang i banken. Kreditbeslutet inkluderar även en riskklassificering baserad på gjorda analyser. Processen varierar beroende på typ av kund (privatpersoner, företag eller finansiella institut), risknivå samt den ansökta kreditens typ och storlek. Oberoende och kvalificerad kreditanalys är särskilt viktig när det gäller stora företagskunder och besluten fattas vanligtvis av en kreditkommitté. För privatpersoner och småföretag är kreditbeviljningsprocessen ofta baserad på kreditscoringmodeller. Varje större kreditbeslut kräver godkännande av en kreditkommittéordförande som är oberoende av affären. Kreditbeviljning sker i en hierarkisk struktur där Group Risk Committee (GRC) är den högsta beslutsinstansen, med vissa undantag. Under GRC finns divisionskreditkommittéer och lokala kreditkommittéer beroende på var kunden finns samt vissa mindre personliga beslutsmandat. Beslutsmandaten för varje nivå sätts med hänsyn till både kvalitativ och kvantitativ risknivå.

SEB:s kreditpolicys speglar koncernens syn på hållbarhet såsom den är definierad i Hållbarhetspolicyn, Miljöpolicyn, Policyn för mänskliga rättigheter och Kreditpolicyn för hållbarhet. ESG-relaterade risker, specifika branschpolicyer och relaterade ställningstaganden beaktas i kreditgivningsprocessen och i kunddialoger.

→ För mer information om SEB's hantering av hållbarhetsrelaterade risker i kreditportföljen, se Hållbarhetsredovisningen på sid. 32–65. Branschpolicyerna finns specificerade på sid. 51, och finns tillgängliga på sebgroup.com

Riskreducering
SEB använder flera metoder för att reducera kreditrisken. Valet av metod beror på vad som är lämpligt i det enskilda fallet för den aktuella produkten eller kunden, men hänsyn tas även till legala begränsningar tillsammans med SEB:s erfarenhet och kapacitet att hantera och kontrollera metoden i fråga. De viktigaste metoderna för att reducera kreditrisk är pantsättning av säkerheter, garantier och nettningsavtal. Pantsatta säkerheter utgörs vanligen av fast egendom, företagshypotek och finansiella säkerheter. För stora företag begränsas kreditrisken normalt genom särskilda villkor i låneavtalen. I tradingverksamheten används oftast avtal om dagligt ställande av marginalsäkerheter för att vid varje tidpunkt begränsa nettot av utestående motpartsexponeringar.

Limiter och uppföljning
För att hantera kreditrisken för varje enskild kund eller kundgrupp upprättas en limit som återspeglar den maximala exponering som SEB är villig att acceptera. Limiter upprättas även för den samlade exponeringen mot länder i vissa riskklasser, vissa kundsegment samt för avvecklingsrisker i tradingverksamheten.

SEB ser regelbundet över kreditportföljens kreditkvalitet. Samtliga limiter och riskklasser gås igenom minst en gång om året av en kreditbeslutsinstans (en kreditkommitté bestående av minst två banktjänstemän som är auktoriserade enligt den av styrelsen fastställda kreditinstruktionen för koncernen).

Svaga eller osäkra fordringar bevakas mer frekvent med syftet att på ett tidigt stadium kunna identifiera engagemang med en högre förlustrisk och att tillsammans med kunden arbeta fram en lösning som möjliggör för kunden att möta sina finansiella åtaganden och för SEB att undvika eller minska kreditförluster. På SEB:s huvudmarknader finns lokala enheter som arbetar med problemkrediter. Dessa stöds av en global funktion med övergripande ansvar för hantering av problemengagemang.

Reserveringar görs för förväntade kreditförluster enligt redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument. Principen för den förväntade kreditförlustmodellen är att reflektera utvecklingen av försämringar och förbättringar i det finansiella instrumentets kreditkvalitet.

Kunder med finansiella problem kan få lånevillkoren ändrade till sin fördel. Sådana lån kallas "forborne loans". Villkorsändringar som föranleder att ett lån blir "forborne" sträcker sig från amorteringsuppskov (den vanligaste åtgärden) till omfinansiering med nya villkor och skuldnedskrivning. Om förändringarna i villkoren är betydande betraktas lånet även som en osäker lånefordring. En relevant kreditinstans ska godkänna villkorsändringen samt besluta om lånet kan klassificeras som "forborne" eller inte.

→ För vidare beskrivning av reserveringsmodellen hänvisas till not 1 och 18.

Portföljanalys och stresstester
Riskorganisationen analyserar regelbundet kreditkvaliteten i den sammanlagda kreditportföljen avseende industri, geografi, riskklass, produkttyp, storlek och andra parametrar. Riskkoncentrationer i både geografiska och branschvisa segment och på större enskilda kredittagare analyseras grundligt både vad gäller direkt och indirekt exponering och i form av säkerheter, garantier och kreditderivat. Vid årets slut utgjorde de 20 största företagsexponeringarna (inklusive fastighetsförvaltning) 132 procent av primärkapitalet (132). Kreditportföljen stresstestas regelbundet som en del av SEB:s årliga interna utvärdering av kapitaltäckningen vilken även omfattar omvända stresstester. Därutöver utförs vid behov särskilda analyser och stresstester av utvalda sektorer eller delportföljer. SEB genomför regelbundet klimatscenarioanalyser för att bedöma och kvantifiera potentiella effekter på kreditrisk till följd av klimatförändringar. Under de senaste åren har scenarioanalyser av olje- och gasportföljen, elproduktionsportföljen, den svenska bolåneportföljen samt de baltiska fastighetsportföljerna genomförts. Baserat på de scenarioanalyser som genomförts hittills, inklusive ett 1,5°C-scenario, förväntas den totala portföljpåverkan vara begränsad.

→ Se SEB:s klimatrapport på sid. 54 för ytterligare information om scenarioanalys och därtill relaterade processer för riskbedömning.

Riskmätning
Kreditrisk mäts för samtliga exponeringar i både bankboken och handelslagret. Ett av tillsynsmyndigheterna godkänt internt riskklassificeringssystem (IRK) används för majoriteten av bankens portföljer och avspeglar risken för betalningsfallissemang (probability of default eller PD). Per 31 december 2022 täcktes 88 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet av IRK-modeller.

Riskklassificeringssystemet består av specifika ratingverktyg och PD skalor för varje större företagssegment. Segmenten med större motparter klassificeras på en skala mellan 1–16 medan små och medelstora företag klassificeras på en skala mellan 1–12. Den högsta riskklassen står för den högsta fallissemangsrisken och de tre riskklasserna före fallissemang är så kallade "watch list". För varje riskklass gör SEB genomsnittliga PD skattningar på ett år över hela konjunkturcykeln. Skattningarna baseras på mer än 20 år av intern såväl som extern statistik.

För privatpersoner och mindre företag använder SEB ett kreditscoringsystem för att uppskatta kundens PD. För att uppnå större säkerhet i skattningarna använder SEB olika kreditscoringmodeller för olika länder och produktområden då både datatillgänglighet och kundernas egenskaper normalt varierar beroende på land och produkt. Exponeringsvägt PD för hela kreditportföljen var 0,47 procent per årsskiftet (0,50).

→ Riskfördelningen av SEB:s kreditportfölj återfinns på sid. 178.

Motpartsrisk i derivatkontrakt
SEB ingår derivatkontrakt framförallt för att erbjuda produkter för att hantera kunders finansiella exponeringar, men också för att skydda kassaflöden och marknadsvärden på finansiella tillgångar och skulder i egen bok från marknadssvängningar.

Motpartsrisk i derivatkontrakt är risken att en motpart inte lever upp till sina kontraktuella åtaganden då banken har en fordran på motparten och fordran motsvarar ett positivt marknadsvärde till SEB:s fördel. Eftersom marknadsvärdet fluktuerar under kontraktets löptid måste hänsyn tas till osäkerheten om framtida marknadsförhållanden. Den förväntade framtida exponeringen beräknas antingen genom simulering eller som nuvarande marknadsvärde plus ett fast schablonvärde där schablonvärdet, som beror på produkttyp och löptid, reflekterar eventuella marknadsrörelser för det specifika kontraktet.

Finansinspektionen har godkänt SEB:s simuleringsmodell för beräkning av de förväntade framtida exponeringarna (internmetoden) för beräkning av kapitaltäckning av motpartsrisk i repor, räntederivat och FX derivat i moderbolaget.

Motpartsrisken begränsas genom nettningsavtal där samtliga positiva och negativa marknadsvärden under ett kontrakt kan kvittas på motpartsnivå, samt genom avtal om marginalsäkerhet.

Motpartsrisk i derivatkontrakt påverkar resultaträkningen genom CVA/ DVA justeringar som reflekterar kreditrisken i derivatpositionerna. Dessa justeringar beror på marknadsriskfaktorer såsom räntor, valutor och kreditspreadar. Det finns även ett externt kapitalkrav för CVA under Basel III.

Not 40 a fortsättning Kreditrisk

Kreditexponering fördelad per bransch

Den totala kreditexponeringen omfattar koncernens kreditportfölj (utlåning, ansvarsförbindelser och motpartsrisker i derivatkontrakt, repor och marginalsäkerhetskontrakt) och skuldinstrument. Motpartsrisker rapporteras baserat på beräkningar av exponeringen vid fallissemang. Exponeringen visas före reserveringar. Skuldinstrument omfattar alla räntebärande instrument till nominella belopp. Innehav av skuldinstrument i Liv och Investment Management divisionerna ingår inte i kreditexponeringen.

	Utlåning		Ansvarsförbindelser och åtaganden		Derivatinstrument, repor och marginalsäkerheter		Summa	
Koncernen	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Banker	**26 692**	**25 218**	**28 193**	**27 628**	**71 654**	**49 582**	**126 539**	**102 428**
Finans och försäkring	152 796	122 150	104 852	76 612	57 374	39 951	**315 021**	**238 712**
Parti- och detaljhandel	84 618	81 025	59 192	54 982	2 327	1 876	**146 137**	**137 882**
Transport	31 163	32 923	25 737	41 084	2 544	1 858	**59 443**	**75 865**
Rederiverksamhet	57 955	49 722	15 804	11 826	1 177	1 324	**74 936**	**62 872**
Övrig serviceverksamhet	188 524	160 882	156 849	163 545	6 970	4 820	**352 343**	**329 247**
Byggnadsindustri	14 802	12 366	24 918	24 307	224	517	**39 944**	**37 190**
Tillverkningsindustri	129 863	104 413	197 166	177 434	19 357	9 936	**346 386**	**291 783**
Jordbruk, skogsbruk och fiske	33 813	29 275	5 101	9 511	60	282	**38 974**	**39 067**
Utvinning av mineraler, olja och gas	7 671	14 784	24 415	31 675	1 950	3 119	**34 036**	**49 578**
Försörjning av el, gas och vatten	81 867	64 594	106 298	62 727	46 758	33 449	**234 923**	**160 771**
Övrigt	21 924	24 222	22 533	25 029	81	501	**44 538**	**49 752**
Företag	**804 996**	**696 355**	**742 864**	**678 732**	**138 822**	**97 633**	**1 686 682**	**1 472 720**
Kommersiell fastighetsförvaltning	183 183	156 405	25 087	28 844	580	2 524	**208 850**	**187 774**
Förvaltning av bostadsfastigheter	134 079	135 792	11 361	12 972	176	2 794	**145 616**	**151 557**
Fastighetsförvaltning	**317 262**	**292 197**	**36 448**	**41 816**	**756**	**5 318**	**354 466**	**339 330**
Bostadsrättsföreningar	**67 949**	**68 419**	**3 620**	**5 903**	**2**	**0**	**71 571**	**74 323**
Offentlig förvaltning	**25 585**	**15 053**	**26 747**	**24 744**	**39 162**	**43 663**	**91 494**	**83 460**
Bostadskrediter	634 663	618 756	36 384	51 499			**671 047**	**670 255**
Övrig utlåning	42 930	43 350	41 662	42 419	32	24	**84 624**	**85 794**
Hushåll	**677 593**	**662 106**	**78 046**	**93 918**	**32**	**24**	**755 672**	**756 049**
Kreditportfölj	**1 920 078**	**1 759 347**	**915 918**	**872 742**	**250 428**	**196 220**	**3 086 423**	**2 828 309**
Skuldinstrument							240 657	176 703
SUMMA							**3 327 080**	**3 005 012**

Kreditportföljen fördelad per bransch och marknad

Den totala kreditportföljen omfattar koncernens utlåning, ansvarsförbindelser och motpartsrisker i derivatkontrakt, repor och marginalsäkerhetskontrakt. Motpartsrisker presenteras baserat på sannolikheten för fallissemang. Exponeringar presenteras före reserveringar.

Koncernen, 2022	**Sverige**	**Norden**	**Baltikum**	**Tyskland, Storbritannien**	**Övrigt**	**Summa**
Banker	**93 355**	**16 199**	**1 068**	**6 813**	**9 104**	**126 539**
Finans och försäkring	234 923	23 436	1 144	49 460	6 058	**315 021**
Parti- och detaljhandel	60 611	31 989	29 349	16 618	7 570	**146 137**
Transport	19 817	22 603	8 174	8 204	645	**59 443**
Rederiverksamhet	13 038	35 420	630	17 926	7 922	**74 936**
Övrig serviceverksamhet	164 248	62 882	10 169	106 369	8 676	**352 343**
Byggnadsindustri	20 204	5 659	4 914	6 339	2 829	**39 944**
Tillverkningsindustri	129 108	112 841	16 617	71 407	16 413	**346 386**
Jordbruk, skogsbruk och fiske	21 802	6 526	9 903	147	595	**38 974**
Utvinning av mineraler, olja och gas	5 932	25 348	366	999	1 392	**34 036**
Försörjning av el, gas och vatten	67 452	101 594	17 015	48 605	258	**234 923**
Övrigt	37 434	3 402	704	841	2 157	**44 538**
Företag	**774 569**	**431 700**	**98 985**	**326 915**	**54 514**	**1 686 682**
Kommersiell fastighetsförvaltning	127 336	47 039	27 780	6 589	106	**208 850**
Förvaltning av bostadsfastigheter	140 413	3 140		1 977	86	**145 616**
Fastighetsförvaltning	**267 749**	**50 180**	**27 780**	**8 565**	**192**	**354 466**
Bostadsrättsföreningar	**71 307**	**264**				**71 571**
Offentlig förvaltning	**71 041**	**6 631**	**6 883**	**3 716**	**3 223**	**91 494**
Bostadskrediter	583 264	770	80 737		6 276	**671 047**
Övrig utlåning	46 444	25 756	10 274		2 146	**84 624**
Hushåll	**629 708**	**26 526**	**91 011**		**8 422**	**755 672**
SUMMA	**1 907 729**	**531 500**	**225 727**	**346 013**	**75 455**	**3 086 423**

Not 40 a fortsättning Kreditrisk

Koncernen, 2021	Sverige	Norden	Baltikum	Tyskland, Storbritannien	Övrigt	Summa
Banker	**75 747**	**12 511**	**878**	**3 652**	**9 641**	**102 428**
Finans och försäkring	168 377	21 131	800	40 302	8 102	**238 712**
Parti- och detaljhandel	48 839	38 271	24 287	19 729	6 756	**137 882**
Transport	20 228	36 984	10 268	7 923	462	**75 865**
Rederiverksamhet	11 306	25 242	887	17 284	8 154	**62 872**
Övrig serviceverksamhet	185 546	52 988	7 934	76 149	6 630	**329 247**
Byggnadsindustri	20 183	4 177	4 160	5 494	3 176	**37 190**
Tillverkningsindustri	115 383	89 088	14 963	57 135	15 214	**291 783**
Jordbruk, skogsbruk och fiske	24 593	6 248	7 882	92	252	**39 067**
Utvinning av mineraler, olja och gas	7 459	40 681	337	822	280	**49 578**
Försörjning av el, gas och vatten	51 218	63 420	12 984	32 895	253	**160 771**
Övrigt	30 635	1 383	721	16 515	499	**49 752**
Företag	**683 767**	**379 613**	**85 223**	**274 341**	**49 777**	**1 472 720**
Kommersiell fastighetsförvaltning	120 954	39 012	23 950	3 814	43	**187 774**
Förvaltning av bostadsfastigheter	147 466	1 698		2 310	83	**151 557**
Fastighetsförvaltning	**268 419**	**40 710**	**23 950**	**6 124**	**127**	**339 330**
Bostadsrättsföreningar	**74 170**	**152**				**74 323**
Offentlig förvaltning	**68 506**	**4 581**	**5 400**	**2 017**	**2 955**	**83 460**
Bostadskrediter	594 206	786	69 682		5 580	**670 255**
Övrig utlåning	48 121	25 270	9 150		3 252	**85 794**
Hushåll	**642 328**	**26 057**	**78 832**		**8 832**	**756 049**
SUMMA	**1 812 937**	**463 623**	**194 283**	**286 134**	**71 332**	**2 828 309**

Kreditportföljen per PD-intervall

Koncernen, 2022			Summa, exklusive hushåll						Hushåll	
Kategori	PD-intervall	S&P/Moody's[1]	Banker	Företag	Fastighets-förvaltning	Bostads-rätts-föreningar	Offentlig förvaltning	Summa	Hushåll[2] PD-intervall	
"Investment grade"	0 < 0,01%	AAA/Aaa	19,1%	0,4%	0,2%	0,0%	75,1%	**4,5%**		
	0,01 < 0,03%	AA/Aa	44,7%	12,5%	3,6%	0,1%	22,8%	**12,7%**	0 < 0,2%	**65,7%**
	0,03 < 0,12%	A/A	23,0%	22,3%	3,9%	10,1%	0,4%	**17,8%**	0,2 < 0,4%	**19,9%**
	0,12 < 0,46%	BBB/Baa	8,1%	40,1%	36,0%	66,4%	1,5%	**37,0%**	0,4 < 0,6%	**0,2%**
Standardbevakning	0,46 < 1,74%	BB/Ba	1,5%	19,8%	51,9%	23,3%	0,1%	**23,7%**	0,6 < 1%	**6,9%**
	1,74 < 7%	B/B	1,2%	4,0%	4,2%	0,0%	0,1%	**3,5%**	1 < 5%	**5,4%**
"Watch list"	7 < 9%	B/B	1,2%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%	**0,2%**	5 < 10%	**0,7%**
	9 < 22%	CCC/Caa	1,2%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	**0,2%**	10 < 30%	**0,2%**
	22 < 100%	C/C	0,1%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	**0,1%**	30 < 50%	**0,3%**
Fallissemang	100%	D	0,0%	0,4%	0,0%	0,0%	0,0%	**0,3%**	50 < 100%	**0,7%**
SUMMA			**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**SUMMA**	**100%**

Koncernen, 2021

"Investment grade"	0 < 0,01%	AAA/Aaa	6,8%	0,7%	0,1%	0,0%	78,5%	**4,2%**		
	0,01 < 0,03%	AA/Aa	55,2%	10,4%	4,8%	0,1%	14,5%	**11,1%**	0 < 0,2%	**65,7%**
	0,03 < 0,12%	A/A	25,8%	31,6%	7,3%	9,7%	5,4%	**24,8%**	0,2 < 0,4%	**20,4%**
	0,12 < 0,46%	BBB/Baa	7,1%	37,3%	55,7%	84,5%	1,0%	**39,7%**	0,4 < 0,6%	**0,3%**
Standardbevakning	0,46 < 1,74%	BB/Ba	1,5%	14,8%	30,3%	5,6%	0,6%	**16,1%**	0,6 < 1%	**7,1%**
	1,74 < 7%	B/B	1,0%	3,8%	1,6%	0,1%	0,1%	**2,9%**	1 < 5%	**4,8%**
"Watch list"	7 < 9%	B/B	2,0%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%	**0,3%**	5 < 10%	**0,6%**
	9 < 22%	CCC/Caa	0,7%	0,5%	0,1%	0,0%	0,0%	**0,4%**	10 < 30%	**0,2%**
	22 < 100%	C/C	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	**0,0%**	30 < 50%	**0,2%**
Fallissemang	100%	D	0,0%	0,7%	0,1%	0,0%	0,0%	**0,5%**	50 < 100%	**0,7%**
SUMMA			**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**SUMMA**	**100%**

1) Uppskattat samband mellan interna PD och extern rating baserat på historiskt fallissemangsutfall.

2) Hushållsexponeringar beräknade enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK) uttryckta som exponering vid fallissemang (EAD – exposure at default).

Not 40 a fortsättning Kreditrisk

Kreditportfölj säkerställd av garantier, kreditderivat och ställda säkerheter[1)]

	Koncernen				Moderbolaget			
2022	**Kreditportfölj**	**Säkerställd av garantier och kreditderivat**	**Säkerställd av ställda säkerheter**	**Varav finansiella säkerheter**	**Kreditportfölj**	**Säkerställd av garantier och kreditderivat**	**Säkerställd av ställda säkerheter**	**Varav finansiella säkerheter**
Banker	**126 539**	**1 998**	**14 165**	**7 006**	**124 211**	**1 998**	**14 162**	**7 004**
Företag, Fastighetsförvaltning och Bostadsrättsföreningar	2 112 718	30 056	534 806	42 231	1 880 374	29 321	469 300	41 252
Offentlig förvaltning	91 494		1 702	176	82 029		448	
Hushåll	755 672	57	602 217	13 917	616 941		521 557	13 717
SUMMA	**3 086 423**	**32 111**	**1 152 889**	**63 331**	**2 703 555**	**31 319**	**1 005 467**	**61 973**
2021								
Banker	**102 428**	**1 934**	**11 242**	**5 256**	**100 587**	**1 934**	**11 240**	**5 255**
Företag, Fastighetsförvaltning och Bostadsrättsföreningar	1 886 373	25 252	476 725	35 451	1 739 226	24 559	426 295	34 839
Offentlig förvaltning	83 460		1 437	0	75 363		505	
Hushåll	756 049	23	605 884	11 568	629 915		537 098	11 401
SUMMA	**2 828 309**	**27 209**	**1 095 288**	**52 275**	**2 545 091**	**26 493**	**975 138**	**51 495**

1) Endast riskreducerande åtgärder som godtas i kapitaltäckningen ingår i tabellen.

Skuldinstrument

Vid årsskiftet 2022 uppgick SEB:s kreditexponering i obligationsportföljen till 241 miljarder kronor (177). Här ingår räntebärande värdepapper till nominellt värde, inklusive vissa kreditderivat och ränteterminer.

Geografisk fördelning

	Stat och kommun		Företag		Säkerställda obligationer		Värdepapperi-seringar/ABS		Finansiella institutioner		Summa	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Sverige	30,5%	38,4%	0,2%	0,3%	20,9%	10,8%			0,0%	0,0%	**51,5%**	**49,6%**
Tyskland	1,5%	8,1%	0,0%	0,0%	0,3%	0,2%			4,3%	0,2%	**6,1%**	**8,4%**
USA	3,9%	4,3%							0,1%	0,1%	**4,0%**	**4,4%**
Norge	4,3%	3,2%	0,2%	0,2%	3,8%	2,9%			1,0%	0,5%	**9,3%**	**6,8%**
Danmark	1,4%	1,2%	0,0%	0,1%	5,8%	6,6%			0,2%	0,1%	**7,4%**	**7,9%**
Luxemburg	2,4%	3,4%	0,0%				3,6%	4,8%			**6,1%**	**8,3%**
Finland	3,5%	2,6%	0,0%	0,0%	0,0%	2,9%			0,0%	0,2%	**3,6%**	**5,7%**
Baltikum	5,3%	2,4%									**5,3%**	**2,4%**
Europa, övriga	2,6%	1,9%	0,0%						0,7%		**3,3%**	**1,9%**
Övriga	3,3%	3,9%		0,0%					0,1%	0,7%	**3,4%**	**4,5%**
SUMMA	**58,7%**	**69,5%**	**0,5%**	**0,6%**	**30,7%**	**23,3%**	**3,6%**	**4,8%**	**6,5%**	**1,8%**	**100,0%**	**100,0%**

Fördelning per kreditrating

AAA	43,1%	55,3%	0,0%	0,0%	29,9%	22,8%	3,0%	4,1%	2,6%	0,3%	**78,7%**	**82,5%**
AA	5,3%	7,6%	0,0%	0,0%	0,3%				2,5%	0,6%	**8,1%**	**8,2%**
A	5,3%	2,4%	0,0%	0,0%	0,0%		0,6%	0,8%	0,3%	0,1%	**6,2%**	**3,3%**
BBB			0,1%	0,2%					0,1%	0,2%	**0,2%**	**0,3%**
BB/B			0,0%	0,0%							**0,0%**	**0,0%**
CCC/CC												
Ingen rating[1)]	5,0%	4,1%	0,3%	0,4%	0,5%	0,4%			1,1%	0,6%	**6,8%**	**5,6%**
SUMMA	**58,7%**	**69,5%**	**0,5%**	**0,6%**	**30,7%**	**23,3%**	**3,6%**	**4,8%**	**6,5%**	**1,8%**	**100,0%**	**100,0%**

1) Huvudsakligen tyska delstater (Bundesländer).

40 b Marknadsrisk

Definition
Marknadsrisk är risken för förluster i värdet av positioner som redovisas på balansräkningen eller i eventualförpliktelser på grund av negativa förändringar i marknadspriser. Marknadsrisk uppstår vid förändring i räntor, valutakurser, kreditspreadar, CVA, råvarupriser och aktiekurser, implicit volatilitet, inflation eller marknadslikviditet. En tydlig skillnad görs mellan marknadsrisk i tradingverksamheten, det vill säga risker i handelslagret, och strukturella marknadsrisker och risker i räntenettot, det vill säga risker i den övriga bankverksamheten. Positioner i tradingverksamheten har som syfte att handlas och redovisas till marknadsvärde medan positioner i övrig bankverksamhet inte har ett handelssyfte och redovisas vanligtvis till upplupet anskaffningsvärde.

Riskhantering
Marknadsrisker i handelslagret uppstår i koncernens kunddrivna handel i finansiella instrument. Tradingverksamheten bedrivs av divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner där SEB är marknadsgarant (market maker) på de internationella valuta-, aktie- och obligationsmarknaderna.

Marknadsrisk uppstår också i bankens övriga verksamhet i form av ränterisk i bankboken till följd av skillnader i räntebindningstid mellan tillgångar och skulder. Treasuryfunktionen har det övergripande ansvaret för att hantera dessa risker, vilka konsolideras centralt. Treasuryfunktionen förvaltar även likviditetsportföljen som ingår i bankens likviditetsreserv. Marknadsrisken i likviditetsportföljen uppstår genom förändringar i kreditspreadar och räntor i pantsättningsbara, mycket likvida obligationer. Från och med 1 januari 2018 klassificeras dessa obligationer, för kapitaltäckningsändamål, som tillgångar i bankboken. Från ett riskhanteringsperspektiv bevakas dock tillgångarna som övrig tradingverksamhet.

Marknadsrisker uppstår också i bankens livförsäkringsverksamhet samt i pensionsåtaganden för anställda till följd av obalanser i marknadsvärdena av likvida tillgångar och skulder. Marknadsrisker i bankens pensionsåtaganden och i livförsäkringsverksamheten ingår inte i marknadsriskbeloppen nedan.

→ Se not 40 e för information om marknadsrisk i livförsäkringsverksamheten.

Styrelsen fastställer hur stor marknadsrisk som är acceptabel genom att sätta övergripande limiter. Limiter sätts för tradingverksamheten, övrig bankverksamhet och pensionsplanerna. Group Risk Committee (GRC) delegerar de fastställda mandaten till divisionerna och treasuryfunktionen, som i sin tur fördelar ut erhållna limiter internt. Tradingrisker hanteras av de olika tradingenheterna genom ett omfattande ramverk av limiter för VaR, stop-loss samt känslighetsanalyser och stresstester.

Riskorganisationen mäter, följer upp och rapporterar dagligen marknadsrisknivån inom bankens olika enheter. Riskorganisationen gör även oberoende granskningar av positioner värderade till verkligt värde och beräknar kapitalbufferten för värderingsosäkerhet inom ramen för försiktig värdering. Riskorganisationen är närvarande i handlarrummen och följer upp limiter och marknadspriser vid stängning samt värderingsprinciper och nya produkter. Marknadsrisker rapporteras minst månatligen till GRC och styrelsens Risk and Capital Committee (RCC).

SEB är exponerad mot följande marknadsrisktyper:

Risktyp	Definierad som risken för förlust eller minskade intäkter till följd av	Uppstår i
Ränterisk	Förändringar i räntor	All bankverksamhet
Kreditspreadrisk	Förändringar i kreditvärdigheten av utgivaren av till exempel obligationer eller kreditderivat	Bankens obligationsinnehav huvudsakligen
Valutakursrisk	Fluktuationer i valutakurser	Valutahandel på internationella marknader samt bankverksamhet på olika marknader
Aktiekursrisk	Fluktuationer i aktiekurser	Market making och kundaktivitet i aktier och aktiederivat
Råvaruprisrisk	Fluktuationer i råvarupriser	Kundaktivitet i råvaror
Volatilitetsrisk	Förändring i den implicita volatiliteten	Market making och kundaktivitet i optioner i samtliga tillgångsslag
Inflationsrisk	Förändring i inflation	Obligationsinnehav, tillgångsvärden på balansräkningen
Marknadslikviditetsrisk	Fluktuationer i marknadslikviditeten i handel av tillgångar	Försäljning av tillgångar eller stängning av marknadspositioner
CVA-justering[1)]	Fluktuationer i motpartsrisk baserat på förväntad framtida exponering	Derivatkontrakt som inte handlas över en börs (OTC)

1) CVA-justeringen utgörs i princip av kreditrisk, men exponeringen beräknas med hjälp av marknadsriskfaktorer (ränta, valuta, etc.).

Riskmätning
För att mäta marknadsriskexponering använder SEB mått som både syftar till att uppskatta förluster under normala marknadsförhållanden och mått som fokuserar på extrema marknadsförhållanden. Marknadsrisker under normala förhållanden mäts genom Value at Risk (VaR) och Expected Shortfall (ES) samt specifika mått som är relevanta för olika risktyper. Dessa mått kompletteras med stresstester och scenarioanalyser där potentiella förluster under extrema förhållanden beräknas. Eftersom ingen mätmetod kan täcka alla risker vid alla tillfällen används flera metoder och slutsatser dras baserat på en samlad bedömning av resultaten.

Value at Risk och stressat Value at Risk
VaR uttrycker den maximala eventuella förlust som kan uppstå under en viss tidsperiod med en viss sannolikhet. SEB använder en historisk simuleringsmodell och har valt 99 procents konfidensintervall och en tidshorisont på tio dagar för att mäta, begränsa och rapportera VaR. Modellen aggregerar samtliga marknadsrisker och täcker en rad olika riskfaktorer i samtliga tillgångsslag. SEB använder också ett stressat VaR mått, där VaR beräknas för den nuvarande portföljen men med marknadsdata från en historiskt turbulent tidsperiod som omfattar konkursen i Lehman Brothers. VaR modellen valideras genom så kallad back-testing.

En begränsning i SEB:s VaR mått är att historiska data används för att beräkna eventuella marknadsförändringar vilket gör att inte alla resultat kan förutses, speciellt inte när marknaderna rör sig snabbt. VaR fångar inte heller upp åtgärder för att minska risken eftersom modellen antar att portföljen är oförändrad.

Modellerna för både VaR och stressat VaR är godkända av Finansinspektionen för beräkning av legala kapitalkrav för alla generella marknadsrisker i bankens handelslager i moderbolaget.

Value at Risk

Risk i handelslagret (99%, 10 dagar)	2022 Min	2022 Max	31 dec 2022	Genomsnitt 2022	Genomsnitt 2021
Råvaruprisrisk	28	162	60	67	57
Kreditspreadsrisk	22	93	70	72	55
Aktiekursrisk	6	63	17	18	23
Valutakursrisk	15	141	52	63	27
Ränterisk	66	339	186	198	104
Volatilitetsrisk	8	92	28	37	14
Diversifiering	–63	–508	–201	–218	–142
SUMMA	**83**	**383**	**212**	**236**	**137**
Risk i övrig bankverksamhet (99%, 10 dagar)					
Kreditspreadsrisk	17	182	151	121	47
Aktiekursrisk	28	54	31	35	45
Valutakursrisk	0	8	6	1	8
Ränterisk	113	820	699	546	117
Diversifiering	–45	–192	–187	–153	–54
SUMMA	**113**	**871**	**700**	**550**	**163**

Not 40 b fortsättning Marknadsrisk

Expected Shortfall
Expected Shortfall (ES) är den förväntade förlusten vid en given tidshorisont och under förutsättning att förlusten är större än VaR i ett visst konfidensintervall. Medan VaR endast visar förlust i ett visst konfidensintervall, beaktar ES-måttet alla möjliga förluster och mäter den förväntade förlusten av samtlig värsta utfall. SEB använder för närvarande ES för att beräkna ekonomiskt kapital för marknadsrisk i tradingverksamheten.

Scenarioanalyser och stresstester
Scenarioanalyser och stresstester är en viktig del i riskhanteringen och kompletterar VaR måttet. Marknadspositioner testas då under scenarier som inte fångas upp av VaR och täcker längre tidsperioder. SEB stresstestar sina portföljer genom att applicera både extrema marknadsrörelser som faktiskt har inträffat (historiska stresstester) och extrema men tänkbara marknadsrörelser som skulle kunna inträffa i framtiden (hypotetiska eller framåtblickande stresstester). Dessutom görs omvända stresstester för hela tradingportföljen och på divisions- och enhetsnivå för att identifiera scenarier som kan leda till ett visst resultat, till exempel att en stop-loss limit bryts. Denna typ av analys ger ledningen en uppfattning om de potentiella effekterna av större marknadsrörelser på enskilda riskfaktorer samt hur ett marknadsscenario kan påverka en viss portfölj. Risktoleransramverket innehåller limiter på olika stresstestscenarier.

Specifika riskmått
VaR måttet och stresstesterna kompletteras med specifika riskmått såsom Delta 1% för ränterisk och Single FX och Aggregated FX för valutakursrisk. Dessutom används stop-loss limiter inom alla enheter som hanterar risk i marknadsvärderade finansiella instrument. Stop-loss limiten är det maximala belopp en enhet kan förlora innan åtgärder måste vidtas för att reducera eller eliminera.

Motpartsrisk i derivatkontrakt

CVA/DVA-justeringar är känsliga för marknadsrörelser, särskilt i räntor, kreditspredar och valutor. För att bevaka denna känslighet stressar SEB dessa tillgångsslag regelbundet och effekten på CVA/DVA beräknas. Detta görs genom att jämföra de ursprungliga CVA/DVA-siffrorna med de CVA/DVA-resultat som erhålls då nuvarande räntor och kreditspreadar stressas med en uppgång på 100 baspunkter samt där den svenska kronans förstärks med 5 procent gentemot alla valutor.

2022	CVA	DVA	Summa
Räntor + 100 baspunkter	81	207	**287**
Kreditspreadar + 100 baspunkter	–1 217	1 569	**352**
SEK +5%	53	–37	**16**
2021			
Räntor + 100 baspunkter	146	81	**228**
Kreditspreadar + 100 baspunkter	–964	752	**–212**
SEK +5%	17	–9	**8**

Ränterisk

Ränterisk är risken att värdet på koncernens tillgångar, skulder och ränterelaterade derivat påverkas negativt av förändringar i räntor.

Huvuddelen av koncernens ränterisk är strukturell och uppstår i den övriga bankverksamheten när räntebindningsperioderna i tillgångar och skulder, inklusive derivat, skiljer sig.

Tabellen nedan visar känsligheten av en ränteförändring på +100 baspunkter på handelslagret och övrig bankverksamhet per valuta och i olika löptider. Detta beräknas genom att skala upp värdeförändringen till följd av en ränteförändring på +1 baspunkt för att reflektera en ränteförändring på +100 baspunkter.

Handelslagret per löptid

Koncernen, 2022	< 3 månader	3–12 månader	1–2 år	2–5 år	5–10 år	>10 år	Summa
EUR	–12	–91	137	1 214	–730	–306	**212**
SEK	–43	–616	310	–198	522	–164	**–189**
USD	–45	–16	–57	–48	–19	–36	**–221**
Övriga	–56	343	–254	–801	429	231	**–109**
SUMMA	**–156**	**–380**	**136**	**166**	**202**	**–275**	**–307**
2021							
EUR	61	–162	–81	192	564	–437	**137**
SEK	–16	431	–781	–140	–36	–87	**–630**
USD	–50	–36	86	–58	–21	18	**–62**
Övriga	–47	409	–181	–425	–587	627	**–205**
SUMMA	**–52**	**641**	**–957**	**–431**	**–80**	**120**	**–759**

Övrig bankverksamhet per löptid[1)]

Koncernen, 2022	< 3 månader	3–12 månader	1–2 år	2–5 år	5–10 år	>10 år	Summa
EUR	21	–262	–113	–164	–61	3	**–575**
SEK	–262	–335	–238	–472	–317	–35	**–1 661**
USD	–56	–22	24	23	–2	125	**91**
Övriga	–4	–79	–9	–29	–4	0	**–124**
SUMMA	**–300**	**–698**	**–336**	**–642**	**–385**	**92**	**–2 269**
2021							
EUR	–20	–321	–72	–215	–25	–4	**–658**
SEK	–302	–357	–199	–553	–152	–19	**–1 583**
USD	–34	339	1	–11	4	143	**442**
Övriga	–8	–127	–5	–44	–3	1	**–186**
SUMMA	**–364**	**–466**	**–275**	**–823**	**–178**	**120**	**–1 985**

1) per valuta Mkr/100 baspunkter.

20230915102969

40 c Icke-finansiell risk

Definition
Operativ risk, inom SEB benämnd icke-finansiell risk, definieras som risken för förlust till följd av otillräckliga eller ej fungerande interna processer och system (till exempel datorhaverier, misstag, bedrägerier, övriga brister i interna kontroller), mänskliga fel eller yttre händelser (naturkatastrofer, extern brottslighet, m m). Definitionen omfattar risker förknippade med uppförande, regelefterlevnad, legal och finansiell rapportering, risker relaterade till informationssäkerhet och fysisk säkerhet, projektrisk, samt legala risker. Definitionen omfattar inte strategisk risk eller ryktesrisk.

Riskhantering
Icke-finansiella risker uppstår i alla verksamheter inom SEB-koncernen. Ansvaret för att hantera dessa risker ligger hos samtliga chefer. Genom en effektiv intern kontrollmiljö och genom att säkerställa en strukturerad och konsekvent användning av riskreducerande verktyg och processer strävar SEB efter att upprätthålla en sund riskkultur med låga icke-finansiella risker och låga förlustnivåer.

Alla anställda är skyldiga att registrera riskrelaterade händelser eller incidenter som sker i koncernen så att risker på ett korrekt sätt kan identifieras, bedömas, hanteras, mitigeras, övervakas och rapporteras. SEB använder ett koncerngemensamt IT-system för att registrera och rapportera riskhändelser, förlustnivåer och annan icke-finansiella riskdata för analys och jämförelser med andra marknadsaktörer.

Banken utbildar regelbundet sina medarbetare vilket bland annat inkluderar obligatoriska utbildningar för all personal gällande informationssäkerhet, bedrägeribekämpning, penningtvätt, "känn din kund", EU:s regelverk angående persondata (GDPR) och SEB:s uppförandekod. Dessutom har SEB en formell extern visselblåsarprocess som uppmuntrar anställda att rapportera oegentligheter och oetiskt eller olagligt beteende.

Alla nya eller ändrade produkter, processer och/eller system – och även omorganisationer – utvärderas i en gemensam process för godkännande av nya produkter (New Product Approval, NPA) i syfte att identifiera potentiella icke-finansiella risker, och för att säkerställa att åtgärder vidtas för att skydda SEB från oavsiktligt risktagande.

Alla affärsenheter utför regelbundet en självutvärdering av sin egen riskexponering (Risk and Control Self Assessments, RCSA) enligt en koncerngemensam metod. Sådana bedömningar är utformade för att ur ett helhetsperspektiv identifiera och hantera icke-finansiella risker som finns inom SEB:s olika affärs- och stödprocesser. Eftersom RCSA är självutvärderingar av riskexponeringen är det affären själv som genomför och leder dem. De tillämpas i hela organisationen.

Den globala digitaliseringen och ökad användning av molntjänster, tredjepartsleverantörer och outsourcing är tydliga trender inom bankindustrin som samtidigt ökar risken för cyberbrottslighet. SEB arbetar proaktivt med att identifiera hotbilder, utveckla hotscenarier och aktiv riskhantering för att hantera och minimera sådana risker. För att skydda SEB:s immateriella tillgångar, kunddata och annan känslig information från obehörig åtkomst, utvecklar banken löpande sina aktiviteter för att identifiera, bedöma, hantera och återhämta sig från cyberbrottslighet. Säkerhetsuppdateringar, systemuppgraderingar och säkerhetstester utförs regelbundet i koncernen. Dessutom har SEB antagit en cyberrisk och cybersäkerhetspolicy.

Genom att använda principer som "always verify" och "least privilege access", tillsammans med andra tekniska säkerhetsåtgärder, har banken ytterligare skydd för att hantera och övervaka enheter, användare, applikationer och nätverk. Lika viktigt som "always verify" och "least privilege access" är det att främja en sund rikskultur och höja säkerhetsmedvetenheten, inte bara hos de anställda utan även bland SEB:s kunder. Detta görs genom utbildningar, information och regelbunden kommunikation.

När det gäller modellrisk har SEB ett ramverk för att fånga risker inbyggda i modeller och processer runt om i hela banken.

För att säkerställa att banken kan fortsätta att tillhandahålla finansiella tjänster till samhället vid större störningar har SEB en strukturerad process för att identifiera kritiska aktiviteter och för att upprätthålla uppdaterade, årligen testade och kommunicerade affärskontinuitetsplaner i hela koncernen.

Riskorganisationen– andra försvarslinjen- är ansvarig för att säkerställa att SEB:s icke-finansiella risker identifieras, bedöms, hanteras, mitigeras, övervakas och rapporteras, samt att dessa risker hanteras i linje med interna och externa regelverk. Väsentliga incidenter och koncernens övergripande icke-finansiella riskexponering – på såväl koncern- och divisionsnivå som på enskilda marknader där SEB närvarar – analyseras och rapporteras regelbundet till Group Executive Committee (GEC), Group Risk Committee (GRC) och styrelsens Risk and Capital Committee (RCC) liksom till lokala kommittéer för olika divisioner och affärsområden. 2022 uppgick nettoförlusterna från icke-finansiella incidenter till 237 Mkr (219).

Riskmätning
SEB använder Advanced Measurement Approach (AMA) för att beräkna det lagstadgade kapitalkravet för icke-finansiella (även kallade operativa) risker.

40 d Affärsrisk

Definition
Affärsrisk är risken för lägre avkastning till följd av minskad affärsvolym, prispress eller konkurrens. I definitionen ingår investeringsrisker förknippade med till exempel företagsköp, större IT-projekt, organisationsförändringar och outsourcingbeslut. Strategisk risk är snarlik affärsrisk, men mer inriktad på storskaliga och strukturella riskfaktorer. Ryktesrisk är risken för att SEB, eller branschen i allmänhet, uppfattas negativt.

Riskhantering
Affärsrisker, strategiska risker och ryktesrisker utgör en fundamental del av all affärsverksamhet. De regelverk som rör banker och andra typer av finansiella institut är både omfattande och under konstant utveckling vilket har stor påverkan på branschen som helhet. Samtidigt sker en allt snabbare digitalisering av banksektorn där nya spelare uppstår på marknaden. Vidare gäller också att arbetet med hållbarhetsfrågor utgör en allt viktigare del av ett bolagets anseende. SEB arbetar på olika sätt med att begränsa, mäta och kontrollera risker relaterade till affärer, strategier och anseende, till exempel genom regelbunden strategisk översyn av koncernens affärsområden, en proaktiv kostnadskontroll, en mer flexibel IT-utvecklingsprocess, en ambitiös hållbarhetsstrategi och en kontinuerligt aktiv dialog angående tillsynsfrågor.

40 e Försäkringsrisk

Definition
Försäkringsrisk i SEB består av all risk inom bankens livförsäkringsverksamhet som främst omfattar fondförsäkring och traditionell livförsäkring. De huvudsakliga risktyperna är marknadsrisk och teckningsrisk.

Marknadsrisk inom försäkringsverksamheten är risken för förluster från traditionella livförsäkringar med garanterade åtaganden till följd av förändringar i marknadsvärdet av tillgångar och skulder. Dessa förändringar kan orsakas av ränteförändringar, kreditspreadar, aktiekurser, fastighetsvärden, valutakurser och implicit volatilitet.

Teckningsrisk avser risk för förlust eller negativa värdeförändringar i försäkringsskulden (försäkringstekniska avsättningar) på grund av inadekvat prissättning och/eller antaganden för avsättningar. Detta inkluderar faktorer som genomsnittlig dödlighet, livslängd, invaliditet (inklusive risker som uppstår till följd av förändringar i tidpunkten för och storleken av utbetalningar), risk för katastrof (till exempel extrema eller oregelbundna händelser), omkostnadsrisk och annulleringsrisk (det vill säga risken relaterad till försäkringstagarnas beteende).

Riskhantering och riskmätning
I en fondförsäkring bärs den direkta marknadsrisken av försäkringstagarna. Banken har dock en indirekt exponering mot marknadsrisk genom försäkringstagarnas investeringar då en del av framtida intäkter baseras på förvaltade tillgångar. Lönsamheten bevakas i både befintlig och ny affär.

Marknadsrisken i den traditionella livförsäkringsverksamheten motverkas genom normal marknadsrisksäkring och följs upp genom riskberäknade balansräkningsmått (ALM) och stresstester. Detta kompletteras med marknadsriskmått såsom VaR och scenarioanalys. I den traditionella verksamheten utgör skillnaden mellan tillgångarnas värde och de garanterade åtagandena, om positiv, en buffert för att täcka eventuell volatilitet i resultatet.

Teckningsrisk följs upp genom aktuariell analys och stresstester av det befintliga försäkringsbeståndet. Dödsfalls- och sjukdomsrisker återförsäkras mot stora enskilda skador eller många skador orsakade av samma skadehändelse. Parametrar för teckningsrisken valideras årligen. Försäkringstagare i vissa produkter har rätt att flytta sitt kapital från SEB, en flytträtt som historiskt sett inte har utnyttjats i någon större omfattning. För att kunna möta

Not 40 e fortsättning Försäkringsrisk

oplanerade utflöden håller banken en tillräcklig andel likvida placeringar. Vidare görs också regelbundna kassaflödesanalyser för att motverka denna risk.

Riskorganisationen ansvarar för mätning och uppföljning av riskerna i SEB:s livförsäkringsverksamhet. Mätning och uppföljning av ALM riskmått, VaR samt scenarioanalyser och stresstester genomförs regelbundet för respektive försäkringsbolag. Riskorganisationen är också, från ett Solvens II-perspektiv, en del av den oberoende riskhanteringsfunktionen i de olika försäkringsbolagen. De viktigaste riskerna rapporteras regelbundet till bankens Group Risk Committee, liksom till styrelsens Risk and Capital Committee och till styrelser och kommittéer i SEB:s respektive försäkringsbolag.

Solvens II, som trädde i kraft 1 januari 2016, är ett gemensamt regelverk när det gäller styrning, intern kontroll och kapitalkrav för försäkringsbolag inom EU. Solvens II beräkningar utförs regelbundet och rapporteras till tillsynsmyndigheterna på kvartalsbasis. Avseende nuvarande krav från tillsynsmyndigheter, visar beräkningar att SEB:s livbolag är finansiellt starka och motståndskraftiga mot olika typer av stress.

40 f Likviditetsrisk

Definition
Likviditetsrisk är risken att koncernen inte kan refinansiera existerande tillgångar eller inte kan möta ökade krav på likviditet. Likviditetsrisk innefattar också risken att koncernen tvingas låna till ofördelaktig ränta eller måste sälja befintliga tillgångar med förlust för att kunna fullgöra sina betalningsåtaganden.

Likviditetshantering och riskmätning
Styrelsen har fastställt ett omfattande ramverk för hantering av SEB:s likviditetskrav och risker på kort och lång sikt. Målet med SEB:s likviditetsriskhantering är att säkerställa att koncernen har kontroll över sin likviditetsrisksituation för att i tid kunna fullgöra sina betalningsåtaganden, i alla förutsägbara situationer, utan att detta leder till oväntat högre kostnader. Detta sker genom att SEB håller en likviditetsreserv med tillräckliga mängder omedelbart säljbara tillgångar i alla relevanta valutor. Hanteringen av likviditetsrisk styrs av limiter som fastställs av styrelsen och allokeras vidare av Group Risk Committee.

Limiter sätts för koncernen, filialer och vissa legala enheter, samt för exponering i vissa valutor. Det övergripande ansvaret för SEB:s likviditetshantering ligger hos treasuryfunktionen som stöds av lokala treasuryenheter på bankens viktigaste marknader. Riskfunktionen mäter och rapporterar regelbundet utnyttjandet av limiter samt resultat av likviditetsstresstester till Group Risk Committee och styrelsens Risk and Capital Committee. Medan likviditetshanteringen är en fortlöpande process, görs en gång per år en intern utvärdering av likviditetsbehovet för att identifiera eventuella gap mot SEB:s långsiktiga likviditetsmål samt för att säkerställa att likviditetsriskhanteringen är tillräcklig.

SEB:s likviditetshantering och balansräkningsstruktur bygger, ur likviditetssynpunkt, på tre grundperspektiv:

(i) ett strukturellt likviditetsperspektiv som ställer stabil finansiering i relation till icke likvida tillgångar,
(ii) bankens motståndskraft vid den kortfristiga stress som uppstår då finansierings- och interbankmarknaderna stängs (en indikator på bankens beroende av marknadsfinansiering)
(iii) motståndskraften vid ett mycket allvarligt scenario där, utöver begränsade finansieringsmarknader, banken också förlorar en stor del av sin inlåning (överlevnadshorisont).

Strukturell likviditetsrisk
För att kunna bibehålla en sund strukturell likviditetsposition bör strukturen på skuldsidan återspegla tillgångssidans sammansättning. Ju mer långfristig utlåning och andra illikvida tillgångar, desto större behov av stabil finansiering. Denna risk mäts genom det regulatoriskt definierade måttet stabil nettofinansieringskvot (Net Stable Funding Ratio, NSFR). I denna kvot mäts relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering. SEB mäter även samma risk genom den så kallade Core gapkvoten, en kvot mellan stabil finansiering (mer än ett års löptid) och illikvida tillgångar (mer än ett års löptid). Skillnaden mellan stabil nettofinansieringskvot (NSFR) och den interna Core gapkvoten är att Core gap beräknas på en mer detaljerad nivå med hjälp av intern statistik, vilket leder till att viktningen av den tillgängliga stabila finansieringen och illikvida tillgångar är olika.

Beroende av marknadsfinansiering
Ett sätt att mäta motståndskraften vid en försämring av marknaderna är att uppskatta hur länge SEB:s likvida tillgångar skulle räcka om tillgången till kapitalmarknaden inte är tillgänglig. Detta beräknas genom den s.k. förfallande finansieringskvoten vilken beräknas som kvoten av bankens likvida tillgångar i förhållande till marknadsfinansiering och netto interbankinlåning som förfaller de närmaste månaderna, eller som det antal månader det skulle ta innan de likvida tillgångarna tar slut i ett scenario där all förfallande finansiering måste täckas av de likvida tillgångarna. Den främsta fördelen med detta mått är att endast förfall enligt kontrakt används och att inga antaganden krävs. Detta kan även mätas som en ut/ inlåningskvot exklusive repor.

Överlevnadshorisont i ett stressat scenario
En modell för stressade situationer kan byggas på antaganden om en begränsad kapitalmarknad samtidigt som uttag av inlånade medel, antaganden om utnyttjade lånelöften och andra händelser som är likviditetskrävande. Detta mäts genom tillsynsmyndigheternas mått på likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) där nettoutflöden under en 30-dagarsperiod i ett stressat scenario ställs i relation till likvida tillgångar. Sedan 1 januari 2018 används EU:s definition av LCR. SEB mäter även tiden det tar för likviditetsreserven att förbrukas i det stressade scenariot, uttryckt som en överlevnadsperiod. Samma scenario används även för att övervaka utfallen i valutadimensionen. Detta för att upptäcka eventuella obalanser och beroenden gentemot valutaswapmarknaden. SEB följer även olika kreditvärderingsinstituts mått för överlevnad.

Intern likviditetsutvärdering
Likviditetsrisk motverkas inte primärt av kapital men det finns en koppling mellan bankens kapital- och likviditetsposition. Därför är processen för att utvärdera likviditetsbehovet (ILU) en del av den interna kapitalutvärderingen (IKU). Likviditetsutvärderingen är konstruerad så att den ska identifiera möjliga gap mot SEB:s långsiktigt önskvärda likviditetstäckningsmått, med hänsyn taget till att en effektiv likviditetshantering är en pågående förbättringsprocess.

20230915002970

Not 40 f fortsättning Likviditetsrisk

Likvida tillgångar[1)]

	2022					2021				
	SEK	EUR	USD	Övriga	Summa	SEK	EUR	USD	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	143 983	174 553	103 244	12 332	**434 113**	196 066	143 190	84 041	11 676	**434 973**
Värdepapper utgivna eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	50 221	20 614	35 888	13 423	**120 147**	62 221	18 712	33 472	22 940	**137 345**
Värdepapper utgivna eller garanterade av kommuner och av offentliga organ	2 231		6 392	22 751	**31 374**	3 206	679	4 894	10 694	**19 473**
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	40 398	344	547	44 838	**86 126**	25 375	46	277	35 174	**60 872**
Nivå 1 tillgångar	**236 833**	**195 512**	**146 072**	**93 344**	**671 760**	**286 868**	**162 627**	**122 685**	**80 483**	**652 663**
Värdepapper utgivna eller garanterade av stat, centralbank, kommuner och offentliga organ			1 539	488	**2 027**		20	752	437	**1 209**
Säkerställda obligationer av hög kvalitet	7 097	32	1 318	5 584	**14 031**	2 106	595	140	8 179	**11 021**
Värdepapper utgivna av företag (lägst rating AA–)								84		**85**
Nivå 2A tillgångar	*7 097*	*32*	*2 857*	*6 072*	***16 058***	*2 106*	*616*	*976*	*8 617*	***12 315***
Värdepapper med bakomliggande tillgångar som säkerhet		6 815			**6 815**		6 341			**6 341**
Säkerställda obligationer av hög kvalitet				195	**195**				21	**21**
Värdepapper utgivna av företag (rating A+ till BBB–)		111	10		**121**		194	49		**243**
Nivå 2B tillgångar		*6 926*	*10*	*195*	***7 131***		*6 535*	*49*	*21*	***6 605***
Nivå 2 tillgångar	**7 097**	**6 958**	**2 867**	**6 267**	**23 189**	**2 106**	**7 151**	**1 025**	**8 637**	**18 919**
SUMMA LIKVIDA TILLGÅNGAR	**243 930**	**202 470**	**148 939**	**99 611**	**694 950**	**288 974**	**169 777**	**123 710**	**89 121**	**671 582**

1) Alla definitioner är i enlighet med Liquidity Coverage Ratio i kapitaltäckningförordningen (CRR).

Likviditetsmått

	2022	2021
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)	109%	111%
Ut-/inlåningskvot	116%	111%
Likviditetstäckningsgrad	143%	145%

Not 40 f fortsättning Likviditetsrisk

Kontraktuella förfall i balansräkningen

Tabellerna specificerar kassaflöden baserat på återstående kontraktuella förfallotider på balansräkningsdagen baserat på det tidigaste datum koncernen kan tvingas betala, oberoende av bedömningar om sannolikheten att det inträffar. Beloppen som presenteras är ej diskonterade kassaflöden. Derivat redovisas till verkligt värde. Eventualförpliktelser såsom lånelöften rapporteras vid förfallotidpunkten.

Koncernen, 2022

Balansräkning (kontraktsmässiga förfallotider)	Betalbara på anfordran	<3 månader[1]	3–12 månader	1–5 år	>5 år	Ingen löptid	Delsumma	Diskonteringseffekt	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	**377 966**						**377 966**		**377 966**
Utlåning till centralbanker	**65 259**	**8 728**	**0**				**73 987**	**–25**	**73 962**
Utlåning till kreditinstitut	**8 167**	**59 263**	**5 611**	**3 924**	**643**		**77 609**	**–374**	**77 235**
varav repor		*2 377*					*2 377*	*–7*	*2 370*
Offentlig förvaltning	6 415	18 088	3 079	11 046	5 480		44 109	–1 434	42 675
Hushåll	7 093	13 761	33 802	52 229	708 137		815 023	–96 468	718 555
Företag	66 979	358 788	249 281	574 210	103 845		1 353 103	–49 061	1 304 042
Utlåning till allmänheten	**80 488**	**390 636**	**286 162**	**637 485**	**817 463**		**2 212 234**	**–146 963**	**2 065 271**
varav repor		*106 533*					*106 533*	*–573*	*105 960*
Skuldinstrument		53 833	56 738	128 419	19 688		258 678	–6 067	252 611
varav belåningsbara skuldinstrument		*42 653*	*26 612*	*25 845*	*12 799*		*107 909*	*–2 159*	*105 750*
varav andra skuldinstrument		*10 516*	*29 787*	*102 573*	*6 889*		*149 765*	*–3 908*	*145 857*
Egetkapitalinstrument						66 594	66 594		66 594
Derivat						187 622	187 622		**187 622**
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär risken						356 367	356 367		**356 367**
Finansiella tillgångar till verkligt värde		**53 833**	**56 738**	**128 419**	**19 688**	**610 584**	**869 262**	**–6 067**	**863 195**
Övrigt		**12 041**	**614**	**68**	**65**	**62 437**	**75 226**	**–44**	**75 182**
varav övriga finansiella tillgångar		*12 034*	*595*	*6*	*65*	*8*	*12 708*	*–44*	*12 664*
Summa tillgångar	**531 879**	**524 502**	**349 126**	**769 896**	**837 859**	**673 021**	**3 686 283**	**–153 473**	**3 532 810**
varav upplupna räntor utlåning						*4 624*	*4 624*		*4 624*
varav upplupna räntor skuldinstrument						*1 004*	*1 004*		*1 004*
Skulder till kreditinstitut	**30 459**	**29 266**	**5 031**	**792**	**1 617**		**67 165**	**–292**	**66 873**
varav repor		*2 457*					*2 457*	*–8*	*2 449*
Offentlig förvaltning	14 561	4 458	1 528	111	1 378		22 035	–79	21 956
Hushåll	399 938	33 855	14 365	1 669	6		449 834	–156	449 678
Företag	1 054 544	164 378	10 220	1 188	74		1 230 403	–349	1 230 054
In- och upplåning från allmänheten	**1 469 043**	**202 691**	**26 113**	**2 967**	**1 458**		**1 702 271**	**–584**	**1 701 687**
varav inlåning	*1 310 604*	*171 764*	*22 950*	*2 770*	*1 404*		*1 509 492*	*–511*	*1 508 981*
varav upplåning		*12 446*	*6*	*46*			*12 498*	*–22*	*12 476*
varav repor		*12 134*					*12 134*	*–20*	*12 114*
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken						357 975	357 975		**357 975**
Skulder till försäkringstagare		701	1 995	8 221	20 034	33	30 984		**30 984**
Certifikat		140 316	215 501	1			355 818	–2 643	353 175
Säkerställda obligationer		11 563	53 462	209 143	8 715		282 883	–8 173	274 710
Övriga obligationer		12 622	27 354	112 143	20 944		173 063	–5 799	167 264
Emitterade värdepapper		**164 501**	**296 317**	**321 288**	**29 659**		**811 764**	**–16 615**	**795 149**
Skuldinstrument		37	286	10 418	16 295		27 036	–2 927	24 109
Egetkapitalinstrument						20 527	20 527		**20 527**
Derivat						238 048	238 048		**238 048**
Övriga skulder		12	161			7 456	7 629	–1	7 628
Finansiella skulder till verkligt värde		**49**	**447**	**10 418**	**16 295**	**266 030**	**293 239**	**–2 928**	**290 311**
Övrigt		**10 814**	**2 566**	**3 258**	**2 638**	**37 373**	**56 650**	**–109**	**56 541**
varav övriga finansiella skulder		*10 175*	*1 772*	*548*	*529*	*225*	*13 249*	*–109*	*13 140*
varav leasingskulder		*292*	*654*	*2 236*	*1 807*		*4 988*	*289*	*5 277*
Efterställda skulder			**9 451**	**20 195**	**1 109**		**30 755**	**–1 988**	**28 767**
Eget kapital						**204 523**	**204 523**		**204 523**
Summa skulder och eget kapital	**1 499 502**	**408 022**	**341 920**	**367 139**	**72 810**	**865 934**	**3 555 326**	**–22 516**	**3 532 810**
varav upplupna räntor in- och upplåning						*992*	*992*		*992*
varav upplupna räntor emitterade värdepapper						*1 988*	*1 988*		*1 988*

Eventualförpliktelser

Lånelöften	35	382 575	98 453	385 101	15 901		882 065		**882 065**
Andra finansiella åtaganden		26 363	47 725	47 914	58 356		180 358		**180 358**
Summa skulder, eget kapital och eventualförpliktelser	**1 499 537**	**816 960**	**488 098**	**800 154**	**147 067**	**865 934**	**4 617 749**	**–22 516**	**4 595 233**

1) Inkluderar poster som är tillgängliga över natten (O/N).

Not 40 f fortsättning Likviditetsrisk

Koncernen, 2021

Balansräkning (kontraktsmässiga förfallotider)	Betalbara på anfordran	<3 månader[1)]	3–12 månader	1–5 år	>5 år	Ingen löptid	Delsumma	Diskonteringseffekt	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	439 344						439 344		439 344
Utlåning till centralbanker	3 390	807	256	0			4 454		4 454
Utlåning till kreditinstitut	10 362	38 732	5 925	4 811	156		59 986	23	60 009
varav repor		*5 905*					*5 905*	*1*	*5 906*
Offentlig förvaltning	53	9 048	4 219	7 597	4 588		25 506	–873	24 633
Hushåll	8 251	13 301	30 499	56 104	667 814		775 969	–72 439	703 530
Företag	65 275	280 879	210 066	505 562	89 780		1 151 562	–33 363	1 118 199
Utlåning till allmänheten	73 579	303 229	244 784	569 263	762 182		1 953 037	–106 675	1 846 362
varav repor		*81 613*					*81 613*	*–339*	*81 274*
Skuldinstrument		59 387	32 937	94 844	21 827		208 995	–3 045	205 950
varav belåningsbara skuldinstrument		*56 463*	*6 217*	*31 578*	*6 744*		*101 002*	*–1 030*	*99 972*
varav andra skuldinstrument		*2 552*	*26 451*	*63 258*	*15 083*		*107 344*	*–2 015*	*105 329*
Egetkapitalinstrument						120 742	120 742		120 742
Derivat						126 051	126 051		126 051
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär risken						422 497	422 497		422 497
Finansiella tillgångar till verkligt värde		59 387	32 937	94 844	21 827	669 290	878 286	–3 045	875 241
Övrigt		11 838	1 238	73	508	65 160	78 816	6	78 822
varav övriga finansiella tillgångar		*11 790*	*1 225*	*7*	*500*	*1*	*13 522*	*6*	*13 528*
Summa tillgångar	526 675	413 994	285 140	668 991	784 673	734 450	3 413 921	–109 691	3 304 230
varav upplupna räntor utlåning						*1 735*	*1 735*		*1 735*
varav upplupna räntor skuldinstrument						*649*	*649*		*649*
Skulder till kreditinstitut	47 243	21 014	4 871	698	1 399		75 225	–19	75 206
varav repor		*1 824*					*1 824*		*1 824*
Offentlig förvaltning	14 949	2 954	923	119	1 333		20 278	–1	20 277
Hushåll	413 262	19 884	5 412	643	80		439 283	–2	439 281
Företag	1 010 436	117 908	6 601	2 801	151		1 137 897	–6	1 137 891
In- och upplåning från allmänheten	1 438 647	140 746	12 937	3 563	1 564		1 597 457	–9	1 597 448
varav inlåning	*1 308 477*	*118 851*	*10 433*	*2 582*	*1 398*		*1 441 741*	*–7*	*1 441 734*
varav upplåning		*8 007*	*4*	*58*	*10*		*8 079*		*8 079*
varav repor		*7 713*					*7 713*		*7 713*
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken						424 226	424 226		424 226
Skulder till försäkringstagare		690	1 908	8 143	23 852	30	34 623		34 623
Certifikat		113 122	175 639	0			288 761	–900	287 861
Säkerställda obligationer		1 158	68 890	207 396	17 887		295 331	–3 853	291 478
Övriga obligationer		17 868	24 525	78 657	32 158		153 208	–2 441	150 767
Emitterade värdepapper		132 148	269 054	286 053	50 045		737 300	–7 194	730 106
Skuldinstrument		21	409	10 022	11 601		22 053	–1 889	20 164
Egetkapitalinstrument						14 405	14 405		14 405
Derivat						118 173	118 173		118 173
Övriga skulder		172	5 144	405		702	6 423	–1	6 422
Finansiella skulder till verkligt värde		193	5 553	10 427	11 601	133 280	161 055	–1 890	159 165
Övrigt		6 664	2 439	2 726	3 318	46 541	61 689	–10	61 679
varav övriga finansiella skulder		*6 102*	*1 558*	*291*	*1 025*	*56*	*9 032*	*–10*	*9 022*
varav leasingskulder		*331*	*664*	*2 237*	*1 991*		*5 223*	*304*	*5 527*
Efterställda skulder			5 639	24 014	1 112		30 765	–2 216	28 549
Eget kapital						193 228	193 228		193 228
Summa skulder och eget kapital	1 485 890	301 455	302 401	335 625	92 891	797 306	3 315 568	–11 338	3 304 230
varav upplupna räntor in- och upplåning						*476*	*476*		*476*
varav upplupna räntor emitterade värdepapper						*1 075*	*1 075*		*1 075*

Eventualförpliktelser

Lånelöften	799	287 857	130 408	348 422	46 450		813 936		813 936
Andra finansiella åtaganden		127 401	11 099	7 693	14 101		160 294		160 294
Summa skulder, eget kapital och eventualförpliktelser	1 486 689	716 713	443 908	691 740	153 442	797 306	4 289 798	–11 338	4 278 460

1) Inkluderar poster som är tillgängliga över natten (O/N).

Not 40 f fortsättning Likviditetsrisk

Moderbolaget, 2022

Balansräkning (kontraktsmässiga förfallotider)	Betalbara på anfordran	<3 månader[1)]	3–12 månader	1–5 år	>5 år	Ingen löptid	Delsumma	Diskonteringseffekt	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	**354 970**						**354 970**		**354 970**
Utlåning till kreditinstitut	**36 646**	**61 977**	**14 905**	**5 259**	**268**		**119 054**	**–450**	**118 604**
varav repor		*4 887*					*4 887*	*–13*	*4 874*
Offentlig förvaltning	6 401	17 273	1 941	5 877	780		32 271	–508	**31 763**
Hushåll	6 730	8 629	26 013	25 356	632 257		698 985	–81 877	**617 108**
Företag	60 585	344 744	233 814	511 843	80 099		1 231 086	–40 769	**1 190 317**
Utlåning till allmänheten	**73 716**	**370 646**	**261 768**	**543 076**	**713 136**		**1 962 342**	**–123 154**	**1 839 188**
varav repor		*106 979*					*106 979*	*–552*	*106 427*
Skuldinstrument		52 463	51 215	112 904	16 629		233 211	–5 888	**227 323**
varav belåningsbara skuldinstrument		*42 544*	*21 454*	*12 163*	*8 565*		*84 727*	*–1 514*	*83 213*
varav andra skuldinstrument		*9 918*	*29 761*	*100 741*	*8 065*		*148 484*	*–4 374*	*144 110*
Egetkapitalinstrument						106 361	106 361		**106 361**
Derivat						179 144	179 144		**179 144**
Finansiella tillgångar till verkligt värde		**52 463**	**51 215**	**112 904**	**16 629**	**285 505**	**518 717**	**–5 888**	**512 829**
Övrigt		**12 181**	**5 591**	**11 394**	**5 051**	**12 911**	**47 129**	**–34**	**47 095**
varav övriga finansiella tillgångar		*10 220*	*594*	*0*	*18*		*10 832*	*–34*	*10 798*
Summa tillgångar	**465 331**	**497 267**	**333 479**	**672 633**	**735 085**	**298 416**	**3 002 212**	**–129 526**	**2 872 686**
varav upplupna räntor utlåning						*4 104*	*4 104*		
varav upplupna räntor skuldinstrument						*915*	*915*		

Skulder till kreditinstitut	**33 694**	**28 514**	**4 937**	**36 373**	**1 207**		**104 726**	**1 293**	**106 019**
varav repor		*2 456*					*2 456*	*–7*	*2 449*
Offentlig förvaltning	2 499	4 218	1 004	66	1 390		9 177	–126	**9 051**
Hushåll	290 468	20 680	11 105	1 272			323 525	–188	**323 337**
Företag	970 394	155 022	9 178	878			1 135 473	–542	**1 134 931**
In- och upplåning från allmänheten	**1 263 361**	**179 920**	**21 287**	**2 216**	**1 390**		**1 468 175**	**–856**	**1 467 319**
varav inlåning	*1 263 361*	*167 287*	*21 221*	*2 194*	*1 352*		*1 455 416*	*–522*	*1 454 894*
varav upplåning		*12 448*					*12 448*	*–23*	*12 425*
varav repor		*12 136*					*12 136*	*–22*	*12 114*
Certifikat		140 316	215 500	1			355 818	–2 643	**353 175**
Säkerställda obligationer		11 564	53 462	209 143	8 715		282 883	–8 173	**274 710**
Övriga obligationer		12 622	27 354	112 143	20 944		173 063	–5 799	**167 264**
Emitterade värdepapper		**164 501**	**296 317**	**321 287**	**29 659**		**811 764**	**–16 615**	**795 149**
Skuldinstrument		37	283	10 163	15 283		25 766	–1 657	**24 109**
Egetkapitalinstrument						20 527	20 527		**20 527**
Derivat						229 933	229 933		**229 933**
Övriga skulder						7 628	7 628		**7 628**
Finansiella skulder till verkligt värde	**37**	**283**	**10 163**	**15 283**	**258 087**	**283 853**	**–1 657**	**282 196**	
Övrigt	**8 974**	**1 612**	**657**	**103**	**20 023**	**31 369**	**–46**	**31 323**	
varav övriga finansiella skulder	*8 714*	*1 494*	*276*	*1*		*10 486*	*–46*	*10 440*	
Efterställda skulder		**9 459**	**20 245**			**29 704**	**–1 837**	**27 867**	
Obeskattade reserver					**15 680**	**15 680**		**15 680**	
Eget kapital					**147 133**	**147 133**		**147 133**	
Summa skulder och eget kapital	**381 946**	**333 894**	**390 942**	**47 642**	**425 244**	**2 892 404**	**–19 718**	**2 872 686**	
varav upplupna räntor in- och upplåning					*977*	*977*		*977*	
varav upplupna räntor emitterade värdepapper					*1 988*	*1 988*		*1 988*	

Eventualförpliktelser

Lånelöften	73 464	80 894	364 918	9 105		528 381		**528 381**
Andra finansiella åtaganden	21 173	44 746	46 517	60 880		173 316		**173 316**
Operationella leasingåtaganden	231	535	1 964	2 086		4 816	–320	**4 496**
Summa skulder, eget kapital och eventualförpliktelser	**476 813**	**460 068**	**804 342**	**119 713**	**425 244**	**3 598 916**	**–20 038**	**3 578 878**

1) Inkluderar poster som är tillgängliga över natten (O/N).

20230915029972

Not 40 f fortsättning Likviditetsrisk

Moderbolaget, 2021

Balansräkning (kontraktsmässiga förfallotider)	Betalbara på anfordran	<3 månader[1]	3–12 månader	1–5 år	>5 år	Ingen löptid	Delsumma	Diskonteringseffekt	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	371 466						371 466		371 466
Utlåning till kreditinstitut	31 138	33 218	5 269	4 683	0		74 309	25	74 334
varav repor		*1 368*					*1 368*		*1 368*
Offentlig förvaltning	33	8 452	3 198	2 771	41		14 496	–177	14 319
Hushåll	7 876	8 303	23 058	31 191	604 773		675 201	–60 464	**614 737**
Företag	62 405	268 455	191 304	448 856	67 787		1 038 806	–26 531	**1 012 275**
Utlåning till allmänheten	70 314	285 210	217 560	482 818	672 602		1 728 504	–87 172	1 641 332
varav repor		*81 588*					*81 588*	*–314*	*81 274*
Skuldinstrument		55 821	29 173	74 865	21 432		181 291	–2 850	**178 441**
varav belåningsbara skuldinstrument		*53 668*	*3 509*	*12 948*	*6 444*		*76 570*	*–714*	*75 856*
varav andra skuldinstrument		*2 153*	*25 664*	*61 917*	*14 988*		*104 721*	*–2 136*	*102 585*
Egetkapitalinstrument						147 380	147 380		**147 380**
Derivat						121 326	121 326		**121 326**
Finansiella tillgångar till verkligt värde		55 821	29 173	74 865	21 432	268 705	449 996	–2 850	**447 146**
Övrigt		13 585	6 002	13 112	5 159	15 693	53 552	4	**53 556**
varav övriga finansiella tillgångar		*11 507*	*1 224*	*0*	*3*		*12 735*	*4*	*12 739*
Summa tillgångar	472 918	387 834	258 004	575 479	699 193	284 398	2 677 827	–89 993	2 587 834
varav upplupna räntor utlåning						*1 412*	*1 412*		
varav upplupna räntor skuldinstrument						*583*	*583*		
Skulder till kreditinstitut	57 613	19 864	4 751	1 822	1 219		85 269	7	85 276
varav repor		*778*					*778*		*778*
Offentlig förvaltning	3 986	4 723	922	62	1 307		11 000	–3	10 997
Hushåll	314 740	7 757	2 420	445	66		325 427	–2	**325 425**
Företag	947 014	112 945	6 170	1 951	0		1 068 080	–12	**1 068 068**
In- och upplåning från allmänheten	1 265 740	125 425	9 512	2 457	1 373		1 404 507	–17	1 404 490
varav inlåning	*1 265 740*	*117 407*	*9 510*	*2 455*	*1 370*		*1 396 482*	*1*	*1 396 483*
varav upplåning		*8 007*					*8 007*		*8 007*
varav repor		*7 713*					*7 713*		*7 713*
Certifikat		113 121	175 639	0			288 761	–900	**287 861**
Säkerställda obligationer		1 158	68 890	207 396	17 888		295 331	–3 853	**291 478**
Övriga obligationer[3]		17 868	24 449	78 656	32 157		153 131	–2 441	**150 690**
Emitterade värdepapper		132 148	268 977	286 052	50 045		737 222	–7 194	730 028
Skuldinstrument		19	404	9 688	10 592		20 703	–539	**20 164**
Egetkapitalinstrument						14 405	14 405		**14 405**
Derivat						113 497	113 497		**113 497**
Övriga skulder						6 422	6 422		**6 422**
Finansiella skulder till verkligt värde	19	404	9 688	10 592		134 324	155 027	–539	154 488
Övrigt	5 283	1 450	148	90		24 020	30 991	–2	**30 989**
varav övriga finansiella skulder	*5 138*	*1 302*	*2*	*0*			*6 442*	*–2*	*6 440*
Efterställda skulder		5 645	24 087				29 733	–2 084	**27 649**
Obeskattade reserver						17 137	17 137		**17 137**
Eget kapital						137 776	137 776		**137 776**
Summa skulder och eget kapital	282 739	290 740	324 255	63 319		296 121	2 597 663	–9 829	2 587 834
varav upplupna räntor in- och upplåning						*446*	*446*		*446*
varav upplupna räntor emitterade värdepapper						*1 035*	*1 035*		*1 035*

Eventualförpliktelser

Lånelöften	74 322	112 098	332 998	8 728		528 146		**528 146**
Andra finansiella åtaganden	24 053	42 426	38 580	54 386		159 445		**159 445**
Operationella leasingåtaganden	239	540	1 934	2 199		4 913	–214	**4 699**
Summa skulder, eget kapital och eventualförpliktelser	381 354	445 804	697 767	128 631	296 121	3 290 166	–10 043	3 280 123

1) Inkluderar poster som är tillgängliga över natten (O/N).

	Koncernen		Moderbolaget	
Genomsnittlig återstående löptid (år)	**2022**	2021	**2022**	2021
Utlåning till kreditinstitut	0,37	0,41	0,29	0,29
Utlåning till allmänheten	4,42	4,69	4,34	4,65
Skulder till kreditinstitut	0,36	0,29	1,25	0,27
Inlåning från allmänheten	0,04	0,03	0,04	0,03
Upplåning från allmänheten	0,14	0,16	0,13	0,13
Certifikat	0,43	0,43	0,43	0,43
Säkerställda obligationer	2,62	2,84	2,62	2,84
Övriga obligationer	3,20	3,71	3,20	3,71

40 g Referensräntereformen

Översikt
Interbankräntor (IBORs) är vanligt förekommande referensvärden för räntor. De används som referensräntor i finansiella produkter som derivat, obligationer, lån, strukturerade produkter och bolån, och är basen för beräkningen av produkternas räntebetalningar. Efter den finansiella krisen och i takt med en försämrad interbankmarknad, i kombination med en nedgång i IBOR:s relevans och trovärdighet, efterfrågade globala tillsynsmyndigheter reformer av IBORs. Den exakta tidpunkten för övergången kommer att variera beroende på valuta och produkt.

Alla LIBORs, förutom vissa USD LIBOR löptider, slutade publiceras vid årsslutet 2021 och ersattes av alternativa referensräntor. USD LIBOR 1m, 3m och 6m kommer att upphöra att publiceras efter den 30 juni 2023. Nordiska IBORs som STIBOR, CIBOR och NIBOR samt EURIBOR förväntas finnas kvar.

Koncernen strävar efter att ha avtalat om övergången av återstående äldre USD-exponeringar före USD LIBOR upphör i juni 2023

Referensräntereformen – Fas 2
Ändringarna i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 avseende Referensräntereformen – Fas 2, behandlar frågor som kan påverka den finansiella rapporteringen till följd av referensräntereformen, inklusive effekterna av förändringar i avtalsenliga kassaflöden eller säkringsförhållanden till följd av att en referensränta ersätts med en alternativ referensränta.

→ För mer information om referensräntereformen (IBOR) – Fas 1, se not 21.

SEB-koncernens övergång till alternativa referensräntor
Det koncernövergripande programmet för övergång till alternativa referensräntor leddes av en styrgrupp och en arbetsgrupp från SEB:s divisioner som samordnade nödvändiga förändringar av system, processer, risk- och värderingsmodeller, samt hanterar skatte- och redovisningskonsekvenser hänförliga därtill.

SEB har anslutit sig till ISDA IBOR 2020 och 2021 Fallbacks Protocol. Koncernen har även samarbetat med kunder för att ändra säkerhetsräntorna för säkerställande i Credit Support Annex.

Exponeringsöversikt
Tabellen nedan sammanfattar USD LIBOR som omfattas av referensräntereformen per den 31 december 2022.

Produkt/valuta	USD LIBOR
Derivat	1 767 425
Tillgångar som ej är derivat (utlåning, bolån, aktier, m m)	71 874
Skulder som ej är derivat	4 257
NOMINELLT EXPONERINGSBELOPP PER VALUTA	

41 Kapitaltäckning

20230915102973

Kapitalstyrning
SEB tar olika typer av risk i linje med bankens strategiska inriktning och affärsplan. För att kunna hantera dessa risker och för att garantera SEB:s långsiktiga överlevnad måste banken hålla tillräckligt med kapital. Samtidigt måste lönsamheten balanseras mot risktoleransen. Inom ramen för SEB:s kapitalstyrning beaktas de följande aspekterna:

1. tillsynsmyndigheternas minimikapitalkrav och deras förväntningar att banker ska verka med en säker marginal över dessa miniminivåer, som sätts av EU-direktiv genom svensk lagstiftning om kapitalkrav,
2. kapitalisering som krävs för att uppnå den rating som behövs för att nå det antal skuldinvesterare som behövs för att SEB:s verksamhet ska kunna bedrivas,
3. kapitalisering som krävs av företagskunder och andra motparter för att banken ska kunna vara verksam i kapitalmarknaderna, inklusive derivat- och valutahandel, och
4. balans mellan aktieägarnas avkastningskrav och risktagande.

För att möta förväntningarna från aktieägarna, tillsynsmyndigheterna och marknadsaktörer är SEB:s kapitalnivå baserad på en uppskattning av samtliga risker i verksamheten. Även framåtblickandeskattningar görs i linje med lång- och kortsiktiga affärsplaner samt förväntad makroekonomisk utveckling. Vidare används stresstester för att identifiera hur bankens finansiella ställning kan komma att påverkas av olika negativa scenarier.

Intern kapitalutvärderingsprocess
Den interna kapitalutvärderingen (IKU) omfattar SEB:s interna syn på materiella risker och hur de utvecklas, liksom riskmätningsmodeller, riskhantering och de faktorer som minskar risken. IKU:n är kopplad till bankens affärsplanering och fastställer en strategi för hur lämpliga kapitalnivåer ska upprätthållas. Den interna kapitalutvärderingen säkerställer att det egna kapitalet, ekonomiskt kapital, myndigheternas och ratingbolagens kapitalkrav hanteras på ett sätt så att bankens överlevnad inte riskeras. Kapitaltäckningen bevakas löpande och rapporteras till styrelsen. Därmed är IKU sammankopplad med SEB:s affärsplanering, interna styrning och kontrollramverk.

SEB:s kapitalplan täcker den strategiska planeringsperioden och prognostiserar både krav på ekonomiskt kapital och myndighetskrav samt tillgängligt kapital och relevanta nyckeltal. Planen är framåtriktad och inkluderar nuvarande samt kommande affärsvolymer liksom strategiska initiativ. Kapitalplanen stresstestas med avseende på eventuella konjunkturnedgångar, strategiska riskfaktorer som identifieras i affärsplanen och andra relevanta scenarier. Kapitalplanen fastställs årligen och uppdateras under året vid behov.

Ekonomiskt kapital är en viktig beståndsdel av IKU. Det är ett internt riskmått som liknar Basel III-regelverket. Ekonomiskt kapital beräknas med ett konfidensintervall på 99,97 procent vilket motsvarar kapitalkravet för en mycket hög rating. Koncernens ekonomiska kapital, eller det internt bedömda kapitalbehovet för koncernen (inklusive försäkringsverksamheten) uppgick vid årets slut till 102 miljarder kronor (102).

SEB har en intern modell för kapitalallokering och för att mäta räntabilitet. Modellen är kalibrerad till SEB:s kapitalmål och liknar myndighetskapitalmåttet genom att det inkluderar kapitalkrav under pelare 2.

Tillsynsmyndigheterna utvärderar årligen SEB och dess IKU enligt regelverket för myndigheternas översyns- och utvärderingsprocess. Utvärdering omfattar bland annat kapitaltäckning, riskmätningsmodeller och riskstyrning i samband med 2022 års utvärdering har tillsynsmyndigheten dragit slutsatsen att SEB har tillräckligt kapital och mäter och hanterar risker på ett lämpligt sätt.

Myndigheternas kapitalkrav
Den 29 december 2020 trädde nya kapitalkrav i kraft för svenska banker då EU:s bankpaket infördes i svensk lag. Kravet på kärnprimärkapital delas in i fyra delar:

i) ett Pelare 1 minimikrav på 4,5 procent,
ii) ett Pelare 2-krav (P2R),
iii) ett kombinerat buffertkrav, och
iv) ett vägledande Pelare 2-krav (P2G).

Vid årets slut uppgick SEB:s krav på kärnprimärkapital till cirka 14,2 procent (13,8) varav 1,4 procent (1,2) var Pelare 2-krav och 7,4 procent (6,6) var kombinerat buffertkrav. I samband med 2022 års översyns- och utvärderingsprocess (SREP) meddelade Finansinspektionen ett Pelare 2 vägledningskrav (P2G) på 1,0 procent för den konsoliderade situationen jämfört med 1,5 procent 2021.

SEB Konsoliderad situation – Kapitalbaskrav (explicit eller implicit) dec 2022

	CET 1	AT1	Tier 2	Total
Pelare 1	4,5%	1,5%	2,0%	8,0%
Pelare 2				
Företagskrediter – Kommersiella fastigheter riskviktsgolv	0,7%	0,0%	0,2%	0,9%
Kreditrelaterad koncentrationsrisk	0,3%	0,1%	0,1%	0,5%
Ränterisk i bankboken	0,4%	0,1%	0,2%	0,6%
Total Pelare 2	1,4%	0,2%	0,5%	2,0%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (TSCR)	5,9%	1,7%	2,5%	10,0%
Institutsspecifika buffertkrav				
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%			2,5%
Systemriskbuffert	3,1%			3,1%
Kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut (O-SII)	1,0%			1,0%
Kontracyklisk kapitalbuffert	0,8%			0,8%
Kombinerat buffertkrav (CBR)	7,4%			7,4%
Samlad kapitalkravsrelation (TSCR+CBR)	13,2%	1,7%	2,5%	17,4%
Pelare 2 vägledning (P2G)	1,0%			1,0%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G	14,2%	1,7%	2,5%	18,4%

Not 41 fortsättning Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsanalys

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp				
Kärnprimärkapital	162 956	154 821	136 851	131 207
Primärkapital	177 517	168 375	151 413	144 761
Totalt kapital	193 025	181 737	166 708	157 935
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	859 320	787 490	778 243	712 916
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)				
Kärnprimärkapitalrelation (%)	19,0%	19,7%	17,6%	18,4%
Primärkapitalrelation (%)	20,7%	21,4%	19,5%	20,3%
Total kapitalrelation (%)	22,5%	23,1%	21,4%	22,2%
Pelare 1 minimikapitalkrav (%, P1)	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	68 746	62 999	62 259	57 033
Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)				
Ytterligare kapitalbaskrav (%, P2R)	2,0%	1,8%	1,7%	1,8%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	*1,4%*	*1,2%*	*1,2%*	*1,2%*
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	*1,6%*	*1,4%*	*1,3%*	*1,4%*
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (%, P1+P2R)	10,0%	9,8%	9,7%	9,8%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	86 142	77 426	75 777	69 901
Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)				
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	0,8%	0,1%	0,8%	0,1%
Systemriskbuffert (%)	3,1%	3,0%		
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	1,0%	1,0%		
Kombinerat buffertkrav (%, CBR)	7,4%	6,6%	3,3%	2,6%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	63 391	51 724	25 727	18 339
Samlade kapitalkrav (%, P1+P2R+CBR)	17,4%	16,4%	13,0%	12,4%
Samlade kapitalkrav (belopp)	149 533	129 150	101 504	88 204
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%, P1+P2R)	12,4%	13,2%	11,7%	12,3%
Pelare 2 vägledning (%, P2G)	1,0%	1,5%		
Pelare 2 vägledning (belopp)	8 593	11 812		
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	18,4%	17,9%	13,0%	12,4%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	158 127	140 962	101 504	88 204
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)				
Primärkapital (belopp)	177 517	168 375	151 413	144 761
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	3 539 598	3 352 452	3 263 128	3 065 713
Bruttosoliditetsgrad (%)	5,0%	5,0%	4,6%	4,7%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	106 188	100 574	97 894	91 971
Pelare 2 vägledning (%, P2G)	0,5%	0,5%		
Pelare 2 vägledning (belopp)	15 928	15 086		
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,5%	3,5%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	122 116	115 660	97 894	91 971

Kapitalbas

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Eget kapital enligt balansräkningen[1)]	**204 523**	**193 228**	**159 583**	**151 353**
Upparbetad utdelning	–14 266	–12 938	–14 266	–12 938
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	4 248	1 397	4 249	1 397
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	**194 506**	**181 687**	**149 566**	**139 812**
Ytterligare värdejusteringar	–1 331	–1 133	–1 289	–1 113
Goodwill	–4 308	–4 261	–3 358	–3 358
Immateriella tillgångar	–1 236	–1 327	–1 132	–1 196
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	–17	–7		
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	–62	18	–62	18
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	–24		–23	
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	–1 060	–194	–1 050	–205
Förmånsbestämda pensionsplaner	–17 712	–17 211		
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	–5 799	–2 752	–5 799	–2 752
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	**–31 550**	**–26 866**	**–12 715**	**–8 606**
Kärnprimärkapital	**162 956**	**154 821**	**136 851**	**131 207**
Primärkapitaltillskott[2)]	14 561	13 555	14 561	13 555
Primärkapital	**177 517**	**168 375**	**151 413**	**144 761**
Supplementärkapitalinstrument	15 002	13 826	15 002	13 826
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	1 706	736	1 494	548
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	–1 200	–1 200	–1 200	–1 200
Supplementärkapital	**15 508**	**13 362**	**15 295**	**13 174**
TOTALT KAPITAL	**193 025**	**181 737**	**166 708**	**157 935**

1) För moderbolaget inkluderar Eget kapital kapitalandelen av obeskattade reserver.
2) I det andra kvartalet emitterade SEB ett Tier 1-instrument om 0,5 miljarder USD, vilket ingår i bankens kapitalbas från och med Q2 2022.

20230915302974

Not 41 fortsättning Kapitaltäckning

Riskexponeringsbelopp

	Konsoliderad situation				Moderbolaget			
	2022		2021		2022		2021	
Kreditrisk IRK	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav[1]	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav[1]	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav[1]	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav[1]
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	18 304	1 464	18 374	1 470	9 987	799	10 362	829
Exponeringar mot institut	66 245	5 300	52 833	4 227	65 707	5 257	52 349	4 188
Exponeringar mot företag	407 153	32 572	371 928	29 754	334 983	26 799	308 939	24 715
Hushållsexponeringar	67 811	5 425	66 879	5 350	44 316	3 545	44 205	3 536
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	*44 643*	*3 571*	*43 718*	*3 497*	*35 015*	*2 801*	*34 274*	*2 742*
varav exponeringar mot små och medelstora företag	*6 044*	*484*	*5 621*	*450*	*2 046*	*164*	*2 187*	*175*
varav övriga hushållsexponeringar	*17 124*	*1 370*	*17 540*	*1 403*	*7 256*	*580*	*7 744*	*619*
Positioner i värdepapperiseringar	2 036	163	1 976	158	2 036	163	1 976	158
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	**561 550**	**44 924**	**511 989**	**40 959**	**457 029**	**36 562**	**417 831**	**33 426**
Kreditrisk schablonmetod								
Exponeringar mot stater eller centralbanker	6 640	531	949	76				
Exponeringar mot institut	962	77	937	75	14 168	1 133	11 628	930
Exponeringar mot företag	6 933	555	6 635	531	5 048	404	3 319	266
Exponeringar mot hushåll	14 521	1 162	15 278	1 222	8 285	663	9 001	720
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	2 486	199	2 016	161	2 484	199	2 012	161
Fallerande exponeringar	122	10	45	4	98	8	24	2
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	515	41	845	68	515	41	845	68
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	1 628	130	1 905	152	1 628	130	1 540	123
Aktieexponeringar	5 540	443	6 770	542	51 432	4 115	43 688	3 495
Övriga poster	9 851	788	9 964	797	3 022	242	2 863	229
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	**49 197**	**3 936**	**45 344**	**3 628**	**86 680**	**6 934**	**74 920**	**5 994**
Marknadsrisk								
Risker i handelslagret där interna modeller använts	39 876	3 190	26 756	2 140	39 876	3 190	26 756	2 140
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	7 251	580	5 021	402	7 226	578	4 975	398
Valutakursrisk							4 153	332
Total marknadsrisk	**47 128**	**3 770**	**31 778**	**2 542**	**47 103**	**3 768**	**35 883**	**2 871**
Övriga kapitalkrav								
Operativ risk enligt internmätningsmetod	50 452	4 036	49 897	3 992	38 923	3 114	39 185	3 135
Avvecklingsrisk	0	0	13	1	0	0	13	1
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	12 309	985	9 493	759	12 304	984	9 485	759
Investeringar i försäkringsverksamhet	23 851	1 908	22 527	1 802	23 851	1 908	22 527	1 802
Övriga exponeringar	2 991	239	3 898	312	519	42	528	42
Ytterligare riskexponeringsbelopp[2]	111 841	8 947	112 551	9 004	111 833	8 947	112 544	9 004
Totalt övrigt kapitalkrav	**201 444**	**16 116**	**198 379**	**15 870**	**187 432**	**14 995**	**184 282**	**14 743**
SUMMA	**859 320**	**68 746**	**787 490**	**62 999**	**778 243**	**62 259**	**712 916**	**57 033**

1) Kapitalkrav 8 procent av riskexponeringsbeloppet enligt förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).
2) Ytterligare riskexponeringsbelopp gällande riskviktsgolv för svenska bolån, och från Q3 2021 norska bolån samt för norska företagsexponeringar säkrade i fast egendom enligt Artikel 458, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

Genomsnittlig riskvikt

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Exponeringar mot stater eller centralbanker	2,8%	2,9%	1,9%	1,9%
Institutsexponeringar	24,9%	23,5%	24,9%	23,5%
Företagsexponeringar	27,3%	27,6%	24,5%	25,0%
Hushållsexponeringar	9,3%	9,2%	7,4%	7,3%
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	*6,8%*	*6,7%*	*6,1%*	*5,9%*
varav exponeringar mot små och medelstora företag	*51,0%*	*50,3%*	*33,5%*	*33,8%*
varav övriga hushållsexponeringar	*28,0%*	*28,5%*	*40,8%*	*38,5%*
Positioner i värdepapperiseringar	16,9%	16,9%	16,9%	16,9%

SEB ska också uppfylla de kapitalkrav som gäller för koncerner som bedriver både bank- och försäkringsverksamhet, så kallade finansiella konglomerat. Det samlade kapitalkravet för SEB som finansiellt konglomerat uppgick 2022 till 219,6 miljarder kronor (202,1) medan de tillgängliga kapitalresurserna var 263 miljarder kronor (250,2). Till dessa totaler bidrog SEB Life and Pension Holding AB med Solvens II-siffror från 30 september 2022.

42 Livförsäkringsrörelsen

	Koncernen	
Resultaträkning	**2022**	**2021**
Premieinkomster netto	4 554	5 025
Intäkter från investeringsavtal		
– Egna avgifter	1 200	1 383
– Erhållna ersättningar från fondbolag	1 955	2 122
	3 155	3 505
Kapitalavkastning, netto	–5 304	2 889
Övriga rörelseintäkter	400	417
Summa intäkter, brutto	**2 805**	**11 836**
Utbetalda försäkringsersättningar, netto	–2 399	–2 094
Förändring i försäkringstekniska avsättningar	3 752	–4 956
Summa intäkter, netto	**4 158**	**4 786**
Varav avgifter, netto, från andra enheter inom SEB koncernen	*1 613*	*1 712*
Direkta anskaffningskostnader investerings- och försäkringsavtal	–766	–830
Förändring av aktiverade anskaffningskostnader	–183	–201
	–949	–1 032
Erhållna provisioner och vinstandelar från avgiven återförsäkring	121	99
Övriga kostnader	–1 436	–1 377
Summa kostnader	**–2 265**	**–2 310**
Förväntade kreditförluster, netto	–1	0
RÖRELSERESULTAT	**1 892**	**2 476**

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Förändring av övervärden i division Liv

Nuvärde av årets försäljning[1)]	932	1 280
Avkastning på avtal ingångna under tidigare år	1 536	1 179
Realiserat övervärde på avtal ingångna tidigare år	–2 970	–2 501
Faktiskt utfall jämfört med operativa antaganden[2)]	–323	1 288
Förändring i övervärden från verksamheten, brutto	**–826**	**1 246**
Årets aktivering av anskaffningskostnader	–106	–98
Årets avskrivning på aktiverade anskaffningskostnader	289	299
Årets förändring av aktiverade avgifter	–28	–19
Förändring i övervärden från verksamheten, netto[3)]	**–671**	**1 428**
Finansiella effekter av kortsiktiga marknadsfluktuationer[4)]	–3 948	3 170
Förändring i operativa antaganden[5)]	–613	677
SUMMA FÖRÄNDRING I ÖVERVÄRDEN[6)]	**–5 232**	**5 276**

Beräkningar av övervärden i livförsäkringsverksamheten baseras på antaganden om den framtida utvecklingen av befintliga försäkringsavtal samt en riskjusterad diskonteringsränta. De viktigaste antagandena (svensk fondförsäkring – som representerar 83 procent (86) av övervärdet).

	2022	**2021**
Diskonteringsränta	6,5%	6,5%
Värdeutveckling fondandelar, brutto före avgifter och skatter	4,65%	4,65%
Flyttfrekvens	3,80%	3,73%
Annullation av löpande premier	7,8%	7,8%
Återköp av kapitalförsäkring: Inom 1 år från tecknandet / 1–4 år / 5 år / 6 år / därefter	1%/7%/7%/7%/6%	1% / 6% / 9% / 8% / 6%
Inflation KPI / Inflation kostnader	2% / 3%	2% / 3%
Dödlighet	Koncernens erfarenhet	Koncernens erfarenhet

1) Med försäljning avses nyteckning och extrapremier på befintliga kontrakt.
2) Den beräknade avvikelsen mellan det faktiska utfallet på existerande kontrakt jämfört med utfall baserat på tidigare antaganden. 2021 var det en stor positiv effekt relaterad till en ny distributionsmodell.
3) Förutbetalda anskaffningskostnader aktiveras och skrivs av enligt plan. Även vissa initiala avgifter aktiveras i balansräkningen och intäktsförs i resultaträkningen under ett antal år. Redovisad förändring i övervärden korrigeras därför med nettoeffekten av periodens förändring av aktiverade anskaffningskostnader och aktiverade avgifter.
4) Antagen årlig värdetillväxt är 4,65 procent (4,65) brutto (före avgifter och skatter). Det verkliga utfallet resulterar i positiva eller negativa avvikelser.
5) Negativ effekt 2022 främst relaterat till förväntad ökad flytt ut. Positiv effekt 2021 från ändrade antaganden gällande utbetalningstid och uppskjutning av utbetalningstidpunkt, lägre återköpsfrekvens och kostnader. Negativ effekt från ökad flytt ut.
6) Beräknade övervärden ingår inte i SEB koncernens resultat- och balansräkning. Redovisat övervärde är netto efter korrigering för aktiverade anskaffningskostnader och avgifter.

Sammanfattad finansiell information för Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv[1)]

Sammanfattning av resultaträkningen	**2022**	**2021**
Resultat från livförsäkringsverksamheten	7 961	33 778
Övriga kostnader och bokslutsdispositioner	14	–15
Skatter	–290	–170
NETTORESULTAT	**7 685**	**33 594**

Sammanfattning av balansräkningen

SUMMA TILLGÅNGAR	**182 351**	**195 183**
Summa skulder	63 704	77 055
Eget kapital	118 549	118 016
Obeskattade reserver	98	112
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**182 351**	**195 183**

1) SEB äger alla aktier i Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv förutom en gyllene andel som ägs av Trygg-Stiftelsen. Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv konsolideras inte in som ett dotterföretag i koncernen, eftersom SEB:s ägarskap i Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv inte resulterar i bestämmande inflytande. Innevarande års siffror är ej reviderade.

43 Tillgångar i fondförsäkringsverksamheten

Inom fondförsäkringsverksamheten står SEB, för sina kunders räkning, som ägare till 50 procent eller mer av andelarna i 13 (16) fonder, som förvaltas av SEB. Den totala fondförmögenheten i dessa fonder uppgår till 131 556 Mkr (153 299), varav SEB för kunders räkning innehar 94 439 Mkr (110 290).

20230915025975

44 Intressen i icke-konsoliderade strukturerade företag

	Koncernen			Moderbolaget		
Tillgångar, 2022	**Specialföretag**	**Fonder[1]**	**Summa**	**Specialföretag**	**Fonder[1]**	**Summa**
Utlåning till allmänheten	11 710		11 710	11 710		11 710
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	4	326 095	326 099	4	47	51
varav derivat	*4*		*4*	*4*		*4*
SUMMA	11 714	326 095	337 810	11 714	47	11 761
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	484		484	484		484
Skulder till verkligt värde	101		101	101		101
varav derivat	*101*		*101*	*101*		*101*
SUMMA	586		586	586		586
Eventualförpliktelser	1 209		1 209	1 209		1 209
Koncernens maximala exponering för förluster	12 923	22 206	35 129	12 923	47	12 970

1) Investeringar i SEB-förvaltade och externt förvaltade fonder.

Tillgångar, 2021						
Utlåning till allmänheten	10 355		10 355	10 355		10 355
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet	1	380 621	380 622	1	44	45
varav derivat	*1*		*1*	*1*		*1*
SUMMA	10 356	380 621	390 977	10 356	44	10 400
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	461	0	461	461		461
Skulder till verkligt värde	13		13	13		13
varav derivat	*13*		*13*	*13*		*13*
SUMMA	474	0	474	474		474
Eventualförpliktelser	1 145		1 145	1 145		1 145
Koncernens maximala exponering för förluster	11 501	23 026	34 527	11 501	44	11 545

1) Investeringar i SEB-förvaltade och externt förvaltade fonder.

Intressen i icke-konsoliderade strukturerade företag hänför sig till när koncernen har intressen i strukturerade företag som den inte kontrollerar. Ett strukturerat företag är ett företag som är utformat så att rösträtter och liknande rättigheter inte är den dominerande faktorn för att fastställa vem som har bestämmande inflytande, exempelvis när rösträtter avser enbart förvaltningsuppgifter och de berörda verksamheterna styrs genom avtalsbestämmelser.

Koncernen gör transaktioner med strukturerade företag inom ramen för den ordinarie verksamheten av olika anledningar. Beroende på typen av strukturerat företag är syftet att stödja kundtransaktioner, att delta i specifika investeringsmöjligheter eller att underlätta uppstart av vissa företag.

Koncernen har intressen i följande typer av strukturerade företag:

Intressen i fonder

Koncernen etablerar och förvaltar fonder för att förse kunder med investeringsmöjligheter, SEB anses vara sponsor för dessa fonder. Totalt förvaltat kapital utgör storleken på en fond. Totalt kapital som förvaltas av SEB är 684 miljarder kronor (831). Det totala kapitalet som förvaltas av andra än SEB är inte publikt tillgängligt och anses inte vara nödvändigt för att förstå relaterade risker, varför det inte presenteras här. I vissa fall underlättar koncernen uppstarten av fonder genom att inneha andelar. Den kan inneha fondandelar i fonder som förvaltas av koncernen eller av en tredje part i investeringssyfte inom livverksamheten. Fonder som förvaltas av koncernen genererar intäkter i form av förvaltningsprovisioner och resultatbaserade provisioner som baseras på tillgångarna under förvaltning. Intäkterna från kapitalförvaltning redovisas i not 5. Koncernen kan maximalt förlora det redovisade beloppet för andelar som koncernen innehar. Detta belopp reflekterar inte den sannolika förlusten.

Intressen i andra strukturerade företag

Koncernen har bidragit till att etablera strukturerade företag för att stödja kundtransaktioner. Syftet med dessa företag är att tillhandahålla en alternativ finansiering och förbättring av likviditeten till säljarna och investeringsmöjligheter till investerare genom att de köper tillgångar och finansierar köpen med tillgångarna som säkerhet. Koncernen tillhandahåller seniora kreditfaciliteter som automatiskt förlängs och administration till företagen och erhåller intäkter i form av avgifter och ränteintäkter med marknadsmässiga villkor.

Koncernen har också de mest seniora investeringarna i skuldinstrument emitterade av banker, genom specialföretag (SPV) vilkas syfte är att tillhandahålla alternativ finansiering till emittenter och investeringsmöjligheter till investerare. SPVna köper tillgångspooler från den utgivande bankens balansräkning, exempelvis kreditkortslån, huslån, lån till små och medelstora företag och finansierar dessa köp genom att emittera skuldinstrument med tillgångarna som säkerhet. Dessa värdepapper har flera nivåer av efterställdhet.

Den maximala exponeringen för förluster avseende investeringar i andra strukturerade företag är begränsad till det bokförda värdet av investeringarna och kan bara uppstå efter förluster hos kreditgivare med mer juniora exponeringar. Den maximala exponeringen för förluster reflekterar inte sannolikheten för förlust. Säkringar eller säkerhetsarrangemang är inte beaktade. Totala tillgångar i dessa företag anses inte vara meningsfull information för att förstå närliggande risker och har därför inte presenterats.

45 Upplysningar om närstående

	Koncernen					
	Intresseföretag		Nyckelpersoner		Övriga närstående	
Koncernen, 2022	Tillgångar/ Skulder	Räntor	Tillgångar/ Skulder	Räntor	Tillgångar/ Skulder	Räntor
Utlåning till allmänheten	559	15	240	6	55	2
Derivat med positivt stängningsvärde					1 791	
Övriga tillgångar	30					
In- och upplåning från allmänheten	725	0	46		1 019	8
Övriga skulder	0					
Koncernen, 2021						
Utlåning till allmänheten	1 557	15	218	3	62	1
Derivat med positivt stängningsvärde					1 373	
In- och upplåning från allmänheten	473	9	45		1 313	1

	Moderbolaget			
	Intresseföretag		Koncernföretag	
Moderbolaget, 2022	Tillgångar/ Skulder	Räntor	Tillgångar/ Skulder	Räntor
Utlåning till kreditinstitut			32 047	79
Utlåning till allmänhet	559	15	14 849	65
Räntebärande värdepapper			1 204	31
Derivat med positivt stängningsvärde			433	
Övriga tillgångar	30		1 241	0
SUMMA	**589**	**15**	**49 774**	**175**
Skulder till kreditinstitut			41 215	–322
In- och upplåning från allmänheten	705	0	14 060	–96
Derivat med negativt stängningsvärde			2 002	
Övriga skulder	0		90	–2
SUMMA	**705**	**0**	**57 367**	**–420**
Moderbolaget, 2021				
Utlåning till kreditinstitut			21 495	64
Utlåning till allmänhet	1 557	15	12 963	6
Räntebärande värdepapper			1 401	25
Derivat med positivt stängningsvärde			380	
Övriga tillgångar	0		1 184	0
SUMMA	**1 557**	**15**	**37 423**	**96**
Skulder till kreditinstitut			12 630	59
In- och upplåning från allmänheten	462	9	13 777	13
Derivat med negativt stängningsvärde			456	
Övriga skulder	0		66	–4
SUMMA	**462**	**9**	**26 929**	**68**

Nyckelpersoner ovan syftar på medlemmar i SEB:s styrelse samt verkställande ledning. Bolag med väsentligt inflytande eller som står under betydande inflytande av nyckelpersoner i ledande position i SEB samt pensionsstiftelser presenteras som Övriga närstående. Investor AB och pensionsstiftelsen, SEB-stiftelsen, inkluderas i den här kategorin likaså närstående familjemedlemmar till nyckelpersoner. Koncernen har även avtal för försäkringsadministration och avtal för kapitalförvaltning med Gamla Livförsäkringsbolaget SEB Trygg Liv utifrån marknadspris. SEB har erhållit 164 Mkr (115) avseende försäkringsadministration och 327 Mkr (402) avseende kapitalförvaltning. För mer information angående Gamla Livförsäkringsbolaget SEB Trygg Liv, se not 42.

Moderbolaget är närstående sina dotterföretag och intresseföretag. Se not 22, Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures, för upplysningar om investeringar.

20230915029976

46 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal							
				Relaterade avtal				
Koncernen, 2022	Brutto-belopp	Kvittade	Nettobelopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ ställda	Netto-belopp	Övriga instrument i balansräkningen som ej lyder under nettningsavtal	Summa i balans-räkningen
Derivat	226 517	–38 854	187 664	–140 516	–49 285	–2 137	–41	187 622
Omvända repor	206 328	–95 728	110 600	–14 460	–71 222	24 918		110 600
Värdepapperslån	58 050		58 050		–56 662	1 388	100	58 150
Likvidfordringar	346	–346	0				9 858	9 858
TILLGÅNGAR	491 241	–134 927	356 314	–154 976	–177 170	24 169	9 916	366 230
Derivat	276 547	–38 854	237 693	–140 516	–57 173	40 004	355	238 048
Repor	110 187	–95 728	14 460	–14 460		0		14 460
Värdepapperslån	47 492		47 492		–46 889	602	109	47 601
Likvidskulder	346	–346	0			0	10 420	10 420
SKULDER	434 572	–134 927	299 645	–154 976	–104 062	40 607	10 884	310 528
Koncernen, 2021								
Derivat	149 013	–22 956	126 057	–81 580	–43 553	923	–6	126 051
Omvända repor	190 909	–108 261	82 649	–8 491	–74 158		5 018	87 667
Värdepapperslån	26 059		26 059		–25 639	419	180	26 239
Likvidfordringar							12 105	12 105
TILLGÅNGAR	365 981	–131 216	234 764	–90 071	–143 351	1 342	17 298	252 062
Derivat	141 118	–22 956	118 163	–81 580	–34 653	1 930	10	118 173
Repor	117 024	–108 261	8 763	–8 491		273	773	9 537
Värdepapperslån	33 254		33 254		–33 033	221	35	33 289
Likvidskulder							6 701	6 701
SKULDER	291 397	–131 216	160 180	–90 071	–67 686	2 423	7 520	167 700

	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal							
				Relaterade avtal				
Moderbolaget, 2022	Brutto-belopp	Kvittade	Nettobelopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ ställda	Netto-belopp	Övriga instrument i balansräkningen som ej lyder under nettningsavtal	Summa i balans-räkningen
Derivat	217 080	–37 935	179 144	–136 502	–48 948	–6 305		179 144
Omvända repor	207 029	–95 728	111 301	–14 460	–71 222	25 619		111 301
Värdepapperslån	56 662		56 662		–56 662			56 662
Likvidfordringar	346	–346	0				9 706	9 706
TILLGÅNGAR	481 117	–134 009	347 107	–150 962	–176 832	19 314	9 706	356 813
Derivat	267 868	–37 935	229 933	–136 502	–59 175	34 256		229 933
Repor	110 290	–95 728	14 563	–14 563				14 563
Värdepapperslån	46 889		46 889		–46 889			46 889
Likvidskulder	346	–346	0				8 699	8 699
SKULDER	425 394	–134 009	291 385	–151 065	–106 064	34 256	8 699	300 084
Moderbolaget, 2021								
Derivat	143 777	–22 451	121 326	–77 709	–43 617			121 326
Omvända repor	190 903	–108 261	82 643	–8 491	–74 158			82 643
Värdepapperslån	25 639		25 639		–25 639			25 639
Likvidfordringar	0		0				11 432	11 432
TILLGÅNGAR	360 319	–130 712	229 608	–86 199	–143 414		11 432	241 040
Derivat	135 948	–22 451	113 497	–77 709	–35 108	680		113 497
Repor	116 751	–108 261	8 491	–8 491				8 491
Värdepapperslån	33 033		33 033		–33 033			33 033
Likvidskulder							5 119	5 119
SKULDER	285 733	–130 712	155 021	–86 199	–68 142	680	5 119	160 140

Tabellen visar finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal, tillsammans med relaterade säkerheter.

Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när SEB har en legal rätt att netta under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och om det finns en avsikt att erlägga likvid netto eller realisera tillgången och erlägga likvid för skulden samtidigt. Återköpsavtal mot centrala clearing-motparter som SEB har avtal med samt likvidfordringar och likvidskulder är exempel på instrument som presenteras netto i balansräkningen.

Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där SEB inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt.

Tillgångar och skulder som varken kvittas eller lyder under nettningsavtal, exempelvis sådana som bara omfattas av säkerheter, presenteras i kolumnen Övriga instrument i balansräkningen som ej lyder under nettningsavtal.

47 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Panter och jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och avsättningar	586 059	541 308	585 547	539 115
Säkerheter ställda för egna skulder till försäkringstagarna	388 959	458 849		
Övriga ställda panter och jämförbara säkerheter	62 565	66 226	62 565	65 329
SUMMA	**1 037 584**	**1 066 382**	**648 113**	**604 443**

Panter och jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och avsättningar[1)]

Repor	40 110	32 543	40 110	32 270
Tillgångar pantsatta för säkerställda obligationer – bostäder och fastigheter	290 341	293 858	290 341	292 874
Övriga säkerheter	255 608	214 906	255 096	213 970
SUMMA	**586 059**	**541 308**	**585 547**	**539 115**

1) Överförda tillgångar som inte uppfyller kraven för att tas bort från balansräkningen.

Säkerheter ställda för egna skulder till försäkringstagarna

Tillgångar pantsatta för försäkringsavtal	30 984	34 623
Tillgångar pantsatta för investeringsavtal1)	357 975	424 226
SUMMA	**388 959**	**458 849**

1) Fondandelar

Övriga ställda panter och jämförbara säkerheter

Obligationer1)	19 180	33 424	19 180	33 424
Värdepappersutlåning		897		
Övriga	43 386	31 904	43 386	31 904
SUMMA	**62 565**	**66 226**	**62 565**	**65 329**

1) Pantsatta men ej utnyttjade obligationer.

Redovisade överförda finansiella tillgångar[1)]

	Överförda tillgångar				Skulder hänförliga till tillgångarna				Erhållna säkerheter hänförliga till tillgångarna[2)]
Koncernen, 2022	Värde-papperslån	Återköps-avtal	Övrigt[3)]	Totalt	Värde-papperslån	Återköps-avtal	Övrigt[3)]	Totalt	Värdepapperslån
Aktier	12 154		10	12 164	3 388			3 388	8 906
Skuldinstrument	31 276	6 721	725	38 722	10 480	6 721		17 201	21 527
Finansiella tillgångar som innehas för handel	**43 430**	**6 721**	**735**	**50 886**	**13 868**	**6 721**		**20 589**	**30 433**
Koncernen, 2021									
Aktier	44 309		1 339	45 648	7 970			7 970	29 535
Skuldinstrument	22 548	4 737	55	27 340	3 242	4 737		7 979	15 888
Finansiella tillgångar som innehas för handel	**66 857**	**4 737**	**1 394**	**72 989**	**11 212**	**4 737**		**15 950**	**45 423**

	Överförda tillgångar				Skulder hänförliga till tillgångarna				Erhållna säkerheter hänförliga till tillgångarna[2)]
Moderbolaget, 2022	Värde-papperslån	Återköps-avtal	Övrigt[3)]	Totalt	Värde-papperslån	Återköps-avtal	Övrigt[3)]	Totalt	Värdepapperslån
Aktier	12 154			12 154	3 388			3 388	8 906
Skuldinstrument	31 276	6 721	725	38 722	10 480	6 721		17 201	21 527
Finansiella tillgångar som innehas för handel	**43 430**	**6 721**	**725**	**50 876**	**13 868**	**6 721**		**20 589**	**30 433**
Moderbolaget, 2021									
Aktier	44 194			44 194	7 907			7 907	29 477
Skuldinstrument	22 548	4 737	55	27 340	3 228	4 737		7 966	15 895
Finansiella tillgångar som innehas för handel	**66 742**	**4 737**	**55**	**71 534**	**11 135**	**4 737**		**15 873**	**45 372**

1) Bokfört värde och verkligt värde är detsamma.
2) Annat än likvida medel.
3) Övrigt avser tillgångar som ställts som säkerhet för derivathandel, clearing med mera.

Ställda säkerheter
Vid återköpstransaktioner och värdepapperslån överförs tillgångar, vilka motparten har rätt att sälja eller pantsätta. Övriga överförda tillgångar avser tillgångar som ställts som säkerhet för derivathandel, clearing med mera, där förfoganderätten övergått till mottagaren. Tillgångarna kvarstår i balansräkningen eftersom SEB fortfarande står värdeförändringsrisken. Tillgångarnas bokförda värde och marknadsvärde samt därtill knutna skulder och ansvarsförbindelser visas i ovanstående tabell.

SEB emitterar säkerställda obligationer med bolån som underliggande säkerheter, i enlighet med nationell lagstiftning. De ställda säkerheterna är i huvudsak lån där enfamiljshus, bostadsrätter eller flerfamiljshus lämnats som pant. Belåningsgraden i relation till marknadsvärdet överstiger inte 75 procent. I händelse av SEB:s insolvens har innehavarna av obligationerna förmånsrätt till de registrerade säkerheterna.

Erhållna säkerheter
SEB erhåller säkerheter i samband med omvända återköpstransaktioner och värdepappersinlåning. Enligt villkoren i finansmarknadens standardavtal kan säkerheterna säljas eller pantsättas på nytt, med villkoret att likvärdiga säkerheter returneras på likviddagen.

Mer information om redovisning av återköpstransaktioner och värdepapperslån återfinns i redovisningsprinciperna.

20230915023977

48 Eventualförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
Ansvarsförbindelser	180 358	160 294	173 316	159 445
Åtaganden	882 065	813 936	815 987	754 551
SUMMA	**1 062 423**	**974 231**	**989 303**	**913 996**

Ansvarsförbindelser

Egna accepter	**957**	**2 190**	**893**	**2 079**
Finansiella garantier, lämnade[1)]	11 209	10 281	14 411	17 998
varav koncerninternt			*3 219*	*7 750*
Övriga garantier, lämnade	168 192	147 824	158 012	139 367
varav koncerninternt			*1 215*	*994*
Garantiförpliktelser	**179 401**	**158 105**	**172 424**	**157 366**
SUMMA	180 358	160 294	173 316	159 445

1) SEB värdepapperiserar inte sina tillgångar regelbundet och har inga utestående egna värdepapperiseringar.

Övriga ansvarsförbindelser

Moderbolaget har en ansvarsförbindelse att kompensera DSK Deutsch-Skandinavische Verwaltungs AG ("DSK", tidigare DSK Hyp AG) årliga nettoförluster såvida inte förlusterna kan kompenseras genom uttag från annan vinst- eller kapitalreserv.

Moderbolaget har utfärdat ett "irrevocable standby letter of credit" till förmån för MasterCard på USD 215 Mkr avseende kortverksamheten i dotterbolagen.

Tvister

Inom ramen för den normala affärsverksamheten är SEB motpart i olika tvister, både i Sverige och i andra jurisdiktioner. SEB bedömer att aktuella tvister inte får en väsentlig negativ effekt på koncernens finansiella ställning.

Omprövning av krediterad källskatt i Tyskland

SEB och dess dotterbolag är löpande föremål för skatterevisioner där lokala skattemyndigheter granskar tidigare års deklarationer. Gällande SEB:s helägda tyska dotterbolag DSK Deutsch-Skandinavische Verwaltungs AG ("DSK", tidigare DSK Hyp AG) har den tyska skattemyndigheten omprövat DSK:s kreditering av källskatt i värdepappersfinansieringsverksamheten för åren 2008–2014 och begärt att DSK ska återbetala 936 miljoner euro plus ränta. Ytterligare återkrav kan inte uteslutas. DSK har under åren 2008–2015 begärt och fått cirka 1 500 miljoner euro i källskatt krediterad mot sin bolagsskatt.

DSK har bestritt skatteåterkraven. DSK och SEB anser att DSK:s värdepappersfinansieringsverksamhet som nu granskas av de tyska skattemyndigheterna bedrevs i enlighet med den marknadspraxis, lag och administrativa vägledning som då var tillämpliga. SEB och DSK anser, med stöd av sin externa juridiska rådgivare, att det är mer sannolikt än inte att skattedomstolen i slutändan finner att källskatten har begärts och krediterats korrekt av DSK. Hittills och i enlighet med gällande redovisningsregler har därför inga avsättningar gjorts på koncernnivå.

Rättsprocessen beräknas ta flera år eftersom ärendet förväntas överklagas till den högsta skattedomstolen. Det kan inte uteslutas att den slutliga utgången i rättsprocessen kan leda till negativa finansiella effekter för SEB-koncernen.

Utredning av påstådd grov skatteflykt

Åklagaren i Köln, Tyskland, utreder om tidigare och nuvarande anställda vid DSK och SEB, som ett led i DSK:s värdepappersfinansieringsverksamhet, har varit inblandade i påstådd grov skatteflykt. DSK och SEB samarbetar med åklagaren i utredningen. Såvitt DSK och SEB känner till har inga åtal väckts mot någon av dessa anställda. Det är oklart om brottsutredningen påverkar omprövningen av DSK:s krediterade källskatt som utförs av den tyska skattemyndigheten, enligt ovan. Det kan inte uteslutas att brottsutredningen eller eventuella åtal kan försena omprövningen av krediterad källskatt och leda till negativa finansiella effekter för SEB-koncernen.

Krav från Pensionsmyndigheten i Sverige

I maj 2022 framställde den svenska Pensionsmyndigheten ett skadeståndskrav mot SEB i egenskap av förvaringsinstitut åt fondbolaget Gustavia Davegårdh Fonders värdepappersfonder. Kravet uppgår till drygt 470 Mkr samt ränta och gäller transaktioner som gjordes år 2012. Pensionsmyndigheten anser att SEB har brustit i sina skyldigheter som förvaringsinstitut för fonderna avseende dessa transaktioner. SEB har bestridit kravet då banken anser sig ha fullgjort sina skyldigheter som förvaringsinstitut för dessa transaktioner och anser att man inte har något skadeståndsansvar. Följaktligen har ingen reservering för kravet bokförts, i enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper.

Åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	**2022**	2021
Beviljade men ej utbetalade krediter	549 471	544 344	528 381	528 146
varav koncerninternt			*0*	*0*
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	149 710	143 745	112 609	107 943
varav koncerninternt			*12 082*	*13 526*
Vidareutlåning av inlånade värdepapper	147 886	101 737	148 068	101 737
varav koncerninternt			*182*	*0*
Övriga åtaganden	34 999	24 111	26 929	16 725
SUMMA	**882 065**	**813 936**	**815 987**	**754 551**

Diskretionärt förvaltade tillgångar

Diskretionärt förvaltade tillgångar uppgår i moderbolaget till 515 miljarder kronor (509).

49 Leasing

Leasetagare	Koncernen 2022	Koncernen 2021
Resultaträkning		
Räntekostnader på leasingskulder (Räntenettot)	78	78
Kostnader hänförliga till korttidsleasingavtal (Övriga kostnader)	14	12
Kostnader hänförliga till leasing av tillgångar av lågt värde (Övriga kostnader)	100	97
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar (Avskrivningar)1)	879	844
TOTAL	**1 071**	**1 032**
Balansräkning		
Nyttjanderättstillgångar – tillkommande	142	328
Nyttjanderättstillgångar – utgående balans2)	4 834	5 079
Leasingskulder (Övriga skulder)	5 277	5 527

1) varav hyresavtal för lokaler 861 Mkr (818) och övrigt (främst IT utrustning) 18 Mkr (26).
2) varav hyresavtal för lokaler 4 822 Mkr (5 049) och övriga (främst IT utrustning) 13 Mkr (30).

Leasegivare

Finansiella leasingavtal	Koncernen 2022	Koncernen 2021
Odiskonterade förväntade leasingavgifter efter bokslutsdagen för		
år 1	11 435	10 415
år 2	11 119	9 586
år 3	9 180	9 564
år 4	7 292	5 442
år 5	6 191	5 262
år 6 och senare	26 585	25 229
Summa odiskonterade leasingfordringar	**71 800**	**65 499**
Ej intjänad avkastning	–5 935	–2 898
NETTOINVESTERING LEASING	**65 865**	**62 601**
Avkastning (ränteintäkt) på nettoinvesteringen	1 291	1 028

Leasingportföljen består i huvudsak av fordon, maskiner och anläggningar. Värderingsrisken för restvärden är inte materiell då andrahandsmarknad för tillgångarna finns.

50 Omräknade jämförelsetal

Den 28 mars 2022 publicerade SEB omräknade jämförelsetal för åren 2020–2021 som en följd av omorganisationer, inklusive etableringen av SEB:s division Private Wealth Management & Family Office. Omräkningen påverkar inte SEB:s totala resultat eller eget kapital för dessa år. Större omorganisationer som återspeglas i de omräknade jämförelsetalen är:

- Private Wealth Management & Family Office, vars affärsverksamhet tidigare rapporterats som en del av division Företag & Privatkunder, rapporteras nu som en separat division i segmentsrapporteringen.
- Livdivisionens försäljningsorganisation integreras inom division Företag & Privatkunder, vilket förenklar strukturen och ger en större distributionskraft.
- Institutional Asset Management flyttas från division Stora Företag & Finansiella Institutioner till division Investment Management för att öka tillväxttakten.

Ändringar i presentationen från 1 januari 2022 omfattar:

- En ny rapporteringsrad, påförda avgifter, har tillkommit i resultaträkningen efter raden förväntade kreditförluster, netto. Inom påförda avgifter ingår den nya svenska riskskatten för banker, liksom resolutionsavgifter, vilka tidigare rapporterats inom räntenettot.
- Raden vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar har tagits bort.
- Periodisering av premie eller rabatt för tradingboken och likviditetsportföljen, vilket tidigare rapporterades inom nettoresultat finansiella intäkter, presenteras nu i räntenettot.

I samband med införandet av riskskatt i Sverige har koncernen ändrat presentationen av resultaträkningen genom att lägga till en ny rad, Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter. Inom påförda avgifter ingår även resolutionsavgifter, vilka tidigare rapporterats inom räntenettot. Raden Resultat före kreditförluster har ändrats till Resultat före kreditförluster och påförda avgifter. Syftet med förändringarna är att förtydliga rapporteringen och underlätta jämförelsen av rörelseresultatet mellan tidsperioder. SEB investerar i räntebärande värdepapper både för kundaffärer och för likviditetssyften. Dessa värdepapper klassificeras som Verkligt värde via resultatet, handel och Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet, vars förändringar i verkligt värde redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner och ränta i Räntenettot. I fortsättningen presenteras periodisering av över- och underkurser från förvärvstidpunkten för dessa värdepapper i Räntenettot istället för i Nettoresultat av finansiella transaktioner. Utöver det har raden Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar tagits bort. Förändringarna i presentationen har inte påverkat koncernens resultat eller eget kapital. SEB har, i syfte att återspegla den nuvarande rapporterings- och beslutsprocessen, ändrat presentationen av rapporterbara rörelsesegment.

20230915029978

Not 50 fortsättning Omräknade jämförelsetal

Resultaträkning – SEB-koncernen

Mkr	Tidigare rapporterat 2021	Resolutions-avgifter	NII justering	Övrigt	Omräknat 2021
Ränteintäkter	*33 225*		*–1 842*		*31 383*
Räntekostnader	*–6 904*	*1 019*	*600*		*–5 286*
Räntenetto	26 321	1 019	–1 243		26 097
Provisionsintäkter	*26 129*				*26 129*
Provisionskostnader	*–4 987*				*–4 987*
Provisionsnetto	21 142				21 142
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6 992		1 243		8 235
Utdelningar	*1*				*1*
Andelar i intresseföretags resultat	*33*				*33*
Vinster och förluster på värdepapper som innehas som kapitalplaceringar	*13*			*5*	*18*
Övriga rörelseintäkter	*112*				*112*
Övriga intäkter, netto	159			5	164
Summa rörelseintäkter	**54 614**	**1 019**	**0**	**5**	**55 638**
Personalkostnader	–15 372				–15 372
Övriga kostnader	–5 763				–5 763
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	–2 110				–2 110
Summa rörelsekostnader	**–23 245**				**–23 245**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	**31 368**	**1 019**	**0**	**5**	**32 393**
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	5			–5	
Förväntade kreditförluster, netto	–510				–510
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter		–1 019			–1 019
Rörelseresultat	**30 864**	**0**	**0**	**0**	**30 864**
Skatt	–5 441				–5 441
NETTORESULTAT	**25 423**	**0**	**0**	**0**	**25 423**
Aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) andel	25 423				25 423

Resultaträkning – Moderbolaget

Mkr	Tidigare rapporterat 2021	NII justering	Omräknat 2021
Ränteintäkter	*27 737*	*–1 842*	*25 895*
Leasingintäkter	*5 268*		*5 268*
Räntekostnader	*–5 758*	*600*	*–5 159*
Räntenetto	27 247	–1 243	26 004
Erhållna utdelningar	2 596		2 596
Provisionsintäkter	*15 553*		*15 553*
Provisionskostnader	*–3 210*		*–3 210*
Provisionsnetto	12 343		12 343
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4 882	1 243	6 125
Övriga rörelseintäkter	1 330		1 330
Summa rörelseintäkter	**48 397**	**0**	**48 397**
Personalkostnader	–10 830		–10 830
Övriga kostnader	–5 377		–5 377
Administrationskostnader	–16 207		–16 207
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	–5 644		–5 644
Summa rörelsekostnader	**–21 851**	**0**	**–21 851**
Resultat före kreditförluster	**26 547**	**0**	**26 547**
Förväntade kreditförluster, netto	–744		–744
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	–1 911		–1 911
Rörelseresultat	**23 892**	**0**	**23 892**
Bokslutsdispositioner	3 839		3 839
Skatt på årets resultat	–5 332		–5 332
Övriga skatter	352		352
NETTORESULTAT	**22 751**	**0**	**22 751**

51 Effekter från implementeringen av IFRS 17 Försäkringsavtal

Övergång
IFRS 17 *Försäkringsavtal* ersätter IFRS 4 *Försäkringsavtal* för räkenskapsår och ska tillämpas från den 1 januari 2023 eller senare. Eftersom standarden kräver jämförbar information för den årliga rapportperioden omedelbart före den första tillämpningsdagen, är övergångsdatumet för IFRS 17 den 1 januari 2022. IFRS 17 gäller för alla typer av försäkringsavtal samt för vissa finansiella instrument med diskretionära resultatandelar. Införandet av IFRS 17 kommer inte få någon betydande inverkan på klassificeringen av koncernens försäkringsavtal. IFRS 17 fastställer dock specifika principer för redovisning och värdering av utfärdade försäkringsavtal och återförsäkringsavtal som innehas av koncernen. Vid införandet kommer IFRS 17 påverka värderingen och presentationen av försäkringsavtal och investeringsavtal med diskretionära resultatandelar. Standarden är inte tillämplig på investeringskontrakt utan betydande försäkringskomponent eller diskretionära resultatandelar, kapitalfrigöringskredit (equity release) och investeringsförvaltningsverksamhet.

Utgångspunkten för IFRS 17 är den grundläggande värderingsmodellen (general measurement model, GMM) som kompletteras med en specifik tillämpning för avtal med direkta resultatandel, rörliga avgiftsmetoden (variable fee approach, VFA) och en förenklad metod premiefördelningsmetoden (premium allocation approach, PAA) för avtal med kort löptid. VFA kommer tillämpas för mer än 90 procent av försäkringsskulden vid årsskiftet 2021. Enligt IFRS 17 omfattar skulderna de uppskattade framtida kassaflödena diskonterade till räntesatser som återspeglar pengars tidsvärde, de finansiella riskerna, riskjustering för icke-finansiell risk och den avtalsenliga marginalen (contractual service margin, CSM). Den avtalsenliga marginalen motsvarar de vinster som ännu inte intjänats för varje grupp av avtal och beräknas vid avtalsstart och redovisas i resultaträkningen när försäkringsavtalstjänsterna tillhandahålles. CSM kan inte vara negativ, vilket innebär att förluster måste redovisas omedelbart i resultaträkningen. *Se not 1 för mer information om redovisningsprinciper.*

Vid övergången till IFRS 17 ska den fullständiga retroaktiva metoden (Full Retrospective Approach, FRA) användas såvida det inte är praktiskt ogenomförbart. Denna metod utgår från antagandet att IFRS 17 alltid har tillämpats och kräver en fullständig historik fram till övergångsdatumet för data och antaganden. Koncernen kommer att tillämpa FRA för avtal som använder PAA men har i övrigt inte tillräckligt med detaljerad information för att tillämpa FRA, förutom för avtal utfärdade från 2016 och senare i det baltiska bolaget. Om FRA inte är praktisk genomförbar kan koncernen välja att antingen använda den modifierade retroaktiva metoden (modified retrospective approach, MRA) eller verkligtvärdemetoden (fair value approach, FVA). MRA möjliggör förenklingar av FRA, men kräver fortfarande information om de faktiska historiska kassaflödena från första redovisningstillfället. MRA har tillämpats för de fondförsäkringar som utfärdats i Litauen mellan 2010 och 2015 i den baltiska enheten. För de återstående avtalen kommer SEB att tillämpa FVA och uppskattar att denna metod används för cirka 92 procent av försäkringsavtalen (baserat på skulder per årsskiftet 2021).

Vid tillämpningen av FVA fastställde koncernen att den avtalsenliga marginalen är skillnaden mellan det verkliga värdet av en grupp av försäkringsavtal, värderade i enlighet med IFRS 13 Värdering till verkligt värde, och kassaflöden för åtagande (fulfilment cash flows, FCF) vid första redovisningstillfället. Det tillvägagångssätt som koncernen har valt för att erhålla verkligt värde på skulder enligt IFRS 13 är att utgå från de försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II-regelverket, och använda en kapitalkostnadsränta med en något högre nivå jämfört med Solvens II, för på så sätt bättre återspegla den justering för vinstmarginal som en köpare skulle kräva.

Koncernen kommer att räkna om jämförande information för 2022 i rapporterna för 2023. Övergångseffekterna av att tillämpa IFRS 17 i koncernens finansiella rapporter per den 1 januari 2022 kommer att presenteras i rapporten över förändring i eget kapital. Effekten redovisas som en minskning av balanserade vinstmedel med 0,3 miljarder kronor. Ändringarna kommer inte att väsentligt påverka kapitaltäckningen och stora exponeringar.

Presentationen av resultat från försäkringsavtal kommer, som i nuvarande resultaträkningspresentation, fördelas och redovisas på relevanta rader. Resultat från försäkringstjänster, som består av försäkringsintäkter och kostnader för försäkringstjänster samt nettokostnader för återförsäkringsavtal kommer att presenteras i not.

Det uppkommer inte någon väsentlig påverkan på balansräkningen, även om den nya standarden även introducerar nya uppskattningar och bedömningar som påverkar värderingen av försäkringsskulder. Värderingen av skulden för inträffade skador (tidigare utestående skador och inträffade men ej rapporterade skador) bestäms på en diskonterad sannolikhetsbedömd förväntad uppskattning och inkluderar en explicit riskjustering för icke-finansiell risk. Den nya standarden kommer inte att tillämpas i moderbolaget.

Mkr	Utgående balans 31 december 2021	Övergång till IFRS 17	Ingående balans 1 januari 2022
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	439 344		439 344
Utlåning till centralbanker	4 454		4 454
Utlåning till kreditinstitut	60 009		60 009
Utlåning till allmänheten	1 846 362		1 846 362
Räntebärande värdepapper	205 950	–160	205 791
Egetkapitalinstrument	120 742	2 487	123 229
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	422 497	–2 327	420 170
Derivat	126 051		126 051
Övriga tillgångar	78 822	–33	78 788
SUMMA TILLGÅNGAR	**3 304 230**	**–33**	**3 304 197**

Mkr	Utgående balans 31 december 2021	Övergång till IFRS 17	Ingående balans 1 januari 2022
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	75 206		75 206
In- och upplåning från allmänheten	1 597 449		1 597 449
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	424 226	–2 406	421 820
Skulder till försäkringstagarna	34 623	2 571	37 194
Emitterade värdepapper	730 106		730 106
Korta positioner	34 569		34 569
Derivat	118 173		118 173
Övriga finansiella skulder	5 721		5 721
Övriga skulder	90 929	81	91 010
Summa skulder	**3 111 002**	**247**	**3 111 249**
Eget kapital	**193 228**	**–280**	**192 948**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**3 304 230**	**–33**	**3 304 197**

52 Händelser efter balansdagen

Den 16 januari 2023 tillkännagavs att Jonas Ahlström, co-head för SEB:s division Stora Företag & Finansiella Institutioner och medlem av verkställande ledningen, får eget ansvar för divisionen. Joachim Alpen, co-head för divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner och medlem i verkställande ledningen, har beslutat att lämna SEB för nya uppdrag utanför banken. Förändringarna trädde i kraft omedelbart.

SEB-koncernen

20230915102979

Resultaträkning

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Räntenetto	33 443	26 097	25 073	24 675	23 212
Provisionsnetto	21 573	21 142	18 063	18 709	18 364
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9 314	8 235	7 262	7 617	6 079
Övriga intäkter	258	164	229	857	420
Summa intäkter	**64 589**	**55 638**	**50 628**	**51 857**	**48 076**
Personalkostnader	–15 980	–15 372	–14 976	–14 660	–14 004
Övriga kostnader	–6 986	–5 763	–5 864	–6 623	–7 201
Av- och nedskrivningar	–2 078	–2 110	–1 906	–1 662	–735
Summa kostnader	**–25 044**	**–23 245**	**–22 747**	**–22 945**	**–21 940**
Förväntade kreditförluster, netto	–2 007	–510	–6 118	–2 294	–1 166
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	–2 288	–1 019	–918	–1 725	–2 190
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	**35 249**	**30 864**	**20 846**	**24 894**	**22 779**
Jämförelsestörande poster[1)]	–1 399		–1 000		4 506
Rörelseresultat	**33 850**	**30 864**	**19 846**	**24 894**	**27 285**
Skatt	–6 861	–5 441	–4 100	–4 717	–4 152
NETTORESULTAT	**26 989**	**25 423**	**15 746**	**20 177**	**23 134**
Aktieägarnas andel	26 989	25 423	15 746	20 177	23 134

1) 2022 består av nedskrivning av koncernens tillgångar avseende Ryssland, 2020 består av sanktionsavgift.

Jämförelsetalen för 2021 och 2020 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för 2021 för mer information. 2018–2019 har räknats om för ändringar i presentation av resultaträkningen.

Balansräkning

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Kassa, tillgodohavanden och övrig utlåning till centralbanker	451 928	443 798	327 409	151 186	242 408
Utlåning till kreditinstitut	77 235	60 009	50 791	46 995	44 287
Utlåning till allmänheten	2 065 271	1 846 362	1 770 161	1 837 605	1 644 825
Övriga finansiella tillgångar	875 859	889 366	855 351	787 341	606 584
Övriga tillgångar	62 518	64 696	36 720	33 521	29 412
SUMMA TILLGÅNGAR	**3 532 810**	**3 304 230**	**3 040 432**	**2 856 648**	**2 567 516**
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	66 873	75 206	111 309	88 041	135 719
In- och upplåning från allmänheten	1 701 687	1 597 449	1 371 227	1 161 485	1 111 390
Övriga finansiella skulder	1 521 429	1 391 207	1 355 604	1 414 917	1 120 487
Övriga skulder	38 298	47 140	30 349	36 505	51 131
Eget kapital	204 523	193 228	171 943	155 700	148 789
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**3 532 810**	**3 304 230**	**3 040 432**	**2 856 648**	**2 567 516**

Nyckeltal

	2022	2021	2020	2019	2018
Räntabilitet på eget kapital, %	13,8	13,9	9,7	13,7	16,3
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster, %	14,5	13,9	10,3	13,8	13,4
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	12,63	11,75	7,28	9,33	10,69
K/I-tal[1)]	0,39	0,42	0,45	0,44	0,46
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,07	0,02	0,26	0,10	0,06
Kärnprimärkapitalrelation[2)], %	19,0	19,7	21,0	17,6	17,6
Primärkapitalrelation[2)], %	20,7	21,4	22,7	20,8	19,7
Total kapitalrelation[2)], %	22,5	23,1	25,1	23,3	22,2

1) Jämförelsetalen för 2021 och 2020 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för 2021 för mer information. 2018–2019 har räknats om för ändringar i presentation av resultaträkningen.
2) Basel III.

Moderbolaget

Resultaträkning

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Räntor netto	30 197	26 004	25 707	23 402	21 860
Provisionsnetto	12 883	12 343	10 698	10 461	10 064
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5 895	6 125	5 297	5 838	4 574
Övriga intäkter	12 929	3 926	3 532	6 930	10 900
Summa intäkter	**61 904**	**48 397**	**45 234**	**46 631**	**47 398**
Administrationskostnader	–18 380	–16 207	–17 372	–16 345	–15 263
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	–5 635	–5 644	–5 683	–5 749	–5 512
Summa kostnader	**–24 015**	**–21 851**	**–23 055**	**–22 094**	**–20 775**
Resultat före kreditförluster	**37 890**	**26 547**	**22 179**	**24 537**	**26 623**
Förväntade kreditförluster, netto	–2 119	–744	–5 550	–2 044	–1 020
Kreditförluster, netto					
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	–6 631	–1 911	–220	–741	–2 928
Rörelseresultat	**29 139**	**23 892**	**16 409**	**21 752**	**22 675**
Bokslutsdispositioner inkl pensionsavräkning	3 300	3 839	2 390	2 694	2 716
Skatter	–5 109	–4 980	–4 185	–4 140	–3 671
NETTORESULTAT	**27 329**	**22 751**	**14 614**	**20 305**	**21 720**

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se not 50 om omräknade jämförelsetal för mer information.

Balansräkning

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	354 970	371 466	294 391	110 104	164 081
Utlåning till centralbanker och kreditinstitut	118 604	74 334	71 027	92 450	120 333
Utlåning till allmänheten	1 839 188	1 641 332	1 569 310	1 601 243	1 410 687
Finansiella tillgångar	523 695	459 885	521 530	472 945	334 801
Övriga tillgångar	36 229	40 817	40 852	41 930	48 373
SUMMA TILLÅNGAR	**2 872 686**	**2 587 834**	**2 497 110**	**2 318 672**	**2 078 275**
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	106 019	85 276	147 831	126 891	160 022
In- och upplåning från allmänheten	1 467 319	1 404 490	1 198 833	973 834	927 224
Finansiella skulder	1 115 652	918 606	981 523	1 059 727	846 685
Övriga skulder	20 883	24 549	16 427	19 810	10 794
Eget kapital och obeskattade reserver	162 813	154 913	152 496	138 410	133 550
SUMMA SKULDER, OBESKATTADE RESERVER OCH EGET KAPITAL	**2 872 686**	**2 587 834**	**2 497 110**	**2 318 672**	**2 078 275**

Nyckeltal

	2022	2021	2020	2019	2018
Räntabilitet på eget kapital, %	18,0	15,0	10,4	15,9	18,1
K/I-tal	0,39	0,45	0,51	0,47	0,44
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,09	0,03	0,26	0,10	0,07
Kärnprimärkapitalrelation1), %	17,6	18,4	20,3	16,9	16,9
Primärkapitalrelation1), %	19,5	20,3	22,2	20,6	19,3
Total kapitalrelation1), %	21,4	22,2	24,8	23,2	22,2

1) Basel III.

Förslag till vinstdisposition

20250915025980

Till årsstämmans förfogande står enligt Skandinaviska Enskilda Banken AB:s balansräkning:

	Kr
Fond för verkligt värde	–384 227 137
Balanserad vinst	84 426 008 114
Årets resultat	27 329 442 189
Summa[1)]	**111 371 223 165**

Styrelsen föreslår att årsstämman med fastställande av Skandinaviska Enskilda Banken AB:s balansräkning för verksamhetsåret 2022 beslutar att disponibla medel fördelas på följande sätt:

	Kr
Utdelning till aktieägare:	
– per A-aktie 6:75 kr	14 543 343 626
– per C-aktie 6:75 kr	163 029 429
Till ny räkning förs:	
– balanserad vinst	96 664 850 111
Summa	**111 371 223 165**

Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens eget kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

1) Moderbolagets eget kapital skulle ha varit 41 999 Mkr högre om tillgångar och skulder inte värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 § i årsredovisningslagen.

Styrelsens och vd:s underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) sådana de antagits av EU och ger en relevant och rättvisande bild av koncernens ställning och resultat.

Årsredovisningen för moderbolaget har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 21 februari 2023

Marcus Wallenberg
Ordförande

Sven Nyman
Vice ordförande

Jesper Ovesen
Vice ordförande

Jacob Aarup-Andersen
Ledamot

Signhild Arnegård Hansen
Ledamot

Anne-Catherine Berner
Ledamot

Winnie Fok
Ledamot

John Flint
Ledamot

Lars Ottersgård
Ledamot

Helena Saxon
Ledamot

Anna-Karin Glimström
Ledamot
Utsedd av de anställda

Charlotta Lindholm
Ledamot
Utsedd av de anställda

Johan Torgeby
Verkställande direktör och koncernchef
Ledamot

Vår revisionsberättelse utfärdades den 28 februari 2023
Ernst & Young AB

Hamish Mabon
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

20230915302981

Till bolagsstämman i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org nr 502032-9081

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) för år 2022 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 90–109. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 66–206 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 90–109. 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.

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. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Reservering av förväntade kreditförluster

Beskrivning av området

Per den 31 december 2022 uppgår utlåningen till 2 216 468 mkr i koncernen vilket motsvarar 63 procent av koncernens totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 2 945 883 mkr i koncernen. Reservering för förväntande kreditförluster uppgår till 8 613 mkr i koncernen.

För att reservera för förväntade kreditförluster använder SEB både modeller och expertbedömningar för att beakta faktorer som modellerna ej tar hänsyn till.

Förväntade kreditförluster ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

Reserveringen för förväntade kreditförluster kräver att SEB gör bedömningar av viktiga modellantaganden. Till exempel görs bedömningar av kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk samt aktuell och framåtblickande information och specifika branschers påverkan på förväntade kreditförluster. Givet användandet av bedömningar vid beräkning av förväntade kreditförluster, kreditriskexponeringens storlek, komplexiteten vid beräkningen, och påverkan på förväntade kreditförluster, har reservering för förväntande kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har testat utformningen och effektiviteten av nyckelkontroller i kreditprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt identifiering och fastställande av krediter i fallissemang. Vi har även testat kontroller avseende inläsning av modelldata och generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för relevanta system.

Vi har bedömt modellerna som används inklusive antaganden och parametrar samt kontrollerat modellernas funktionalitet. Vår granskning av parametrar har omfattat sannolikheten för fallissemang, förlust givet fallissemang, exponering vid fallissemang och stadieallokering, vilket omfattar parametrar som fastställer en väsentlig ökning i kreditrisk på motpartsnivå i enlighet med IFRS 9. För krediter som är föremål för individuell bedömning av SEB har vi bedömt värdet på underliggande säkerheter, inklusive bedömningen av SEB:s expertkreditbedömning.

Vidare har vi bedömt SEB:s initiala och aktuella kreditrating för ett stickprov av krediter. Vi har testat att data från underliggande system som används i modellerna är fullständiga och korrekta. Vi har även bedömt utfall av de modellvalideringar som har utförts och bedömt rimligheten i de makroekonomiska data som används. Vidare har vi bedömt rimligheten i den expertbedömning som utförts av SEB gällande förväntade kreditförluster.

I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende förväntade kreditförluster. Upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen i not 1, 11 och 18.

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Beskrivning av området

SEB har finansiella instrument där ojusterade noterade marknadspriser ej är lätt tillgängliga. För sådana instrument bestäms verkligt värde utifrån värderingstekniker som utgår från observerbara indata (kategoriseras i nivå 2 enligt IFRS värderingshierarki) eller bestäms utifrån värderingstekniker med signifikant icke observerbar indata (kategoriseras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki).

Koncernen har finansiella tillgångar respektive finansiella skulder i nivå 2 om 432 713 mkr respektive 280 655 mkr och finansiella tillgångar respektive skulder i nivå 3 uppgår till 32 866 mkr respektive 9 559 mkr. Finansiella instrument i nivå 2 utgörs främst av utlåning, räntebärande värdepapper och derivatinstrument. Finansiella instrument i nivå 3 utgörs främst av onoterade aktier samt Finansiella tillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

Givet komplexiteten vid beräkningar av verkligt värde, balansposternas storlek samt att det kräver att SEB gör bedömningar och antaganden vid beräkning av verkligt värde har värdering av finansiella instrument där ojusterade noterade marknadspriser som är lättillgängliga saknas ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område. Finansiella tillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken bedöms inte utgöra ett särskilt betydelsefullt område då motsvarande skuld redovisas i balansräkningen.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har testat nyckelkontroller i värderingsprocessen, innefattande SEB:s bedömning och godkännande av antaganden och metoder som använts i modellbaserade beräkningar, kontroller avseende inläsning av data samt förändringshantering avseende interna värderingsmodeller. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för väsentliga system i värderingsprocessen.

Vi har bedömt huruvida SEB:s metod för värdering av finansiella instrument där ojusterade noterade marknadspriser som är lättillgängliga saknas inklusive klassificering i värderingshierarki är i enlighet med IFRS 13.

Vidare har vi bedömt antaganden som används vid värdering av finansiella instrument där ojusterade noterade marknadspriser som är lättillgängliga saknas. Vi har jämfört värderingsmodellerna mot värderingsriktlinjer och branschpraxis. Vi har jämfört använda parametrar mot lämpliga referensvärden och priskällor när detta funnits tillgängligt och undersökt betydande avvikelser.

Vi har kontrollerat beräkningarna genom att stickprovsvis utföra egna oberoende värderingar.

I vår revision har vi använt våra interna värderingsspecialister i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende Värdering av finansiella instrument till verkligt värde. Upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen i not 1 och 36.

20230915025982

Osäkra skattepositioner

Beskrivning av området

SEB är skattesubjekt i flera jurisdiktioner och i många fall är den slutliga skatten inte bestämd tills dess den fastställts av relevant skattemyndighet. Följaktligen gör SEB bedömningar av sannolikheten och storleken av skatteskulder, vilka är föremål för granskning av skattemyndigheter och eventuellt också föremål för rättsliga processer. Givet komplexiteten vid bedömningen, den förväntade tiden till beslut som kan vara flera år och ett brett spektrum av möjliga utfall har osäkra skattepositioner ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har bedömt huruvida SEB:s metod för bedömning av osäkra skattepositioner är i enlighet med IFRS, inklusive SEB:s bedömning av sannolikheten i särskilda fall. Vi har haft en substansbaserad granskning avseende processen för osäkra skattepositioner och relaterade bedömningar samt bedömning av skatteskulder. I vår revision har vi använt våra interna skattespecialister i att utvärdera möjliga utfall av pågående skatterevisioner och rättsliga processer. Vi har granskat korrespondens med skattemyndigheter och utlåtanden som SEB har inhämtat från externa juridiska rådgivare.

Vi har även självständigt utvärderat skattetvisterna och den redovisningsmässiga hanteringen.

Vi har granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende osäkra skattepositioner. Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen i not 1 och 48.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–65 och 212–234. 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 den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 att 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. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) för år 2022 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. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) för år 2022.

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 uttalande

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 Skandinaviska Enskilda Banken 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.

20230915102983

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 *Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och näraliggande tjänster* 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.

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 koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, 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 90–109 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en 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.

Ernst & Young AB utsågs till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 22 mars 2022 och har varit bolagets revisor sedan 26 mars 2019.

Stockholm den 28 februari 2023
Ernst & Young AB

Hamish Mabon
Auktoriserad revisor

Kompletterande hållbarhetsinformation

Innehåll

	Sida
Frivillig rapport enligt EU:s Taxonomiförordning	213
Hållbarhetsnoter	
Finansiell styrka och motståndskraft	214
Hållbara finansierings- och rådgivningstjänster	214
Hållbara investeringar	215
Affärsetik och uppförande	217
Våra medarbetare	219
Samhällsengagemang och sponsring	222
Innovation och entreprenörskap	223
Miljö	223
Inköp	225
Land-för-land rapportering – bolag per land	226
Land-för-land rapportering – bolagsskatt per land	227
SEB:s förhållningssätt till skatt	227
Global Reporting Initiative	
Hantering av väsentliga ämnen GRI 2022	228
Finansiell styrka och motståndskraft	228
Hållbar finansiering	228
Hållbart sparande och hållbara investeringar	228
Riskhantering	229
Brottsförebyggande åtgärder	229
Våra medarbetare	229
Innovation och entreprenörskap	230
Miljö	230
Inköp	230
GRI Index	231
GRI 2: Generella upplysningar	231
GRI 3: Väsentliga ämnen	232

Frivillig rapport enligt EU:s Taxonomiförordning

Tillgångar[1,2]	Redovisat bruttovärde, Mkr, 2022-12-31	Redovisat bruttovärde, andel av totala tillgångar, %	Varav omfattas av taxonomi, Mkr	Varav omfattas av taxonomin, %	Andel som omfattas av taxonomi av tillgångar som omfattas av beräkning, %	Andel som omfattas av taxonomi av totala tillgångar, %
Finansiella bolag[3]	54 864	2	20 583	38	1	1
Banker	*53 094*	*2*	*20 185*	*38*	*1*	*1*
Övriga finansiella bolag	*1 771*	*0*	*398*	*22*	*0*	*0*
Icke-finansiella bolag	152 456	5	58 639	38	3	2
Hushåll	634 663	22	634 663	93	29	20
varav lån säkerställda av bostadsfastigheter	*634 663*	*20*	*634 663*	*100*	*29*	*20*
SUMMA GAR-TILLGÅNGAR	**841 983**	**27**	**713 885**	**85**	**33**	**23**
Icke-NFRD motparter, EU[4]	974 282	31				
Icke-NFRD motparter, utanför EU[4]	291 785	9				
Derivat, säkringsredovisning	237	0				
Interbanklån betalbara vid anfordran	4 556	0				
Kassa och kassarelaterade tillgångar	2 585	0				
Övriga tillgångar	56 925	2				
TILLGÅNGAR I NÄMNAREN (GAR)	1 330 370	42				
TILLGÅNGAR SOM OMFATTAS AV BERÄKNING[3]	**2 172 353**	**69**				
Stater, centralbanker, överstatliga organisationer	537 327	17				
Handelsportfölj (inklusive derivat exklusive säkringsredovisning)	440 448	14				
TOTALA TILLGÅNGAR	**3 150 129**	**100**				

1) Både obligatorisk och frivillig taxonomirapportering omfattar SEB:s bankverksamhet, det vill säga exklusive konsolidering av försäkringsverksamheten, i enlighet förordning (EU) No 575/2013 (CRR), Title II, Chapter 2, Section 2.
2) Tillgångarna presenteras till redovisat bruttovärde (gross carrying amount).
3) NFRD bolag = bolag inom EU som är större (>500 anställda) noterade bolag eller bolag av allmänt intresse (PIE), som är skyldiga att rapportera taxonomiinformation i sina hållbarhetsrapporter i enlighet med EU:s direktiv för icke-finansiell rapportering (NFRD).
4) Icke-NFRD-bolag = motparter utanför EU eller motparter som inte är större (>500 anställda) noterade bolag eller bolag av allmänt intresse (PIE), som inte är skyldiga att rapportera hållbarhetsrelaterad information enligt NFRD. Raden inkluderar finansiella -, icke-finansiella företag och andra bolag/organisationer samt hushåll (andra än bolån).

EU:s Taxonomiförordning är ett klassificeringssystem för identifiering av hållbara ekonomiska aktiviteter. Miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter listas, med detaljerade definitioner och kriterier för när ett företag är hållbart eller miljövänligt. Klassificeringssystemet gör det möjligt för investorer att identifiera och jämföra investeringsmöjligheter från ett hållbarhetsperspektiv, och därigenom omdirigera kapital till hållbara verksamheter och projekt.

En verksamhet som *omfattas* av taxonomin definieras av tekniska screening-kriterier och har potential att väsentligt bidra till ett miljömål och samtidigt inte orsaka väsentlig skada på övriga miljömål. En verksamhet som är *förenlig* med taxonomin, det vill säga är miljömässigt hållbar, måste väsentlig bidra till minst ett av sex definierade miljömål och samtidigt inte orsaka väsentlig skada mot något av de övriga miljömålen, samt uppfylla specifika sociala skyddsåtgärder.

För banker innebär EU:s Taxonomiförordning rapportering av nyckeltal som visar i vilken omfattning bankens tillgångar och tjänster avser hållbara ekonomiska aktiviteter. Det huvudsakliga nyckeltalet för en bank är Green Asset Ratio, GAR, som visar hur stor andelen av bankens tillgångar som är investerade i eller finansierar verksamheter som är förenliga med taxonomin, det vill säga andelen gröna tillgångar. Därtill tillkommer nyckeltal som visar hur stor andel av bankens övriga tjänster som är relaterade till verksamheter som är förenliga med taxonomin.

I 2022 års *obligatoriska* taxonomirapport baseras rapporteringen enbart på taxonomidata som *rapporterats* av kunder och motparter. SEB har använt omsättningsbaserad taxonomidata som rapporterats av respektive kund eller motpart, för att fastställa hur stor del av respektive kundexponering som avser verksamhet som omfattas av taxonomin. Se SEB:s obligatoriska taxonomirapport på sid.53.

I den *frivilliga* taxonomirapporten baseras rapporteringen på både taxonomidata som *rapporterats* av kunder och motparter och, när sådan saknas, *bedömning* av om bankens kunders och motparters verksamhet omfattas av taxonomin. Bedömning baseras på verksamheternas NACE-kod, taxonomikompassen, samt bankens kundkännedom. Bolag som omfattas av EU:s direktiv om icke-finansiell rapportering (NFRD) är skyldiga att rapportera taxonomiinformation. Uppgifter för kategorisering av kunder och motparter som NFRD-bolag respektive icke-NFRD-bolag hämtas från både interna datakällor och externa data-leverantörer. Kunders och motparters rapporterade taxonomidata hämtas från externa dataleverantörer.

Hushållens bostadslån har bedömst omfattas av taxonomin baserat på underliggande säkerhet i fastigheter, oavsett geografiskt läge (EU/icke-EU). Billån som beviljats från dagen för upplysningskravets tillämpning, 1 januari 2022, har ännu inte beaktats i klassificering av SEB. Presentation av kunder och motparter som finansiella, icke-finansiella, hushåll, kommuner, centralbanker, EU/icke-EU, osv, baseras på kundkategoridata i interna datakällor.

Rapportering i enlighet med den kompletterande delegerade akten för Kärnkraft och gas kommer att ske för räkenskapsår 2023, baserat på rapporterad taxonomidata från bolag med sådan verksamhet.

Hållbarhetsnoter

Finansiell styrka och motståndskraft

Av SEB skapat och distribuerat direkt ekonomiskt värde[1]	2022	2021	2020
Bruttointäkter (Mkr)	93 359	66 505	67 022
Räntekostnader (Mkr)	22 707	6 904	12 435
Provisionskostnader (Mkr)	6 064	4 987	4 870
Personalkostnader (Mkr)	15 980	15 372	14 976
Anställdas löner och annan ersättning	*11 461*	*10 546*	*10 231*
Anställdas pensionskostnader, förmåner, utbildning och andra personalrelaterade kostnader	*1 756*	*1 978*	*2 233*
Arbetsgivaravgifter	2 763	2 848	2 512
Övriga kostnader (Mkr)	6 986	5 763	5 864
Myndighetsavgifter inklusive avgifter till resolutionsfonder och insättningsgarantier (Mkr)	2 709	1 364	1 248
Skattekostnad (Mkr)	6 861	5 441	4 100
Nettoresultat (Mkr)	26 989	25 423	15 746
Utdelning till aktieägare (Mkr)[2]	14 706	13 165	17 740
Resultat återinvesterat i bankverksamheten (Mkr)	12 283	12 258	–1 994
Bidrag från myndigheter (Mkr)	-	-	-
Ekonomiska bidrag till samhällsinvesteringar (Mkr)	48,2	42,4	42,9

1) Skapat och distribuerat direkt ekonomiskt värde presenteras i enlighet med SEB:s finansiella rapportering.
2) Föreslagen utdelning för ett räkenskapsår utbetalas efterföljande år, efter bolagsstämmobeslut. Utdelning sker ej för eget aktieinnehav per avstämningsdagen. Slutlig betald utdelning beaktas (föregående års utdelning/återinvesterade belopp omräknas) efterföljande år.

Hållbara finansierings- och rådgivningstjänster

Hållbar finansiering	2022	2021	2020
Hållbar finansiering (Mdr kr)[1]	54,7	31,9	24,7
varav i enlighet med SEB:s ramverk för gröna obligationer (Mdr kr)[2]	*46,6*	*23,3*	*20,8*
Gröna bolån (Mdr kr)	12,0	7,9	4,0
Hållbarhetsrelaterade lån, inklusive eventualförpliktelser (Mdr kr)	131,0	73,1	27,3

Hållbara obligationer – rådgivningstjänster	2022	2021	2020
Aggregerade siffror			
Hållbara obligationer, sedan start (Mdr euro)	2 471,8	1 817,8	1 090,3
Hållbara obligationer, där SEB varit med-/arrangör, andel globalt (%)	1,9	2,1	3,0
Innevarande år			
Hållbara obligationer utgivna globalt (Mdr euro)[3]	654,0	727,6	431,5
Hållbara obligationer, där SEB varit med-/arrangör, (Mdr euro)	7,2	5,7	5,7
Hållbara obligationer, där SEB varit med-/arrangör, andel globalt (%)	1,1	0,8	1,3
Hållbara obligationer, där SEB varit med-/arrangör, nordisk andel (%)[4]	22,0	17,6	23,5

Ekvatorprinciperna	2022	2021	2020
Finansieringstransaktioner av projekt			
av vilka godkända kategori A -transaktioner (antal)	*0*	*0*	*0*
av vilka godkända kategori B-transaktioner (antal)	*3*	*4*	*3*
av vilka godkända kategori C-transaktioner (antal)	*1*	*4*	*1*
Projektrelaterade företagslån			
av vilka godkända kategori A -transaktioner (antal)	*0*	*0*	*1*
av vilka godkända kategori B-transaktioner (antal)	*0*	*0*	*0*
av vilka godkända kategori C-transaktioner (antal)	*0*	*0*	*0*

1) Hållbar finansiering inkluderar syftesbaserad hållbar utlåning. 2021 års värden har räknats om.
2) Grön finansiering i enlighet med kriterierna i SEB:s ramverk för gröna obligationer: SEB Green Bond Framework 2022 (2016).
3) Hållbara obligationer, exklusive egenutgivna, inkluderar gröna, sociala och hållbara obligationer. Bloomberg League Table är källa till data om hållbara obligationer.
4) SEB:s andel av globala transaktioner, alla valutor, av nordiska banker.

20230915025985

Hållbara investeringar

Förvaltat kapital	2022	2021	2020
Förvaltat kapital i SEB totalt (Mdr kr)	2 123	2 682	2 106
Förvaltat kapital i SEB:s fondbolag (Mdr kr)	684	831	672

Principer för ansvarsfulla investeringar (PRI)	2022	2021	2020
Förvaltat kapital i SEB:s fondbolag utvärderade enligt PRI, andel av förvaltat kapital i SEB totalt (%)	32	31	32
Förvaltat kapital i SEB:s fondbolag utvärderat enligt PRI, andel av förvaltat kapital i SEB:s fondbolag totalt (%)	100	100	100
SEB:s externa fondförvaltare som har undertecknat PRI, andel (%)	100	100	100

Mätning av koldioxidavtryck CO_2	2022	2021	2020
Aktiefonder i SEB:s fondbolag där koldioxidavtryck beräknas och har ett officiellt jämförelsetal (%)	87	93	95

Hållbarhetskriterier[1)]	2022	2021	2020
Förvaltat kapital i SEB:s fondbolag utvärderat med hållbarhetskriterier (Mdr kr)	-	-	304
Förvaltat kapital i SEB:s fondbolag, artikel 8 och 9 under SFDR (Mdr kr)[2)]	616	678	-
Förvaltat kapital i SEB:s fondbolag med hållbarhetskriterier, som andel av förvaltat kapital i SEB:s fondbolag totalt (%)	-	-	45
Förvaltat kapital i SEB:s fondbolag, artikel 8 och 9 under SFDR, andel av förvaltat kapital i SEB:s fondbolag totalt (%)[2)]	90,2	81,6	-
Förvaltat kapital i SEB:s fondbolag med hållbarhetskriterier, andel av förvaltat kapital i SEB totalt (%)	-	-	14
Förvaltat kapital i SEB:s fondbolag, artikel 8 och 9 under SFDR, andel av förvaltat kapital i SEB totalt (%)[2)]	29,0	27,2	-

Kriterier för mänskliga rättigheter	2022	2021	2020
Förvaltat kapital i SEB:s fondbolag med kriterier för mänskliga rättigheter, som andel av förvaltat kapital i SEB:s fondbolag totalt (%)	100	100	100
SEB-fonder förvaltade med kriterier för mänskliga rättigheter, andel av förvaltat kapital SEB totalt (%)	32	31	32

Påverkan och engagemang[3)]	2022	2021	2020
Totalt antal dialoger med portföljbolag (antal)	2 694	3 200	2 089
Andel dialoger med nordiska portföljbolag (%)	5	9	3
Andel dialoger i samarbete med externa parter (%)	98	91	97
Antal företag som är exkluderade ur investeringsportföljen i enlighet med SEB:s riktlinjer för etiska investeringar (antal)	3 791	3 780	1 540
Deltagande i valberedningar (antal)	40	35	33

Teman för engagemang[3,4)]	2022	2021	2020
Mänskliga rättigheter (antal)	619	20	20
Styrning (antal ärenden)	1 053	-	-
Miljö (antal ärenden/antal delaktiga företag)	682	167	160
Strategi och risk (antal ärenden)	340	-	-
Palmolja (antal ärenden)	-	-	25

SEB påverkans- och tematiska fonder

Totalt	2022	2021	2020
SEB påverkans- och tematiska fonder, totalt (Mdr kr)	20,9	12,9	12,2

Mikrofinansfonder, inkl SEB Impact Opportunity Fund[5)]	2022	2021	2020
Förvaltat kapital (Mdr kr)	9,0	7,0	8,1
Förvaltat kapital (USDm)	865	781	965
Antal mikrofinansfonder	7	7	7
Antal länder	56	55	60
Antal kunder som nås via mikrofinansinstitut (MFI:s)	20 419 650	19 897 967	22 269 236

Övriga påverkans- och tematiska fonder	2022	2021	2020
Grön obligationsfond (Mdr kr)	1,9	2,5	2,0
SEB Climate Opportunity Fund (Mdr kr)	2,7	-	-
SEB Equal Opportunity Fund (Mdr kr)	0,8	-	-
SEB Active Owners Impact Fund (Mdr kr)	0,7	-	-
SEB Nordic Future Opportunity Fund (Mdr kr)	2,7	-	-
SEB Climate Focus High Yield Fund (Mdr kr)	0,2	-	-
Lyxor SEB Impact Fund (Mdr kr)	2,9	3,4	2,1

1) Läs mer om SEB:s hållbara investeringar på sebgroup.com
2) Förvaltat kapital definierat som Artikel 8 eller 9 enligt SFDR, förordningen om hållbarhetsupplysningar (från 10 mars 2021).
3) Informationen avser SEB:s fondbolag (SEB IM AB).
4) Från 2022 avser antalet proaktiva engagemang dialoger som utförs av intern personal och samarbetspartners (EOS-Federated Hermes och ISS) och avser det totala antalet *ärenden* som tagits upp med företagen. Flera ärenden tas ofta upp med ett företag. Tidigare års data avser antalet *företag* med vilka dialog/engagemang förevarit. Engagemang via samarbeten såsom Climate Action 100+ och CDP inkluderas inte längre eftersom SEB-personal inte längre ingår i dessa dialoger.
5) All information angående mikrofinansfonder innefattar även SEB Impact Opportunity Fund. SEB Impact Opportunity Fund investerar i huvudsak i mikrofinansinstitut men har ett bredare mandat, till exempel solenergi och utbildning. I likhet med mikrofinansfonderna investerar fonden i nya marknader (emerging and frontier markets).

Affärsetik och uppförande

Efterlevnad, uppförande och rapporterade angelägenheter

Efterlevnad av lagar och regelverk	2022	2021	2020
Totalt antal betydande fall av bristande efterlevnad av lagar och regelverk[1)]	0	-	-
Andel fall för vilka böter ålades (%)	*0*	-	-
Andel fall för vilka icke-monetära sanktioner ålades (%)	*0*	-	-
Totalt antal fall av bristande efterlevnad som betalades under rapportperioden	0	-	-
Det monetära värdet av böter för fall av bristande efterlevnad som betalats under rapportperioden	*0*	-	-

Kritiska händelser	2022	2021	2020
Antal kritiska händelser[2)]	17	13	-

Visselblåsning	2022	2021	2020
Antal ärenden av visselblåsning[3)]	32	31	31

Brottsförebyggande åtgärder

Rapporterade misstänkta transaktioner	2022	2021	2020
Antal misstänkta orders och transaktioner som har rapporterats till Finansinspektionen (marknadsmissbruk)	8	13	9
Andel rapporter om marknadsmissbruk som rapporteras från anställda eller externa källor (%)	*13*	*0*	*3*
Andel rapporter om marknadsmissbruk som berör insiderhandel (%)	*63*	*38*	*8*
Antal fall av misstänkt penningtvätt rapporterade till Finanspolisen i Sverige[4)]	3 155	2 225	1 810
Andel fall av penningtvätt som rapporterats från anställda eller externa källor (%)	*76*	*65*	*68*

Kundsekretess	2022	2021	2020
Konstaterade fall av brott mot kundsekretessen eller förlust av kundinformation[5)]	13	30	56

Kompetens och medvetenhet

Anställda som har genomgått obligatoriska utbildningar (per medarbetarkategori)[6)]	2022	2021	2020
Alla anställda			
Bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism – AML/CFT (%)	*93,5*	*95,1*	*93,2*
Bekämpning av bedrägerier (%)	*95,6*	*97,3*	*86,9*
Cybersäkerhet (%)	*93,6*	*94,5*	*88,0*
Uppförandekod (%)	*95,4*	*97,0*	*87,0*
Dataskyddsförordningen/GDPR (%)	*93,8*	*94,2*	*70,5*
Hållbarhetsutbildning om klimatförändringar (%)	*95,8*	*95,5*	*59,6*
Sexuella trakasserier – strategier för ingripande (%)	*95,6*	*93,0*	-
Verkställande ledningen			
Bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism – AML/CFT (%)	*94,7*	*90,5*	*78,6*
Bekämpning av bedrägerier (%)	*84,2*	*85,7*	*50,0*
Cybersäkerhet (%)	*89,5*	*76,2*	*64,3*
Uppförandekod (%)	*89,5*	*85,7*	*50,0*
Dataskyddsförordningen/GDPR (%)	*89,5*	*85,7*	*35,7*
Hållbarhetsutbildning om klimatförändringar (%)	*89,5*	*76,2*	*35,7*
Sexuella trakasserier – strategier för ingripande (%)	*89,5*	*71,4*	-
Alla chefer			
Bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism – AML/CFT (%)	*95,7*	*94,6*	*98,4*
Bekämpning av bedrägerier (%)	*98,0*	*98,0*	*90,6*
Cybersäkerhet (%)	*96,1*	*95,2*	*93,3*
Uppförandekod (%)	*97,7*	*97,5*	*90,0*
Dataskyddsförordningen/GDPR (%)	*96,1*	*94,3*	*74,5*
Hållbarhetsutbildning om klimatförändringar (%)	*98,1*	*95,9*	*63,8*
Sexuella trakasserier – strategier för ingripande (%)	*97,8*	*93,8*	-

20230915025986

Anställda som har genomfört obligatoriska utbildningar (per land/region)[6]	2022	2021	2020
Sverige			
Bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism – AML/CFT (%)	*92,7*	*93,0*	*91,5*
Bekämpning av bedrägerier (%)	*95,2*	*96,0*	*84,7*
Cybersäkerhet (%)	*92,9*	*92,2*	*85,7*
Uppförandekod (%)	*94,9*	*95,5*	*84,8*
Dataskyddsförordningen/GDPR (%)	*93,1*	*92,4*	*67,2*
Hållbarhetsutbildning om klimatförändringar (%)	*95,1*	*93,3*	*57,1*
Sexuella trakasserier – strategier för ingripande (%)	*95,0*	*89,9*	-
Norden			
Bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism – AML/CFT (%)	*93,4*	*95,4*	*95,0*
Bekämpning av bedrägerier (%)	*94,3*	*97,9*	*86,9*
Cybersäkerhet (%)	*92,5*	*95,7*	*89,8*
Uppförandekod (%)	*93,9*	*98,1*	*88,1*
Dataskyddsförordningen/GDPR (%)	*93,1*	*94,5*	*74,3*
Hållbarhetsutbildning om klimatförändringar (%)	*94,8*	*97,2*	*63,6*
Sexuella trakasserier – strategier för ingripande (%)	*94,4*	*95,7*	-
Baltikum			
Bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism – AML/CFT (%)	*96,5*	*97,9*	*97,0*
Bekämpning av bedrägerier (%)	*97,6*	*99,1*	*91,6*
Cybersäkerhet (%)	*96,5*	*97,6*	*92,2*
Uppförandekod (%)	*97,6*	*99,0*	*91,3*
Dataskyddsförordningen/GDPR (%)	*96,6*	*96,9*	*75,1*
Hållbarhetsutbildning om klimatförändringar (%)	*98,1*	*98,5*	*62,8*
Sexuella trakasserier – strategier för ingripande (%)	*97,8*	*97,0*	-
Övriga världen			
Bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism – AML/CFT (%)	*84,9*	*96,3*	*88,2*
Bekämpning av bedrägerier (%)	*89,3*	*97,5*	*82,3*
Cybersäkerhet (%)	*85,2*	*95,9*	*85,5*
Uppförandekod (%)	*89,5*	*97,3*	*83,3*
Dataskyddsförordningen/GDPR (%)	*85,3*	*95,0*	*71,7*
Hållbarhetsutbildning om klimatförändringar (%)	*90,0*	*95,7*	*62,1*
Sexuella trakasserier – strategier för ingripande (%)	*90,1*	*94,4*	-

1) Betydande fall av bristande efterlevnad av lagar och regelverk: Vid bedömningen av vad som utgör betydande fall av bristande efterlevnad av externa regelverk har två alternativa faktorer beaktats. Den första avser typen av ingripande från tillsynsmyndigheten där bristande efterlevnad av externa regelverk som leder till återkallelse av tillstånd, varning eller anmärkning i enlighet med förfaranden som anges i svenska lagar, mot ett behörigt företag eller filial inom SEB-koncernen, utgör betydande fall av bristande efterlevnad. För ingripanden i utländska jurisdiktioner ska svenska förfaranden tjäna som vägledning för bedömningen. Den andra gäller fall av bristande efterlevnad av regelverk som leder till böter för ett SEB-koncernbolag på över 20 Mkr (eller motsvarande värde), eller böter under gränsvärdet på 20 Mkr som är av principkaraktär, som kan påverka SEB-koncernens varumärke negativt eller som i övrigt är av väsentlig betydelse.
2) Kritiska händelser rapporteras till de högsta styrande organen (till vd, relevant vdkommitté, relevant styrelsekommitté och till styrelsen), och är definierade som händelser, incidenter eller allvarliga brister som kräver ledningens omedelbara uppmärksamhet. En kritisk händelse kan leda till betydande finansiella förluster, stor påverkan på kund eller SEB:s rykte, och/eller kräver att myndighet för finansiell tillsyn underrättas. GRI kraven på att rapportera antalet kritiska händelser, som inträffat under året, trädde i kraft år 2022.
3) Den externa visselblåsningsfunktionen har varit i bruk sedan januari 2018. De rapporterade klagomålen täcker olika områden, såsom brott mot uppförandekoden, bedrägerier, trakasserier och penningtvätt.
4) Antalet registrerade SAR fortsätter att öka. Manuella larm ligger fortfarande till grund för större delen av anmälningarna i Sverige, delvis relaterade till det ökade inflödet av tips från bekämpning av bedrägerier. Informationen avser enbart Sverige.
5) Inga klagomål från myndigheter eller kunder gällande integritetsöverträdelser eller förluster av kunddata. Det totala antalet incidenter för koncernen som rapporterats till tillsynsmyndigheten.
6) Utbildningarna är obligatoriska och ska genomföras antingen årsvis eller vart tredje år av samtliga SEB-anställda inklusive konsulter. Undantagna är anställda som varit tjänstlediga under hela året. Antikorruption är inkluderat i utbildning för uppförandekoden. Upphörande av bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism – AML/CFT-utbildningen ändrades från 3 år till 1 år 2022.

20230915025987

Våra medarbetare

Information om medarbetare

Antal anställda[1]	2022	2021	2020
Totalt (Antal)	17 714	16 749	16 520
Män (%)	*45,2*	*44,5*	*44,3*
Kvinnor (%)	*54,8*	*55,5*	*55,7*

Medarbetare enligt åldersgrupp[2]	2022	2021	2020
Alla medarbetare			
<30 år (%)	*19,3*	*15,8*	*13,9*
30–50 år (%)	*56,6*	*58,1*	*58,3*
>50 år (%)	*24,1*	*26,1*	*27,8*
Alla chefer			
<30 år (%)	*2,1*	*2,1*	*1,9*
30–50 år (%)	*69,6*	*68,8*	*68,1*
>50 år (%)	*28,3*	*29,1*	*30,0*

Könsfördelning för medarbetare i chefsposition (män/kvinnor)	2022	2021	2020
Styrelse (%)[3]	64/36	56/44	56/44
Styrelse inklusive arbetstagarrepresentanter (%)[4]	47/53	46/54	46/54
Verkställande ledning (%)[5]	71/29	67/33	64/36
Chefer på högre nivå (%)[6]	58/42	56/44	56/44
Alla chefer (%)[2]	52/48	52/48	52/48

Medarbetare enligt region och anställningsform	2022	2021	2020
Totalt antal medarbetare			
Fast anställda (%)[2]	*96*	*97*	*96*
Tillfälligt anställda (%)[2]	*4*	*3*	*4*
Heltid (%)[1]	*96*	*95*	*95*
deltid (%)[1]	*4*	*5*	*5*
Sverige			
Fast anställda (%)[2]	*96,3*	*96,1*	*95,6*
Tillfälligt anställda (%)[2]	*3,7*	*3,9*	*4,4*
Heltid (%)[1]	*94*	*93*	*92*
Deltid (%)[1]	*6*	*7*	*8*
Övriga nordiska länder			
Fast anställda (%)[2]	*97,8*	*98,2*	*98,0*
Tillfälligt anställda (%)[2]	*2,2*	*1,8*	*2*
Heltid (%)[1]	*94*	*93*	*93*
Deltid (%)[1]	*6*	*7*	*7*
Estland			
Fast anställda (%)[2]	*97,9*	*98,5*	*98,6*
Tillfälligt anställda (%)[2]	*2,1*	*1,5*	*1,4*
Heltid (%)[1]	*94*	*94*	*94*
Deltid (%)[1]	*6*	*6*	*6*
Lettland			
Fast anställda (%)[2]	*93,8*	*94,6*	*95,6*
Tillfälligt anställda (%)[2]	*6,2*	*5,4*	*4,4*
Heltid (%)[1]	*98*	*98*	*98*
Deltid (%)[1]	*2*	*2*	*2*
Litauen			
Fast anställda (%)[2]	*98,2*	*99,1*	*99,2*
Tillfälligt anställda (%)[2]	*1,8*	*0,9*	*0,8*
Heltid (%)[1]	*98*	*98*	*99*
Deltid (%)[1]	*2*	*2*	*1*
Övriga världen			
Fast anställda (%)[2]	*93,7*	*93,6*	*92,7*
Tillfälligt anställda (%)[2]	*6,3*	*6,4*	*7,3*
Heltid (%)[1]	*92*	*91*	*90*
Deltid (%)[1]	*8*	*9*	*10*

Medarbetare enligt kön (män/kvinnor) och anställningsform	2022	2021	2020
Totalt antal medarbetare			
Fast anställda (%)[2)]	*45/55*	*44/56*	*44/56*
Tillfälligt anställda (%)[2)]	*48/52*	*49/51*	*50/50*
Heltid (%)[1)]	*46/54*	*45/55*	*45/55*
Deltid (%)[1)]	*24/76*	*25/75*	*24/76*
Sverige			
Fast anställda (%)[2)]	*52/48*	*51/49*	*51/49*
Tillfälligt anställda (%)[2)]	*50/50*	*51/49*	*51/49*
Heltid (%)[1)]	*53/47*	*53/47*	*52/48*
Deltid (%)[1)]	*33/67*	*33/67*	*32/68*
Övriga nordiska länder			
Fast anställda (%)[2)]	*60/40*	*59/41*	*60/40*
Tillfälligt anställda (%)[2)]	*36/64*	*33/67*	*35/65*
Heltid (%)[1)]	*61/39*	*61/39*	*62/38*
Deltid (%)[1)]	*25/75*	*34/66*	*31/69*
Estland			
Fast anställda (%)[2)]	*26/74*	*27/73*	*26/74*
Tillfälligt anställda (%)[2)]	*48/52*	*65/35*	*50/50*
Heltid (%)[1)]	*27/73*	*27/73*	*27/73*
Deltid (%)[1)]	*22/78*	*23/77*	*14/86*
Lettland			
Fast anställda (%)[2)]	*32/68*	*30/70*	*29/71*
Tillfälligt anställda (%)[2)]	*41/59*	*41/59*	*37/63*
Heltid (%)[1)]	*33/67*	*31/69*	*30/70*
Deltid (%)[1)]	*18/82*	*21/79*	*16/84*
Litauen			
Fast anställda (%)[2)]	*36/64*	*34/66*	*35/65*
Tillfälligt anställda (%)[2)]	*45/55*	*25/75*	*41/59*
Heltid (%)[1)]	*36/64*	*34/66*	*35/65*
Deltid (%)[1)]	*29/71*	*18/82*	*19/81*
Övriga världen			
Fast anställda (%)[2)]	*51/49*	*51/49*	*51/49*
Tillfälligt anställda (%)[2)]	*65/35*	*62/38*	*64/36*
Heltid (%)[1)]	*54/46*	*55/45*	*56/44*
Deltid (%)[1)]	*20/80*	*20/80*	*18/82*

Föräldraledighet (Sverige)[2)]	2022	2021	2020
Totalt (Antal dagar)	80 600	82 400	79 900
Män (%)	*37*	*33*	*31*
Kvinnor (%)	*63*	*67*	*69*

Nyanställda[2)]	2022	2021	2020
Totalt (Antal)	3 292	2 338	1 921
Män (%)	*49*	*49*	*49,0*
Kvinnor (%)	*51*	*51*	*51,0*
Enligt åldersgrupp (% av totalt antal anställda)			
<30 år (%)	*51*	*50*	*52*
30–39 år (%)	*31*	*33*	*31*
40–49 år (%)	*12*	*12*	*11*
50> år (%)	*6*	*4*	*6*
Per land/region			
Sverige (%)	*52*	*41*	*49*
Estland (%)	*4*	*5*	*5*
Lettland (%)	*15*	*17*	*16*
Litauen (%)	*21*	*26*	*22*
Övriga nordiska länder (%)	*3*	*3*	*2*
Övriga länder (%)	*5*	*8*	*5*

20230915025988

Kompletterande hållbarhetsinformation

Personalomsättning[2)]	2022	2021	2020
Totalt (%)	12,6	11,0	8,6
Män (%)	13,4	11,9	8,3
Kvinnor (%)	12,0	10,3	9,0
Frivillig personalomsättning (%)[7)]	10,8	9,9	7,1
Enligt åldersgrupp (% av totalt antal anställda)			
<30 år (%)	*20*	*19*	*14*
30–39 år (%)	*14*	*13*	*9*
40–49 år (%)	*10*	*8*	*6*
50> år (%)	*10*	*7*	*9*
Per land/region			
Sverige (%)	*11,0*	*8,6*	*6,0*
Estland (%)	*8,2*	*8,7*	*8,1*
Lettland (%)	*14,3*	*12,2*	*11,4*
Litauen (%)	*16,3*	*17,6*	*13,0*
Övriga nordiska länder (%)	*12,6*	*9,7*	*9,1*
Övriga länder (%)	*16,7*	*14,0*	*0,1*

Information om ej anställda medarbetare[8)]	2022	2021	2020
Totalt (Antal)	504	-	-
IT-konsulter	*236*	-	-
Affärskonsulter	*69*	-	-
Övriga	*199*	-	-

Arbetsrätt

	2022	2021	2020
Procentuell andel av samtliga anställda som omfattas av kollektivavtal (%)[9)]	75	75	59

Hälsa och arbetsplats

Frånvaro	2022	2021	2020
Frånvaro, andel i förhållande till ordinarie arbetstid Sverige (%)[10)]	3,36	3,2	3,8
Sjukskrivningar, andel i förhållande till ordinarie arbetstid, Sverige (%)	2,99	2,7	3,3
Män (%)	*1,88*	*1,7*	*2,1*
Kvinnor (%)	*4,18*	*3,8*	*4,5*

Hälsa och arbetsmiljö	2022	2021	2020
Andel dokumenterade årliga arbetsmiljöronder (%)[11)]	78	81	71
Andel av anställda som omfattas av centrala arbetsmiljökommittén (%)	100	100	100
Andel av anställda som omfattas av lokala arbetsmiljökommittén (%)[12)]	100	100	100

Lärande och engagemang

Lärande och utveckling	2022	2021	2020
Utbildningstimmar i genomsnitt[13)]			
Per anställd (timmar)	*29*	*23*	*15*
Män/kvinnor (timmar)	*25/32*	*20/24*	*13/16*
Alla chefer (timmar)	*31*	*23*	*14*
Investeringar i utbildning och utveckling per anställd (SEK)[13)]	21 793	16 670	11 825
Medarbetare som deltog i ledarskaps-/specialistprogram (antal)[13,14)]	1 669	1 493	1 444
Egen ansökan män/kvinnor (antal)	*703/966*	*533/842*	*571/781*
Nominerade män/kvinnor (antal)	*44/45*	*61/56*	*43/49*

Global Talent Review	2022	2021	2020
Totalt (antal)[13,15)]	2 009	1 942	1 639
Män (%)	*54*	*57*	*56*
Kvinnor (%)	*46*	*43*	*44*

Kompletterande hållbarhetsinformation

Engagemang[16)]	2022	2021	2020
Medarbetarundersökning, Glint			
Svarsfrekvens medarbetarundersökning (%)	*91*	*90*	*91*
Hur väl trivs du att arbeta på SEB (%)	*80*	*79*	*80*
Jag kan rekommendera SEB som ett mycket bra företag att arbeta på (%)	*79*	*79*	*80*
SEB:s hållbarhetsåtagande är genuint (%)	*79*	*78*	*79*
Jag har bra möjligheter att växa och lära på SEB (%)	*79*	*78*	*78*
Oavsett bakgrund har alla samma möjligheter att lyckas på SEB (%)	*76*	*75*	*75*
Medarbetarna på SEB lever efter företagets värderingar (%)	*75*	*75*	*74*

Ersättning och förmåner

	2022	2021	2020
Årlig total kompensationskvot[17)]	25	22	20
Procentuell ökningskvot[18)]	3	7	-

1) Anställda definierade som antal anställda inklusive både fast och tillfälligt anställda. Historiska data har uppdaterats i enlighet med detta för 2020 och 2021. Ska inte jämföras med anställda i not 8e.
2) Anställda definierade som antal anställda exklusive tillfälligt anställda. Historiska data har uppdaterats i enlighet med detta för 2020 och 2021.
3) Suppleanter och ledamöter utsedda av medarbetare är inte inräknade. Se fullständig översikt över styrelsemedlemmar på sid. 94–97.
4) Inklusive styrelsesuppleanter och arbetstagarrepresentanter. Se fullständig översikt över styrelsemedlemmar på sid. 94–97.
5) Verkställande ledning 2022-12-31. Adjungerade medlemmar ingår ej.
6) Chefer på högre nivå innefattar VL och chefer som direktrapporterar till VL.
7) Totalt antal anställda som avslutar sin anställning i relation till genomsnittligt antal anställda under året (exklusive anställda som slutar på grund av avyttringar, pensioner och övertalighet).
8) Ej anställda definierade som konsulter som huvudsakligen anlitats genom en entreprenör, med tillträde till SEB:s lokaler, beräknat som ett antal medarbetare med ett gällande kontrakt under rapporteringsperioden med startdatum från och med rapporteringsperiodens första dag. Första rapporteringen av dessa uppgifter 2022, därför inga uppgifter för tidigare år.
9) Ökning 2021 då Litauen skrivit på kollektivavtal.
10) Frånvaro inkluderar sjukfrånvaro och vård av barn.
11) Gäller enbart Sverige. Dessutom måste alla juridiska personer inom EU genomföra fortlöpande riskbedömningar.
12) Hundra procent inom Europeiska unionen. SEB följer lokal lagstiftning och regelverk i alla länder där vi är verksamma.
13) Konsulter och övriga tillfälligt kontraktsanställda ingår inte.
14) Program för ansökan: Lead with Impact, SEB Trainees, Tech, Leading Everyday Innovation, Coaching for Leaders, Business Translator, IMD, Leading Digital Acceleration, Change Management for Leaders, Develop your team – Making it last, Storytelling, Virtual facilitation, AI for Business Leaders, Leadership Foundation, Starting a new team – Get to know each other, Starting a new team – Start working together. Program för nominering: Wallenberg Institute, Internal Business Seminar, Art of Transformation, Advanced Specialist Programme.
15) SEB genomför årligen en "Global Talent Review".
16) Medarbetarundersökning om GLINT-engagemang genomförs på årsbasis.
17) Total årlig ersättning för SEB:s högst betalda person jämfört med den genomsnittliga årliga ersättningen per heltidsanställd exklusive den högst betalda personen. Se sid. 109 i ersättningsrapporten. Förberedelser för ESRS-kraven pågår.
18) Ökningen av total årlig ersättning för SEB:s högst betalda person jämfört med den ökningen av den genomsnittliga årliga ersättningen per heltidsanställd exklusive den högst betalda personen. Se sid. 109 i ersättningsrapporten. Förberedelser för ESRS-kraven pågår.

Samhällsengagemang och sponsring

Ekonomiskt bidrag till samhällsengagemang och sponsring	2022	2021	2020
Totalt (Mkr)	48,2	42,4	42,9
Enligt fokusområde[1)]			
Entreprenörskap (Mkr)	*16,1*	*13,5*	*12,7*
Inkludering och mångfald (Mkr)	*8,9*	*7,3*	*5,8*
Jämställdhet inkl. finansiell kompetens (Mkr)	*8,5*	*10,3*	*10,4*
Miljö inkl. klimatförändringar (Mkr)	*5,6*	*3,5*	*1,4*
Sport och kultur (Mkr)	*7,0*	*7,1*	*10,3*
Övriga samhällsinvesteringar (Mkr)	*2,1*	*0,6*	*2,3*
Antal personer som fick coaching inom entreprenörskap[2)]	55 677	44 666	31 274
Antal personer som utbildats i inkludering och mångfald, och/eller jämställdhet (antal)[2)]	16 611	20 944	5 114
Antal personer engagerade i miljöarbete (antal)[2)]	39 620	21 345	7 132
Per land			
Sverige (Mkr)	*33,5*	*32,1*	*33,3*
Estland (Mkr)	*3,0*	*2,9*	*3,2*
Lettland (Mkr)	*3,2*	*2,4*	*1,7*
Litauen (Mkr)	*4,5*	*3,2*	*3,2*
Danmark (Mkr)	*0,0*	*0,0*	*0,0*
Norge (Mkr)	*2,6*	*0,6*	*0,4*
Finland (Mkr)	*0,6*	*0,9*	*0,7*
Övriga (Mkr)	*0,7*	*0,3*	*0,4*
Typ av engagemang			
Volontärarbete av medarbetare (timmar)[2,3)]	*30 767*	*19 932*	*22 289*

1) En ny strategi och nya fokusområden initierades och implementerades 2020.
2) På grund av Coronapandemin under 2020 och 2021 ställdes vissa planerade aktiviteter in, men digitala aktiviteter och möten gjorde det möjligt att nå ett större antal deltagare. Under 2022 har en återgång till normal aktivitetsnivå och möjlighet till både fysiska och digitala möten inneburit ett ökat antal deltagare och volontärtimmar från medarbetare.
3) Medarbetares volontärtimmar består av totalt antal medarbetartimmar som rapporteras för varje engagemang.

20230915002989

Innovation och entreprenörskap

Startups	2022	2021	2020
Antal Greentech investeringar[1)]	6	4	0
Antal Venture debt investeringar[2)]	4	4	1
Antal Fintech investeringar[3)]	15	13	12
Antal ScaleCenter-deltagare[4)]	10	4	3
Antal startups[5)]	15 002	18 778	17 399

Greenhouse concept[6)]	2022	2021	2020
Antal kunder som deltagit i Scaleup summit (event)[7)]	-	1 875	718
Antal kunder som deltagit i SEB Talks (ersätt Scaleup club)[8)]	1 502	900	5 000
Innovation forum[9)]	677		
Partnerevent/-aktivering[10)]	170		
Företagsprogram[11)]	-	32	23

1) Innovativ teknik och/eller företag som i huvudsak är inriktade på att 1) minska koldioxidutsläpp (växthusgas) och/eller 2) möjliggöra hållbar ekonomi inom de planetära gränserna (enligt Stockholm Recilience Centres definition).
2) SEB Venture Debt är investeringar i nystartade företag/tillväxtföretag på SEB:s hemmamarknader.
3) Syftet med investeringarna är att investera i företag inom finansteknikSektorn och andra sektorer relaterade till finansbranschen.
4) SEB ScaleCenter är en pro bono-inkubator för hållbara tillväxtföretag inom viktiga norska industrier som energi och hav
5) Startup definieras som ett företag som inte har något organisationsnummer eller registrerad verksamhet sedan tidigare, men klassificeras som betalningskund.
6) Greenhouse concept är en lösning för växande företag. SEB tillhandahåller tjänster och noggrant utvalda partnerskap för att hjälpa företagen att växa.
7) Scaleup summit är vilande 2022 på grund av en övergripande granskning av Greenhouse concept.
8) SEB Talks ersätter Scaleup club från 2022.
9) Se definition i "Hållbart entreprenörskap" på sid. 31.
10) Event anordnat för företagskunder som går igenom olika stadier av företagstillväxt.
11) Affärsprogram är under granskning 2022, består av Scaleup lab, Scaleup Academy och Sustainability business program.

Miljö

Generella indikatorer	2022	2021	2020
Nettoyta kontorslokaler i kvm som omfattas	357 898	347 352	335 564

Energi	2022	2021	2020
Total energiförbrukning byggnader (MWh)[1)]	64 469	71 771	64 705
Elförbrukning totalt (MWh)	*43 494*	*42 904*	*43 481*
Värme/kyla (MWh)[1)]	*20 975*	*28 868*	*21 225*
Förändring i total elförbrukning jämfört med föregående år (MWh)	590	–577	–4 128
Andel elförbrukning i datacenter (%)	33	34	37
Förändring i total elförbrukning jämfört med föregående år (%)	1	–1	–9
Andel förnybar el av total elförbrukning (%)	95	91	91
Total energiförbrukning (MWh/m²)	0,18	0,21	0,19
Total energiförbrukning (MWh/anställd)[2)]	3,8	4,4	4,0

Utsläpp[3)]	2022	2021	2020
Totala koldioxidutsläpp (ton CO_2e)[1,4,5,6)]	11 098	9 492	10 026
Scope 1 (ton CO_2e)[6)]	*340*	*6*	*6*
Scope 2 (ton CO_2e)[1,6)]	*1 220*	*3 467*	*2 674*
Scope 3 (ton CO_2e)[1,6)]	*9 539*	*6 020*	*7 346*
Koldioxidutsläpp hänförligt till energiförbrukning i byggnader (ton CO_2e)[6)]	*1 599*	*2 836*	*2 525*
Koldioxidutsläpp hänförligt till affärsresor (ton CO_2e)	*6 043*	*1 050*	*2 471*
Koldioxidutsläpp hänförligt till pappersförbrukning (ton CO_2e)	*786*	*882*	*1 160*
Koldioxidutsläpp hänförligt till företagsbilar (ton CO_2e)	*1 001*	*907*	*978*
Koldioxidutsläpp hänförligt till avfall (ton CO_2e)[7)]	*321*	*344*	*212*
Totala koldioxidutsläpp (ton/anställd)[2,6)]	0,65	0,58	0,63

Kompletterande hållbarhetsinformation

Resursutnyttjande	2022	2021	2020
Papper			
Total pappersförbrukning (ton)	539	602	792
Miljömärkt pappersförbrukning (%)	*79*	*80*	*61*
Avfall			
Generering av avfall (ton)	1 105	806	1 160
Återvunnet eller återanvänt avfall (%)	*63*	*57*	*64*
Avfall efter återvinning och återanvändning (ton/anställd)	0,024	0,021	0,026
Vatten			
Total vattenförbrukning i byggnader (m^3)	93 553	89 307	127 202
Total vattenförbrukning (m^3/anställd)	5,52	5,46	7,95

Affärsresor och företagets bilpark	2022	2021	2020
Affärsresor totalt (miljoner km)	25,8	6,6	14,8
Affärsresor totalt (km/anställd)	1 520	405	923
Flygresor totalt (miljoner km)	22,9	5,7	13,2
Tågresor totalt, Sverige (miljoner km)	2,9	1,0	1,6
Miljöcertifierade företagsbilar, andel av företagets bilpark (%)[8]		-	62
Miljöcertifierade företagsbilar, andel av företagets bilpark (%)[9]	60	43	-

1) 2021 års siffor har korrigerats för att omfatta uppgifter som tillkommit efter rapporteringsperioden
2) Hänvisning till not 8e, antal anställda.
3) SEB-rapporter enligt Greenhouse Gas Protocol. SEB har valt att rapportera enligt GHG-protokollets ekonomistyrningsmetod. Huruvida SEB äger, har finansiellt leasade eller operationellt leasade anläggningar och fordon påverkar om utsläppen visas i scope 1, scope 2 eller scope 3.
   De utsläpp som omfattas är energiförbrukning i anläggningar, affärsresor (flygresor, tågresor, bilresor), pappersförbrukning och avfall. Väl fastställda utsläppsfaktorer används för utsläppsberäkningarna, från källor som IEA, IVL, AIB, svenska Naturvårdsverket och svenska Energimyndigheten. SEB har valt att rapportera enligt GHG-protokollets marknadsbaserade metod. Om en platsbaserad metod skulle användas skulle utsläppen i scope 2 ha en koldioxidekvivalent på 6 396 ton i stället för 1 220 ton CO_2e.
4) SEB har anskaffat utsläppsrätter för att kompensera för 2021 års utsläpp. Dessa ingår inte som minskningar i beräkningarna ovan. Nedan anges kompensationer för 2021:
   EU ETS – 7 345 ton CO_2e
   SAF – 195 ton CO_2e
   Puro – 500 ton CO_2e
   Ursprungsgarantier – 1 608 ton CO_2e
   Den totala kompensationen uppgår till 9 648 ton CO_2e, vilket täcker de beräknade utsläppen på 9 492 ton CO_2e för 2021.
5) De totala koldioxidutsläppen består av SEB:s egna utsläpp, vilket skiljer sig ifrån GHG-protokollets definitioner av direkta utsläpp som definieras som enbart scope 1 och 2. De finansierade utsläppen (GHG-protokollets kategori 15 Investeringar) finns rapporterade på sid. 62 i hållbarhetsredovisningen.
6) De redovisade värdena för 2020 och 2021 har uppdaterats då i) Estland tillämpade finansiell leasing i stället för operationell leasing, samt ii) uppdaterade utsläppsfaktorer för naturgas i Baltikum. Utsläppsfaktorerna för 2022 har också uppdaterats där det är tillämpligt.
7) CO_2-utsläpp från avfall tillagda för 2020.
8) Gammal definition där miljöbilar definieras som bilar med utsläpp lägre än 130 g CO_2e/km.
9) Ny definition, där miljöbilar definieras som bilar med utsläpp lägre än 50 g CO_2e/km.

Utsläppsfaktorer		
Kategori	**Källa till utsläpp**	**Datakälla**
Energy from properties	Natural gas	"Greenhouse gas reporting: conversion factors 2021" DEFRA
Energi från fastigheter	Elektricitet Sverige	"Residualmix" Energimarknadsinspektionen
Energi från fastigheter	Elektricitet Europa	"European Residual Mixes" AIB
Energi från fastigheter	Elektricitet Andra länder	"CO_2 emissions from fuel combustion 2017" IEA, Hong Kong, Kina och Singapore: "Carbon Footprint- Country specific electricity grid greenhouse gas emission factors" Carbon Footprint
Energi från fastigheter	Elektricitet med källgaranti	"Electricity from Vattenfall's wind farms" EPD International AB "Electricity from Vattenfall's Nordic Hydropower" EPD International AB "Miljövärdering av fjärrvärme" Energiföretagen
Energi från fastigheter	Fjärrvärme Sverige	"Miljövärdering av fjärrvärme" Energiföretagen
Energy from properties	District heating Lithuania	Association of Central heating providers (2022 April)
Energy from properties	District heating Latvia	Ministry of Evironmental Protection and Development (2021)
Energy from properties	District heating Estonia	Study made by TalTech university based on data from 2020
Energi från fastigheter	Fjärrvärme Andra länder	"Internationell granskning av fjärrvärme och fjärrkyla" Werner (2017)
Affärsresor	Tåg och flyg	"Beräkna miljöpåverkan" NTM
Affärsresor	Bil	"Drivmedel 2020" Energimyndigheten "Värmevärden och emissionsfaktorer" Naturvårdsverket "European Residual Mixes" AIB
Inköp	Papper	"Klimatpåverkan och energianvändning från livsmedelsförpackningar" Livsmedelsverket
Avfall	Återvinning, återanvändning, förbränning	"Greenhouse gas reporting: conversion factors 2021" (DEFRA)

20230915025930

Inköp

Leverantörer	2022	2021	2020
Antal leverantörer	8 888	8 313	8 915
Totala inköpskostnader (Mdr kr)	11,3	10,1	10,4
Antal leverantörer granskade och betygsatta av EcoVadis (sedan 2014)	247	232	226
Antal leverantörer granskade och betygsatta av EcoVadis, innevarande år	15	6	2

EcoVadis rating av granskade leverantörer[1)]	2022	2021	2020
Outstanding rating 85–100p (%)	1	0	0
Advanced rating 65–85p (%)	20	19	15
Confirmed rating 45–64p (%)	57	57	60
Partial rating 25–44p (%)	23	24	25
No rating 0–24p (%)	0	0	0

1) För att identifiera hållbarhetsriskerna bland våra leverantörer utför SEB i tillämpliga fall en initial utvärdering av leverantörer med en riskmodell som beaktar land, industrisektor och affärens betydelse. De leverantörer som bedöms ha en hög risknivå i den inledande riskbedömningen får också genomgå en EcoVadis-screening. Dessa leverantörer står för cirka 43 procent av de totala leverantörskostnaderna. EcoVadis-utvärderingen är inriktad på fyra teman: Miljö, arbetsförhållanden och mänskliga rättigheter, affärsetik samt hållbara inköp. Vilka områden som granskas och deras inbördes viktning beror på företagets verksamhet, storlek och geografisk hemvist.

Land-för-land rapportering – bolag per land

Bolag[1] inom SEB-koncernen, per land[2]

Sverige
- *Aktiv Placering AB*
- *Enskilda Kapitalförvaltning SEB AB*
- *Försäkrings AB Suecia*
- *Försäkringsaktiebolaget Skandinaviska Enskilda Captive*
- *IFA DBB AB*
- *Onyx Leasing AB*
- *Parkeringshuset Lasarettet HGB KB*
- *Repono Consulting AB*
- *Repono Holding AB*
- *SEB Förvaltnings AB*
- *SEB Internal Supplier AB*
- *SEB Investment Management AB*
- *SEB Kort Bank AB*
- *SEB Life and Pension Holding AB*
- *SEB Pension och Försäkring AB*
- *SEB Portföljförvaltnings AB*
- *SEB Strategic Investments AB*
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)*
- *Skandinaviska Kreditaktiebolaget*
- *Suecia Insurance Management AB*

Norge
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Norge (P.E.)*
- *SEB Kort Bank AB, filial i Norge (P.E.)*
- *SEB Njord AS*

Danmark
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Danmark (P.E.)*
- *SEB Kort Bank AB, filial i Danmark (P.E.)*
- *SEB Investment Management AB, filial i Danmark (P.E.)*

Finland
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Finland (P.E.)*
- *SEB Investment Management AB, filial in Finland (P.E.)*
- *SEB Kort Bank AB, filial i Finland (P.E.)*
- *SEB Leasing Oy*
- *SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company, filial i Finland (P.E.)*

Estland
- *AS SEB Pank*
- *AS SEB Liising*
- *AS SEB Varahaldus*
- *AS Rentacar*
- *SEB Life and Pension Baltic SE, filial i Estland (P.E.)*

Lettland
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Lettland (P.E.)*
- *SEB atklātais pensiju fonds, AS*
- *SEB banka, AS*
- *SEB Life and Pension Baltic SE*
- *SEB līzings, SIA*
- *IP AS SEB Investment Management*

Litauen
- *AB SEB Bankas*
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Litauen (P.E).*
- *SEB Life and Pension Baltic SE, filial i Litauen (P.E.)*
- *UAB SEB investiciju valdymas*

Tyskland
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Tyskland (P.E.)*
- *DSK Deutsch – Skandinavische Verwaltungs AG*
- *FVH Frankfurter Vermögens-Holding GmbH*
- *SEB Immowert Beteiligungs GmbH*
- *SEB Leasing GmbH*
- *SEB Stiftung GmbH*

Storbritannien
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Storbritannien (P.E)*
- *SEB UK Pension Trustees Limited*
- *Skandinaviska Enskilda Limited*
- *Suecia Re & Marine Insurance Co Limited*
- *Enskilda Securities Limited*
- *Scandinavian Bank Limited*

USA
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i USA (P.E.)*
- *SEB Securities Inc.*
- *Suecia Holding Corporation*
- *Suecia Insurance Company*

Irland
- *Eskimo (ABC) Holdings Limited*
- *SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company*

Luxemburg
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Luxemburg (P.E.)*
- *SEB Life International Assurance Company Designated Activity Company, filial i Luxemburg (P.E.)*
- *SEB Investment Management AB, filial i Luxemburg (P.E.)*
- *SEB Private Equity Opportunity Management S.A.*

Kina
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Kina (P.E.)*

Singapore
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Singapore (P.E.)*

Ryssland
- *SEB Bank JSC*

Polen
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Polen (P.E.)*
- *SEB Commercial Finance sp. z o.o.*

Hongkong
- *Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), filial i Hong Kong (P.E.)*

Ukraina
- *JSC SEB Corporate Bank*

Brasilien
- *SEB do Brasil Representações*

Kanada
- *Suecia Reinsurance Company*

1) Land definieras som den skattejurisdiktion där bolagen har sin skattehemvist.
2) Bolag innebär företag, filial eller annan legal enhet som är ett skattesubjekt i en skattejurisdiktion.

20230915102931

Land-för-land rapportering – bolagsskatt per land

Bolagsskatt, per land

Land[1]	Antal anställda	Materiella anläggnings-tillgångar[2]	Brutto-intäkter, tredje part[3]	Brutto-inkomst, koncern[4]	Rörelse-resultat[5]	Beräknad bolagsskatt[6]	Skatteeffekt av skattemässigt ej avdragsgilla kostnader / ej skattepliktiga intäkter, netto	Skatteeffekt av tidigare / ej tidigare redovisade under-skottsavdrag eller skatteavdrag	Bolagsskatt innevarande år[7]	Bolags-skatt, betald[8]
Sverige	8 710	597	97 395	–6 759	20 166	–4 483	621	–88	–3 950	–3 556
Norge	372	38	4 087	4 148	2 574	–635	0		–635	–410
Danmark	320	7	3 611	1 069	1 772	–376	–26		–402	–412
Finland	278	31	1 644	1 409	1 476	–282	–22	32	–272	–273
Estland	1 158	116	2 003	580	1 514	–179	–34		–212	–150
Lettland	2 000	70	1 123	642	893	–6	0	–14	–20	11
Litauen	3 056	189	2 386	1 415	2 287	–468	32	11	–424	–310
Tyskland	230	2	1 124	1 896	1 795	–528	–8		–536	–366
Storbritannien	101	44	1 005	1 893	689	–166	–6		–172	–153
USA	32	1	6 582	2 224	428	–145	114		–31	–41
Irland	97	16	430	25	99	–21	0		–21	–23
Luxemburg	146	4	693	765	466	–106	9		–97	–101
Kina	41	7	334	23	27	–18	9		–9	–15
Singapore	91	5	60	839	246	–43	0		–43	–32
Ryssland	77	23	1 105	83	–806	–140			–140	–176
Polen	177	38	128	170	139	–27	17		–9	–9
Hongkong	19	1	63	114	27	–5	0		–5	9
Ukraina	52	0	138	–9	39	–10	0	0	–11	–7
Brasilien										
Kanada										
Koncernelimineringar			–30 550	–10 528	18					
SUMMA	**16 957**	**1 190**	**93 360**	**0**	**33 850**	**–7 637**	**708**	**–59**	**–6 988**	**–6 016**

Den huvudsakliga verksamheten i koncernen, oavsett land, är finans- och försäkringsverksamhet.
Ovanstående information omfattar rapportperioden 2022. Den information som presenteras bygger på rapporteringskraven enligt GRI 207-4.

1) Med land avses här skattejurisdiktion, där SEB gruppens bolag har sin skattehemvist.
2) Materiella tillgångar utöver likvida medel (det vill säg fastigheter och inventarier).
3) Bruttointäkter, externa, avser transaktioner med koncern externa motparter. Bruttointäkter är definierade som summan av Ränteintäkter, Provisionsintäkter, Nettoresultat av finansiella transaktioner och övriga intäkter netto enligt IFRS. Grunden för intäktsfördelningen är SEB:s närvaro i respektive land. Undantag är de affärer där de lokala bolagen/filialerna fungerar som försäljningskontor och erhåller provisionsersättningar och volymen bokas i den centrala enheten.
4) Bruttointäkter, koncerninternt, avser transaktioner med koncernenheter i andra skattejurisdiktioner.
5) Rörelseresultat före skatt.
6) Beräknad bolagsskatt till skattesats i aktuellt land (skattejurisdiktion).
7) Bolagsskatt avser redovisad bolagsskatt för innevarande år, exklusive uppskjuten skatt. För mer information om skatt se not 15.
8) Bolagsskatt som betalades under året, exklusive uppskjuten skatt som betalades under året.

SEB:s förhållningssätt till skatter

SEB bedriver verksamhet i fler än 20 länder och ser ett föränderligt skattelandskap från lagstiftare och samhället i stort. Banken gör stora ansträngningar för att säkerställa att gällande skattelagar och förordningar efterlevs i alla länder där SEB verkar. SEB strävar efter en hög standard för styrning, riskuppföljning och skatteefterlevnad.

SEB:s förhållningssätt till skatt beskrivs i SEB:s uppförandekod och i SEB-koncernens skattepolicy (se sebgroup.com), i SEB:s United Kingdom Tax Strategy, policy för internprissättning samt andra policyer och instruktioner som har fastställts för väsentliga områden såsom moms, FATCA och CRS.

SEB:s skattepolicy antas av styrelsen och ses över årligen. SEB:s ekonomi- och finansdirektören är ansvarig för den finansiella kontrollen, inklusive kontrollmiljö och styrning i SEB-koncernen, vilket även omfattar skattehanteringen. I skatte- och redovisningskommittén, där ekonomi- och finansdirektör och chef för skatt för SEB-koncernen ingår, hanteras kvartalsvis de väsentliga skattefrågor som har tagits upp av styrelsen, ekonomi- och finansdirektören, skatteavdelningen, affärsområden eller externa parter.

I linje med SEB:s strävan efter en hög skattestandard har SEB infört ett flertal kontroller inom SEB:s ramverk för IKFR (intern kontroll över finansiell rapportering), som övervakas av styrelsens revisionskommitté (ACC Audit and Compliance Committee). Detta innebär att de interna kontroller och processer som etablerats för att säkerställa tillförlitliga underliggande finansiella data samt tillförlitlig ekonomisk- och skatterapportering, granskas regelbundet. Återkoppling av eventuella identifierade brister är väsentlig för fortlöpande förbättring av processer och kontroller.

SEB:s riskhanteringsprocess omfattar en koncerngemensam godkännandeprocess för nya produkter (NPAP) där bl a alla nya eller förändrade produkter gås igenom för att identifiera och hantera eventuella risker. Skatteavdelningen är representerad i denna process för att fånga upp skattefrågor och därigenom säkerställa efterlevnad av skattelagstiftning och förordningar. Nivån för acceptabel skatterisk är låg i SEB. Väsentlig potentiell skatterisk rapporteras till Skatte- och redovisningskommittén.

Produkter och tjänster som SEB erbjuder påverkar skattesituationen för SEB och våra kunder och måste alltid vara motiverade av affärsskäl. SEB:s verksamhet drivs i enlighet med tillämpliga skattelagar och förordningar. SEB får inte använda, uppmuntra eller facilitera produkter eller tjänster som står i strid med skattelagstiftning eller skatteflyktslagstiftning. SEB får inte heller samarbeta med externa parter för att facilitera produkter eller tjänster i strid med skattelagstiftning eller skatteflyktslagstiftning. SEB arbetar aktivt med riskbedömning, skatteramverk och kontroller för att säkerställa efterlevnad.

Varhelst SEB verkar försöker SEB upprätta och upprätthålla goda relationer med lokala skattemyndigheter och andra myndighetsorgan. SEB sköter alla myndighetskontakter professionellt, transparent och i tid, både när det gäller SEB:s egna skatteangelägenheter och rapporteringsskyldigheter gällande kunder.

Om skatteregler skiljer sig mellan olika länder/orter söker SEB öppet en globalt acceptabel lösning i dialog med regering och skattemyndighet i respektive land. SEB uppmuntrar också utvecklingen av ett internationellt beskattningsramverk för att undvika dubbelbeskattning.

SEB har åtagit sig att uppfylla de ökade förväntningarna på öppenhet och transparens som finns när det gäller skattehantering, och arbetar kontinuerligt för att förbättra omfattningen av kommunikationen kring skatt. Vägledning från nationella skattemyndigheter och internationella organisationer som OECD är viktigt.

SEB har också åtagit sig att fullgöra sina rapporteringsskyldigheter gentemot skattemyndigheter, avseende såväl företags- som kundinformation. Detta omfattar lokal rapportering och efterlevnad av tredjepartsförfrågningar samt internationellt informationsutbyte enligt multilateral konvention om ömsesidig administrativ hjälp i skattefrågor, CRS (Common Reporting Standard), FATCA (Foreign Accounts Tax Compliance Act) och DAC6 (direktiv om administrativt samarbete).

Om en anställd upptäcker möjligt oetiskt eller olagligt beteende kan detta rapporteras anonymt via SEB:s digitala visselblåsartjänst WhistleB. Alternativt kan Group Compliance eller internrevision kontaktas direkt.

SEB är medlem i Svenska bankföreningen, som representerar banker och finansinstitut etablerade i Sverige. En del av denna förenings arbete är att säkerställa god kvalitet i föreslagna skattelagstiftningar, men också att offentligt förespråka en rimlig skattebehandling av banker och finansinstitut.

Global Reporting Initiative

Hantering av väsentliga ämnen GRI 2022

Väsentlighetsanalysen bygger på en analys som tidigare gjorts av SEB. Den har fokuserat på att uppdatera tidigare information och ser inga större förändringar jämfört med tidigare år. Analysen omfattar SEB:s faktiska och potentiella påverkan på ekonomi, miljö och samhälle.

Finansiell styrka och motståndskraft

		Referens
Positiv inverkan[1)]	Som bank spelar SEB en samhällsviktig roll genom att tillhandahålla infrastruktur för betalningar och transaktioner och genom att fungera som mellanhand för finansierings- och sparandelösningar, riskhanteringstjänster och finansiell rådgivning. Inom detta uppdrag är det avgörande att vi alltid förtjänar förtroendet från våra kunder, aktieägare, medarbetare och från samhället. Vi strävar efter att undvika att orsaka, bidra eller vara direkt kopplade till negativa effekter på människor och miljö från våra aktiviteter, produkter och tjänster.	sid. 2, 10–11, 19, 34, 37, 214
Åtgärder som vidtagits för att hantera det väsentliga ämnet	För att upprätthålla den viktiga samhällsfunktionen som bank är det av största vikt för SEB att kunden, aktieägare, medarbetare och andra intressenter har ett stort förtroende och hög tillit till bankens verksamhet. Vi följer regelverk och hanterar våra risker med ett långsiktigt perspektiv.	sid. 5, 11, 83–89, 90, 214
Policyer eller åtaganden	Som svenskt publikt bankaktiebolag är SEB föremål för en mängd olika regelverk. SEB följer också interna ramverk, policyer och instruktioner som är verktyg för styrelsen, den verkställande direktören och koncernchefen i deras styrande och kontrollerande roller.	sid. 48–51, 90
Spåra effektiviteten av vidtagna åtgärder[2)]	Alla SEB:s aktiviteter hanteras genom ledning, kontroller och uppföljning enligt etablerad bolagsstyrningsstruktur. Våra finansiella mål är utformade för att skapa motståndskraft och flexibilitet och generera långsiktigt aktieägarvärde och värde för samhället. Årsstämman ger aktieägarna möjlighet att utvärdera styrelsen.	sid. 5, 20–21, 29, 36, 91–93
Intressenters engagemang	Vi interagerar regelbundet med våra viktiga intressenter i olika former, digitalt via webbsidor och mobilappar, via telefon och i regelbundna fysiska möten. Vi genomför även flera riktade initiativ såsom bilaterala och multilaterala möten, konferenser, kundresor och enkäter. Den årliga medarbetarundersökningen är en viktig kanal för feedback från våra medarbetare.	sid. 52, 90–91, 222

Hållbar finansiering

		Referens
Positiv inverkan[1)]	SEB har en avgörande roll genom att agera som mellanhand för finansieringslösningar och finansiell rådgivning, utveckla nya produkter och förbättra vårt utbud till stöd för våra kunders omställning. Vi är övertygade om att hållbar finansiering är en av de viktigaste drivkrafterna i omställningen till en hållbar ekonomi. I både nykundsprocessen och i kreditgivningen beaktar SEB hållbarhetsrisker och hur sådana risker kan komma att påverka SEB:s ambition att vara en hållbar bank och hur de påverkar kundens återbetalningsförmåga.	sid. 16–19, 30, 38–40, 54, 214
Åtgärder som vidtagits för att hantera det väsentliga ämnet	Ansvarsfull utlåning och finansiering är hörnstenar i vår verksamhet. Vi har koncernövergripande processer och principer som definierar hur banken ska ta hänsyn till hållbarhetsrisker och andra risker i sin finansieringsverksamhet. Dessa förfaranden syftar till att säkerställa att väsentliga miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade faktorer (ESG-faktorer) identifieras och bedöms, och att de införlivas i analyser och beslut. Verktyg för att identifiera, definiera, övervaka, mäta och kontrollera hållbarhetsrisker vidareutvecklas löpande.	sid. 38, 49–51, 57
Policyer eller åtaganden	SEB:s hållbarhetspolicy vägleder oss i vårt arbete och uttrycker vår syn på viktiga frågor och branschsektorer som anses vara kritiska ur ett miljörelaterat och socialt perspektiv.	sid. 50–51, 57, 87
Spåra effektiviteten av vidtagna åtgärder[2)]	SEB vill driva på utvecklingen av marknaden för hållbar finansiering. Genom våra ambitioner och mål vill vi öka den hållbarhetsrelaterade finansieringen och rådgivningen för våra kunder och därigenom skapa positiva miljörelaterade och sociala effekter i samhället.	sid. 5, 21, 35–36, 39, 214
Intressenters engagemang	Vi för en konstant dialog med våra kunder och anpassar vår verksamhet och vårt utbud för att vara relevanta och skapa långsiktigt värde för våra intressenter. Vi fungerar som rådgivare åt våra kunder i deras omställning som skapar en positiv inverkan på samhället.	sid. 19–20, 24–25, 38–40, 52

Hållbart sparande och hållbara investeringar

		Referens
Positiv inverkan[1)]	SEB är en av de största institutionella investerarna och kapitalförvaltarna i Norden. Vi erbjuder spar- och investeringsprodukter och tjänster som syftar till att bidra till ett hållbart samhälle för såväl privatpersoner som företagskunder och institutionella kunder. Fondbolaget strävar efter att anpassa investeringarna till Parisavtalet och att nå nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2040, samtidigt som man inser att vissa sektorer med stora utsläpp är viktiga för att möjliggöra omställningen.	sid. 30–31, 41–42, 64
Åtgärder som vidtagits för att hantera det väsentliga ämnet	Fondbolaget strävar efter att integrera hållbarhetsaspekter i alla typer av investeringar och tillgångsklasser. Detta görs genom att investera i företag som har integrerat hållbarhet i sin affärsmodell eller har väldefinierade omställningsplaner, genom att utesluta branscher och företag som inte uppfyller fondbolagets hållbarhetskriterier och genom att fortlöpande engagera oss i investeringsobjekten. SEB fördubblade investeringskapitalet i SEB Greentech Venture Capital under året.	sid. 16, 31, 41–43, 64–65
Policyer eller åtaganden	Hållbarhetspolicyn definierar ramverket för hållbarhet inom SEB och utgör en styrande plattform för vårt hållbarhetsarbete för alla affärsbeslut, inklusive investerings- och kreditbeslut.	sid. 50–51, 57, 64
Spåra effektiviteten av vidtagna åtgärder[2)]	SEB Investment Management has anslutit sig till Net Zero Asset Managers-initiativet och åtar sig att bli nettonoll senast 2040 och anpassa alla investeringar till Parisavtalet på aggregerad nivå. Hållbarhetsaktivitetsindex följer utvecklingen av artikel 9-fonder och det kapital som investerats av SEB Greentech Venture Capital.	sid. 5, 16, 21, 35–36, 41–43, 64, 215–216
Intressenters engagemang	Som kapitalförvaltare har vi höga ambitioner att bidra till en hållbar utveckling genom att investera i företag och andra tillgångar som kan bidra till omställningen till en mer hållbar ekonomi och uppfylla kundernas och tillsynsmyndigheternas förväntningar och krav. Vi efterfrågar regelbundet feedback från våra kunder. Det gör vi till exempel genom den årliga undersökningen bland kunder med fond- och/eller pensionssparande, om vilka hållbarhetsområden relaterade till FN:s hållbarhetsmål de vill att vi ska prioritera.	sid. 19–20, 24–25, 41–42, 52

20230915002992

Riskhantering

		Referens
Positiv inverkan[1)]	Att hantera risker är en integrerad del av bankverksamhet, men samtidigt ger SEB:s produkter och tjänster privatpersoner och företag möjlighet att växa. Digitalisering och hållbarhet samt ökande reglering leder till nya, framförallt icke-finansiella risker som ökar i betydelse.	sid. 17–19, 38
Åtgärder som vidtagits för att hantera det väsentliga ämnet	Riskmedvetenhet är djupt förankrad i SEB:s företagskultur. Banken har ett omfattande ramverk för risk-, likviditets- och kapitalhantering som utvecklas löpande för att återspegla aktuella förutsättningar. SEB:s rykte beror också på vilka typer av kunder SEB associeras med. SEB:s policy för kundgodkännande utgörs av nio principer som representerar vad banken anser vara avgörande kriterier för att godkänna nya och befintliga kunder. Miljömässiga och sociala risker mäts och integreras i de strategiska besluten.	sid. 48, 57–59, 64–65, 83–89
Policyer eller åtaganden	SEB utvecklar ständigt sitt riskhanteringsramverk för både finansiell och icke-finansiell risk. Genom att kontinuerligt utveckla och förbättra styrning och praxis kring riskhantering arbetar SEB med att reducera icke-finansiella risker, både traditionella och nya framväxande risker, i den dagliga verksamheten och i bankens processer. SEB strävar efter att följa lagar och föreskrifter, såsom "Lag om bank- och finansieringsrörelse (2004:297)" och "Lag om värdepappersmarknaden (2007:528)"	sid. 50–51, 57–60, 90
Spåra effektiviteten av vidtagna åtgärder[2)]	SEB:s styrelse beslutar om risktoleransen och styrs i enlighet med vår bolagsstyrningsstruktur. SEB har utvecklat en uppsättning klimatrelaterade mått och mål för att öppet redovisa våra framsteg och för att styra vår verksamhet i linje med vår hållbarhetsstrategi.	sid. 35–36, 59–63
Intressenters engagemang	Eftersom det blir allt viktigare att förstå de risker som är kopplade till klimatförändringar är SEB helt inställt på att presentera våra klimatrelaterade insatser i enlighet med rekommendationerna från TCFD. Genom analys av vår kreditportfölj kan vi erbjuda rådgivningstjänster och hållbara finansierings- och investeringslösningar för att hjälpa våra kunder att nå sina klimatrelaterade mål. SEB för en kontinuerlig dialog med tillsynsmyndigheter angående gällande regelverk.	sid. 52, 54–60

Brottsförebyggande åtgärder

		Referens
Positiv inverkan[1)]	Genom att vara aktiv på finansmarknaden med ett diversifierat och globalt utbud är SEB som bank exponerad för risken att utnyttjas för korruption, penningtvätt och finansiering av terrorism ("finansiell brottslighet"). SEB arbetar aktivt för att förebygga alla potentiella negativa effekter som kan beröra kunder och samhälle.	sid. 48, 87
Åtgärder som vidtagits för att hantera det väsentliga ämnet	SEB arbetar löpande med att utveckla sin förmåga att förebygga finansiell brottslighet genom att förbättra rutiner, processer och systemstöd samt förstärka interna kontroller. Banken utbildar löpande personalen för att öka medvetenheten kring riskerna med finansiell brottslighet. Funktionen Förebyggande av finansiell brottslighet (FCP) infördes under 2021 och främjar bankens övergripande styrning och kontroll av åtgärder mot finansiell brottslighet.	sid. 18, 48, 87
Policyer eller åtaganden	Som offentlig finansiell institution med hög exponering för finansiell brottslighet är SEB föremål för en mängd olika regelverk. Vi utvecklar ständigt våra interna ramverk, policyer och instruktioner för att minska risker kopplade till finansiell brottslighet.	sid. 48, 83, 90
Spåra effektiviteten av vidtagna åtgärder[2)]	SEB har väletablerade processer för rapportering av misstänkta aktiviteter och angelägenheter. Alla medarbetare bygger upp kompetens och medvetenhet genom obligatoriska utbildningar.	sid. 18, 48, 84, 217–218
Intressenters engagemang	SEB arbetar aktivt för att förebygga risken att utnyttjas för aktiviteter relaterade till finansiell brottslighet. Vi skapar medvetenhet och utbildar medarbetare, identifierar risker hos våra leverantörer och förbättrar ständigt våra kunddialoger och nykundsprocesser. Vidare samarbetar vi med externa parter kring gemensamma bankrelaterade ämnen och för dialog med berörda myndigheter. Sedan 2019 ingår vi i SAMLIT (Swedish Anti-Money Laundering Intelligence Task Force), ett samarbetsforum mellan Sveriges största banker, Svenska Bankföreningen och svenska polisens underrättelseenhet på nationella operativa avdelningen (NOA).	sid. 18, 45, 47–48, 52, 57, 217–218

Våra medarbetare

		Referens
Positiv inverkan[1)]	SEB:s verksamhet bygger på relationer och det förtroende som vi har fått och därför är våra medarbetare vår viktigaste tillgång. Vår ambition är att attrahera och behålla medarbetare som vill göra en positiv skillnad. Vi är fast beslutna att göra det möjligt för människor och samhällen att blomstra och växa. Som arbetsgivare och genom våra produkter, tjänster och finansiella kunskaper har vi en direkt och indirekt påverkan på anställda, kunder, leverantörer och människor i samhället. Finanssektorn förändras, och det blir därför allt viktigare att vi införlivar kontinuerligt lärande på jobbet och tryggar en säker och hälsosam arbetsplats som främjar god balans mellan arbete och privatliv.	sid. 11, 26, 31, 44–45
Åtgärder som vidtagits för att hantera det väsentliga ämnet	Som arbetsgivare vill SEB trygga en säker och hälsosam arbetsplats där våra anställda kan utvecklas och växa. Inkludering och mångfald är prioriterade områden för SEB och vi strävar efter att vara en förebild i alla länder där vi är verksamma. Inom SEB görs en årlig undersökning för att mäta medarbetarnas engagemang och deras syn på SEB som arbetsplats. Samarbete med arbetstagarrepresentanter som fackliga organisationer och företagsråd är en integrerad del av den dagliga verksamheten och något som uppmuntras. SEB erbjuder flera åtgärder för att främja både fysisk och psykisk hälsa bland medarbetare. Vi uppmuntrar våra anställda att vara aktiva i samhället, och genom partnerskap med Mentor når SEB-medarbetare tusentals unga människor varje år.	sid. 26, 34, 44–45
Policyer eller åtaganden	Att arbeta aktivt med inkludering och mångfald och respektera mänskliga rättigheter och arbetstagarrättigheter är en del av SEB:s ansvarsfulla affärspraxis. SEB har en policy för sociala och mänskliga rättigheter samt en policy för inkludering och mångfald, båda antagna av styrelsen.	sid. 50–51, 92
Spåra effektiviteten av vidtagna åtgärder[2)]	SEB:s mål är att bli den mest attraktiva arbetsgivaren inom finansbranschen, särskilt inom banksektorn. Utvecklingen mäts genom den årliga medarbetarundersökningen.	sid. 20, 36, 219–222
Intressenters engagemang	SEB:s anställda visar ett starkt engagemang för bankens framtid, vilket främst framgår av den årliga medarbetarundersökningen. SEB strävar efter att vara en god samhällsaktör och stöder på olika sätt människor i samhället och följer bestämmelserna där vi är verksamma.	sid. 26–27, 31, 45, 52

Innovation och entreprenörskap

		Referens
Positiv inverkan[1)]	SEB ökar takten i investeringar och samarbeten på ett antal utvalda områden för att utveckla och stärka kundutbudet och distributionen i syfte att säkerställa vår framtida konkurrenskraft i en bransch som genomgår stora förändringar. För att anpassa oss till våra kunders alltmer digitala beteende fortsatte vi under 2022 att utveckla vår servicemodell. Efterfrågan på digitala lösningar och hållbarhetsrelaterade produkter samt ökad reglering leder till nya, framförallt icke-finansiella risker, som ökar i betydelse.	sid. 16–18, 31, 40
Åtgärder som vidtagits för att hantera det väsentliga ämnet	SEB driver en rad initiativ för att stärka hållbart entreprenörskap och främja kapitalförsörjning för nya idéer och initiativ. SEB fördubblade investeringskapitalet för SEB Greentech Venture Capital – bankens enhet för investeringar i grön teknik. Under året har vi fortsatt att dra nytta av de möjligheter som utvecklats av vår innovationsstudio SEBx. SEB var den första banken i Norden att lansera ett kommersiellt utbud baserat på konceptet Banking-as-a-Service i år. Vi har sett en betydande efterfrågan på liknande tjänster, och till följd av detta har SEB beslutat att inrätta en ny affärsenhet, SEB Embedded, i början av 2023.	sid. 4, 16–18, 31, 40
Policyer eller åtaganden	Som en del av SEB:s strategi, är kapital allokerat för att investeras av SEB:s Greentech Venture Capital. SEB:s Innovation Forum är en plattform där företag kan presentera sina innovationer för vidareutveckling. I Norge stöder SEB ScaleCenter nystartade företag som utvecklar hållbara lösningar.	sid. 17, 31, 40
Spåra effektiviteten av vidtagna åtgärder[2)]	SEB Greentech Venture Capital investerar i grön teknik med fokus på omvandlande idéer som kan få stor betydelse när det gäller att minska utsläppen av växthusgaser eller förhindra att de planetära gränserna överskrids. Investeringarna utgör en del av hållbarhetsaktivitetsindex.	sid. 21, 35–36, 40, 223
Intressenters engagemang	För att klara framtidens utmaningar behöver vi som samhälle innovation och framtidstro. Vi ser partnerskap och samarbeten med relevanta intressenter som viktiga faktorer för att säkerställa att SEB:s breda utbud av kärnprodukter och -tjänster förblir konkurrenskraftiga.	sid. 18, 31, 52

Miljö

		Referens
Positiv inverkan[1)]	Klimatförändringarna och dess effekter har ökat avsevärt i betydelse, och vi införlivar dessa aspekter i allt vi gör då vi påverkar miljön direkt genom vår egen verksamhet och indirekt genom affärsrelationer med kunder och leverantörer. Vårt ansvar omfattar den påverkan som vi och våra partners har på såväl levande som icke levande naturliga system, som klimat, biologisk mångfald, mark, luft och vatten. Vi strävar efter att vara så effektiva som möjligt och minimera vår påverkan på miljön och samhället.	sid. 19, 30–31, 34, 46–47
Åtgärder som vidtagits för att hantera det väsentliga ämnet	Klimatförändringarna den mest angelägna samhällsfrågan, och de står högst upp på SEB:s hållbarhetsagenda. SEB har länge arbetat aktivt för att minska den direkta miljöpåverkan. Sedan 2009 mäter vi utsläpp från energiförbrukning, papper, företagsbilar och affärsresor, och sedan förra året även avfall. SEB vidtar flera åtgärder för att uppnå bankens minskningsmål, till exempel genom att förbättra energieffektiviteten i verksamheter och byggnader, samt genom att öka användningen av förnybar energi och elektrifiera vår bilpark. Vi stöder våra kunder i hållbarhetsomställningen med råd och produkter som omvandlar utlåningsportföljen mot mer hållbara verksamheter, och minskar därmed mängden koldioxidutsläpp som vi finansierar. Genom samarbete med leverantörer har vi som mål att minimera vårt koldioxidavtryck i leverantörskedjan.	sid. 19,30–31, 46–47, 54–56, 59–60
Policyer eller åtaganden	2022 publicerade SEB en uppdaterad tematisk miljöpolicy som anger bankens ståndpunkter, tillvägagångssätt och förvaltning när det gäller klimat, sötvatten och biologisk mångfald. Genom att gå med i Net-Zero Banking Alliance, NZBA, har vi åtagit oss att anpassa vår kreditportfölj till 1,5 °C-scenarier för att nå netto-noll senast år 2050.	sid. 36, 46, 51, 57
Spåra effektiviteten av vidtagna åtgärder[2)]	Under 2022 intensifierade vi integreringen av strategin Hållbarhet 2030 i hela organisationen. SEB:s strategi är i linje med Parisavtalet, och vi har satt upp mål som syftar till att minska de absoluta koldioxidutsläppen till nära noll 2045. Huvuddelar i detta är våra ambitioner och mål som lanserades 2021. Genom att fokusera på dessa mätbara ambitioner och mål strävar vi efter att bidra till omställningen genom att både minska den negativa påverkan och öka den positiva påverkan.	sid. 21, 35–36, 55, 61–65, 223–224
Intressenters engagemang	Vi försöker hela tiden minska våra direkta utsläpp och arbetar aktivt tillsammans inom alla relevanta affärsområden för att minska vår påverkan genom att utvärdera resor, företagsbilar, energianvändning och generering av avfall. Genom vårt nära samarbete och engagemang med kunder, investerare, leverantörer, organisationer i det civila samhället och andra nätverk lär vi oss kontinuerligt och delar insikter om relevanta utmaningar och prioriteringar.	sid. 19, 46–47, 52

Inköp

		Referens
Positiv inverkan[1)]	SEB är övertygat om att valet av leverantörer med hög prestanda när det gäller miljörelaterade, samhälleliga och etiska aspekter skapar värde både för oss, samhället i stort och för våra leverantörer. Vi har infört rutiner för att utvärdera och välja leverantörer och entreprenörer för att undvika att orsaka, bidra till eller vara direkt kopplade till negativa effekter på människor och miljö.	sid. 47
Åtgärder som vidtagits för att hantera det väsentliga ämnet	För att identifiera hållbarhetsrisker bland våra leverantörer (när det är applicerbart), genomför SEB en initial granskning via ett riskbedömningsverktyg som tar hänsyn till land, branschsektor och affärsrelationen. Verktyget, som uppdaterades 2022, ger en samlad bild av leverantörsbasen.	sid. 47
Policyer eller åtaganden	Vi övervakar leverantörernas processer och prestationer utifrån relevanta aspekter på liknande sätt som vid den första bedömningen när det är tillämpligt. Dessa standarder beskrivs i SEB:s uppförandekod för leverantörer. SEB:s antikorruptionspolicy fastställer principer för hantering av korruptionsrisker förenade med mellanhänder och andra tredje parter.	sid. 47–48, 90
Spåra effektiviteten av vidtagna åtgärder[2)]	Leverantörer är föremål för en årlig uppföljningsprocess och betygsätts. Om en leverantör i den första bedömningen identifieras ha en potentiell förhöjd risknivå blir denna föremål för en utökad screening.	sid. 47, 225
Intressenters engagemang	Genom dialog och samarbete med leverantörer strävar vi efter att minimera eventuell negativ inverkan på människor och miljö.	sid. 52, 225

1) Inkluderar faktisk- och potentiell påverkan samt om det beror på aktiviteterna i sig eller som ett resultat av affärsrelationer.
2) Inkluderar mål och indikatorer för att utvärdera våra framsteg.

20230915025933

GRI Index

SEB-koncernens hållbarhetsredovisning 2022 har upprättats i enlighet med standarder för Global Reporting Initiative (GRI) och bygger på den senaste versionen av standarderna (oktober 2021). I indexet nedan redovisas GRI-informationen om identifierade väsentliga ämnen för hållbarhetsredovisningen 2022. Vad gäller redovisningsperiod finns ingen tillgänglig GRI-sektorstandard för finansinstitut eller investeringsbolag. Referenser i tabellen nedan är sidnummer i SEB:s års- och hållbarhetsredovisning 2022 såvida inget annat anges.

GRI-standard/ annan källa	Upplysning	Referensställe	Kommentarer	Underlåtenhet		
				Utelämnade krav	Anledning	Förklaring
Generella upplysningar						
GRI 2: Generella upplysningar 2021	2–1 Organisationsinformation	Bakre omslag, 91–93, 226	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)			
	2–2 Enheter som ingår i organisationens hållbarhetsredovisning	226				
	2–3 Rapporteringsperiod, frekvens och kontakter	Bakre omslag, 65				
	2–4 Effekt och orsak till omräkning av data/information		Kommer att presenteras i samband med den faktiska omräknade informationen.			
	2–5 Information angående extern granskning	65, 235				
	2–6 Aktiviteter, värdekedja och andra affärsrelationer	16–19, 24–25, 28, 30, 47, 52				
	2–7 Medarbetare	219–222				
	2–8 Medarbetare som inte är anställda	221				
	2–9 Organisationens bolagsstyrning och sammansättning	90–104				
	2–10 Nominering och val av högsta styrande organ	92				
	2–11 Ordförande i högsta styrande organ	93				
	2–12 Det högsta styrande organets roll i övervakning och hanteringen av påverkan	93				
	2–13 Delegering av ansvar för hantering av påverkan	34, 49–50, 54, 57, 59, 64–65				
	2–14 Det högsta styrande organets roll i hållbarhetsredovisning	49				
	2–15 Intressekonflikter	93				
	2–16 Förmedling av kritiska händelser	48, 213				
	2–17 Kollektiv kunskap inom det högsta styrande organet	49, 101, 217	SEB har SEB External Sustainbility Advisory Board som direkt stöd till VD.			
	2–18 Utvärdering av det högsta styrande organets prestationer	91–92, 97				
	2–19 Ersättningspolicyer	50–51, 105				
	2–20 Process för bestämmande av ersättning	98, 100, 105–109				
	2–21 Årlig total kompensationskvot	222	Förberedelser för implementeringen av ESRS pågår			
	2–22 Uttalande om strategi för hållbar utveckling	16, 19, 34–36, 61				
	2–23 Policyåtaganden	50–51, 90				
	2–24 Införlivande av policyåtaganden	50–51, 54, 90, 217–218				
	2–25 Processer för att avhjälpa negativ påverkan	34, 37, 51, 57, 64–65				
	2–26 Mekanismer för rådfrågning och rapportering av händelser	48				
	2–27 Efterlevnad av lagar och regelverk	217				

Kompletterande hållbarhetsinformation

GRI-standard/ annan källa	Upplysning	Referensställe	Kommentarer	Underlåtenhet		
				Utelämnade krav	Anledning	Förklaring
	2–28 Medlemsorganisationer			2-28	Informationen ofullständig	SEB deltar regelbundet i arbetet med i huvudsak tre medlemskapsorganisationer, Svenska Fondbolagens förening, Bankföreningen, Europeiska bankfederationen. Information planeras att presenteras i hållbarhetsredovisningen nästa år.
	2–29 Tillvägagångssätt för intressentengagemang	52				
	2–30 Kollektivavtal och arbetsrätt	45, 221				

GRI-standard/ annan källa	Upplysning	Referensställe	Kommentarer	Underlåtenhet		
				Utelämnade krav	Anledning	Förklaring
Väsentliga ämnen						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	**3–1** Process för fastställande av väsentliga ämnen	37, 52				
	3–2 Lista över väsentliga ämnen	37, 228–230	SEB:s egen upplysning 3 (Mätning av kundupplevelse och kundnöjdhet) från 2021 är nu integrerad i hållbar finansiering och hållbara investeringar och rådgivning.			
Ekonomiskt resultat						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	**3–3** Hantering av väsentliga ämnen	5, 16–19, 20–21, 214, 228				
GRI 201: Ekonomiskt resultat 2016	**201–1** Skapat och distribuerat direkt ekonomiskt värde	5, 11, 214				
	201–2 Finansiell påverkan samt övriga risker och möjligheter på grund av klimatförändringar	19, 30, 38–43, 59–63				
Antikorruption						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	**3–3** Hantering av väsentliga ämnen	48, 229				
GRI 205: Antikorruption 2016	**205–2** Kommunikation och utbildning om policyer och processer för antikorruption	217–218				
Skatt						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	**3–3** Hantering av väsentliga ämnen	48, 125, 227				
GRI 207: Skatt 2019	**207–1** Förhållningssätt till skatt	48, 227				
	207–2 Styrning, kontroll och riskhantering av skatt	48, 227				
	207–3 Intressentdialoger och hantering av skatterelaterade frågor	48, 227				
	207–4 Land-för-land rapportering	226–227				
Energi						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	**3–3** Hantering av väsentliga ämnen	46–47, 230				
GRI 302: Energi 2016	**302–1** Energiförbrukning inom organisationen	223				
Utsläpp						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	**3–3** Hantering av väsentliga ämnen	46–47, 230				
GRI 305: Utsläpp 2016	**305–1** Direkta (Scope 1) växthusgasutsläpp	223				
	305–2 Energi indirekta (Scope 2) växthusgasutsläpp	223				
	305–3 Andra indirekta (Scope 3) växthusgasutsläpp	62, 223				
	305–4 Intensitet av växthusgasutsläpp	223				
	305–5 Minskning av växthusgasutsläpp	223				

20230915029994

Kompletterande hållbarhetsinformation

GRI-standard/ annan källa	Upplysning	Referensställe	Kommentarer	Underlåtenhet		
				Utelämnade krav	Anledning	Förklaring
Avfall						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	3–3 Hantering av väsentliga ämnen	46–47, 230				
GRI 306: Avfall 2020	306–2 Hantering av betydande avfallsrelaterad påverkan	224		b-c	Information otillgänglig/ ofullständig	Datakonsolidering kommer initieras under året.
Anställning						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	3–3 Hantering av väsentliga ämnen	26, 44–45				
GRI 401: Medarbetare 2016	401–1 Nyanställningar och personalomsättning	220				
	401–3 Föräldraledighet	220		c-d-e	Information otillgänglig/ ofullständig	Datakonsolidering kommer initieras under året.
Arbetsrätt						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	3–3 Hantering av väsentliga ämnen	45				
GRI 402: Arbetsrätt 2016	402–1 Kortaste uppsägningstid vid organisationsförändringar	221				
Hälsa och säkerhet på arbetsplatsen						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	3–3 Hantering av väsentliga ämnen	45				
GRI 403: Hälsa och säkerhet på arbetsplatsen 2018	403–4 Medarbetares deltagande, konsultation och kommunikation kring hälsa och säkerhet på arbetsplatsen	221				
Utbildning						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	3–3 Hantering av väsentliga ämnen	44				
GRI 404: Utbildning 2016	404–1 Genomsnittligt antal utbildningstimmar per anställd	221				
Mångfald och jämställdhet						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	3–3 Hantering av väsentliga ämnen	44				
GRI 405: Mångfald och jämställdhet 2016	405–1 Mångfald i styrande organ och bland medarbetare	219–220				
Leverantörer granskande med sociala kriterier						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	3–3 Hantering av väsentliga ämnen	47				
GRI 414: Leverantörer granskande med sociala kriterier 2016	414–1 Nya leverantörer som granskats med sociala kriterier	225				
Public policy						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	3–3 Hantering av väsentliga ämnen	90				
GRI 415: Public Policy 2016	415–1 Politiska engagemang och bidrag	48, 90	Sid. 7 i Uppförandekoden			
Kundsekretess						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	3–3 Hantering av väsentliga ämnen	48				
GRI 418: Kundsekretess 2016	418-1 Konstaterade fall av brott mot kundsekretessen eller förlust av kundinformation	217				

GRI-standard/ annan källa	Upplysning	Referensställe	Kommentarer	Underlåtenhet		
				Utelämnade krav	Anledning	Förklaring
SEB:s egna upplysningar						
(Hållbar) finansiering						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	3–3 Hantering av väsentliga ämnen	35,–36, 38–40, 49				
GF-FS8	Produktportfölj: Penningvärdet av produkter och tjänster utformade för att bidra till en bättre miljö för respektive affärsområde, uppdelat per syfte (exklusive förvaltat kapital).	214				
(Hållbara) investeringar						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	3–3 Hantering av väsentliga ämnen	35, 41–43, 49, 53, 64–65				
GF-FS10	Aktivt ägarskap: Antal företag som ingår i förvaltat kapital där påverkan har skett av rapporterande enhet med avseende på miljö och/eller sociala faktorer	214				
GF-FS11	Aktivt ägarskap: Procentuell andel av tillgångar som har utvärderats utifrån miljömässiga eller sociala faktorer	214				
SEB:s egen upplysning 1	Andel av SEB:s fondbolags investeringsproduktutbud som har hållbarhet som mål eller främjar hållbara egenskaper	214				
Innovation och entreprenörskap						
GRI 3: Väsentliga ämnen 2021	3–3 Hantering av väsentliga ämnen	31, 40				
SEB:s egen upplysning 2	Medverkan eller bidrag till entreprenörs- och innovationspartnerskap	223				

Principerna för ansvarsfull bankverksamhet

SEB har publicerat sin tredje rapport som undertecknare av Principer för ansvarsfull bankverksamhet i ett separat dokument. I rapporten ger vi vår självbedömning i förhållande till principerna och hänvisar exempelvis till vår Års- och Hållbarhetsredovisning 2022.

Se sebgroup.com

Revisorns rapport över översiktlig granskning av Skandinaviska Enskilda Banken AB:s hållbarhetsredovisning samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

20230915002995

Till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org.nr 502032-9081

Inledning

Vi har fått i uppdrag av styrelsen i Skandinaviska Enskilda Banken AB att översiktligt granska Skandinaviska Enskilda Banken AB:s hållbarhetsredovisning för år 2022. Skandinaviska Enskilda Banken AB har definierat hållbarhetsredovisningens omfattning till sidorna 32–65 och 212–234 i detta dokument och den lagstadgade hållbarhetsrapporten till sidorna 32–65.

Styrelsens och företagsledningens ansvar

Det är styrelsen och företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen inklusive den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med tillämpliga kriterier respektive årsredovisningslagen. Kriterierna framgår på sidan 65 i hållbarhetsredovisningen, och utgörs av de delar av ramverket för hållbarhetsredovisning utgivet av GRI (Global Reporting Initiative) som är tillämpliga för hållbarhetsredovisningen, samt av företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. 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 grundad på vår översiktliga granskning och lämna ett yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Vårt uppdrag är begränsat till informationen i detta dokument, och 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 FAR:s 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 ISQC 1 (International Standard on Quality Control) 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 Skandinaviska Enskilda Banken AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning av hållbarhetsredovisningen utgår från de av styrelsen och företagsledningen valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för våra uttalanden nedan.

Uttalanden

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och företagsledningen angivna kriterierna.

En lagstadgad hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 28 februari 2023
Ernst & Young AB

Hamish Mabon
Auktoriserad revisor

Charlotte Söderlund
Auktoriserad revisor

Definitioner

INKLUSIVE ALTERNATIVA NYCKELTAL[1)]

Jämförelsestörande poster
I syfte att underlätta en jämförelse av rörelseresultatet mellan innevarande och tidigare perioder identifieras och beskrivs poster med en väsentlig påverkan som ledningen anser påverkar jämförbarheten eller är relevanta för att förstå det finansiella resultatet till exempel nedskrivning av goodwill, omstrukturering, vinster eller förluster från avyttringar och andra intäkter och kostnader som inte är återkommande.

Rörelseresultat
Summa resultat före skatt.

Nettoresultat
Summa resultat efter skatt.

Räntabilitet på eget kapital
Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt[2)] eget kapital.

Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster
Aktieägarnas andel av nettoresultatet, exklusive jämförelsestörande poster och därtill hänförlig skatteeffekt, i relation till genomsnittligt[2)] eget kapital.

Räntabilitet på allokerat kapital
Rörelseresultat per division, reducerat med en schablon-skattesats, i relation till genomsnittligt[2)] allokerat kapital.

Räntabilitet på totala tillgångar
Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittlig[2)] balansomslutning.

Räntabilitet på riskexponeringsbelopp
Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt[2)] riskexponeringsbelopp.

K/I-tal
Summa rörelsekostnader i relation till summa rörelseintäkter.

Nettoresultat per aktie före utspädning
Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till vägt genomsnittligt[3)] antal aktier före utspädning.

Nettoresultat per aktie efter utspädning
Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till vägt genomsnittligt[3)] antal aktier efter utspädning. Den beräknade utspädningen är baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långfristiga aktieprogrammen.

Substansvärde per aktie
Summan av aktieägarnas kapital, samt kapitaldelen av eventuella övervärden i innehav av räntebärande värdepapper och övervärden i livförsäkringsverksamheten, i relation till antalet utestående aktier.

Eget kapital per aktie
Aktieägarnas kapital i relation till antal utestående aktier.

Förväntade kreditförluster
Sannolikhetsvägda kreditförluster med respektive risk för fallissemang.

Reserv för förväntade kreditförluster
Reserv för förväntade kreditförluster avseende finansiella tillgångar, kontraktstillgångar, lånelöften och finansiella garantier.

Förväntad kreditförlustnivå, netto
Förväntade kreditförluster, netto, i relation till summan av årets ingående balanser för räntebärande värdepapper, utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella garantier och lånelöften, med avdrag för reserver för förväntade kreditförluster.

Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster
Reserver för förväntade kreditförluster i relation till underliggande redovisade bruttovärden på utlåning och räntebärande värdepapper samt nominella belopp för finansiella garantier och lånelöften.

Andel lån i steg 3, brutto
Redovisat bruttovärde för steg 3 utlåning (osäkra lån) i relation till redovisat bruttovärde för total utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde (inklusive kund- och likvidfordringar redovisade som övriga tillgångar).

Andel lån i steg 3, netto
Redovisat värde för steg 3 utlåning (osäkra lån) i relation till redovisat värde för total utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde (inklusive kund- och likvidfordringar redovisade som övriga tillgångar).

I excelfilen Alternativa Nyckeltal, som finns på sebgroup.com, anges hur nyckeltalen beräknas.

ENLIGT EU:S KAPITALKRAVSFÖRORDNING NR 575/2013 (CRR):

Riskexponeringsbelopp
Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som riskexponeringsbelopp. Gäller endast i den konsoliderade situationen, exklusive försäkringsverksamheten och exponeringar som har dragits av från kapitalbasen.

Kärnprimärkapital
Eget kapital exklusive utdelning, uppskjuten skatt, immateriella tillgångar och vissa ytterligare justeringar enligt EU:s Kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR).

Primärkapital
Kärnprimärkapital inklusive vissa särskilt efterställda skulder, så kallat primärkapitaltillskott.

Supplementärkapital
Huvudsakligen efterställda skulder som inte uppfyller kraven för att få medräknas som primärkapitaltillskott.

Kapitalbas
Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kärnprimärkapitalrelation
Kärnprimärkapital uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

Primärkapitalrelation
Primärkapital uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

Total kapitalrelation
Kapitalbasen uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)
Högkvalitativa likvida tillgångar i förhållande till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under de kommande 30 kalenderdagarna.

ENLIGT EU:S KAPITALKRAVSFÖRORDNING NR 876/2019 (CRR2) OCH EU:S DIREKTIV NR 879/2019 (BRRD II):

Bruttosoliditetsgrad
Primärkapital i förhållande till exponeringsvärdet på tillgångar, derivat och poster utanför balansräkningen.

Stabil nettofinansieringskvot
Tillgänglig stabil finansiering i förhållande till behovet av stabil finansiering.

Minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL)
Minimikrav avseende kapitalbas och kvalificerade skulder, enligt Riksgälden.

Förkortningar

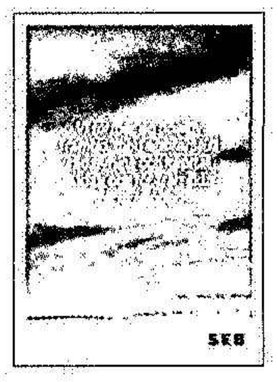
IFRS 9 förkortningar

FVTPL	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	FVMPL	Finansiella tillgångar som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultatet	AmC	Upplupet anskaffningsvärde
FVHFT	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet som innehas för handel	FVDPL	Finansiella tillgångar som klassificerats till verkligt värde via resultatet		

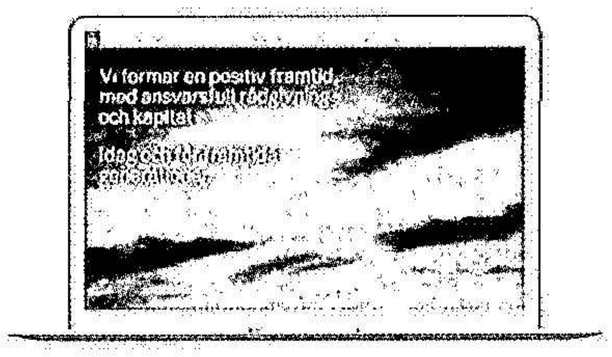
1) Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i EU:s kapitalkravs-direktiv (CRD IV) / kapitalkravsförordning (CRR). Alternativa nyckeltal används av SEB när det är relevant för att följa upp och beskriva SEB:s finansiella situation och för att ge ytterligare relevant information och verktyg för att möjliggöra en analys av SEB:s finansiella utveckling. Alternativa nyckeltal som beskriver nettoresultat per aktie före utspädning, nettoresultat per aktie efter utspädning, substansvärde per aktie, eget kapital per aktie, räntabilitet på eget kapital, räntabilitet på eget kapital exklusive immateriella tillgångar, räntabilitet på totala tillgångar och räntabilitet på riskexponeringsbelopp ger relevant information om SEB:s resultat i relation till olika investeringsmått. K/I-talet ger information om SEB:s kostnadseffektivitet. Alternativa nyckeltal som baseras på utlåning ger information om reserveringar i relation till kreditrisk. Alla dessa mått kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.
2) Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.
3) Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

20230915025996

Finansiell information och publikationer



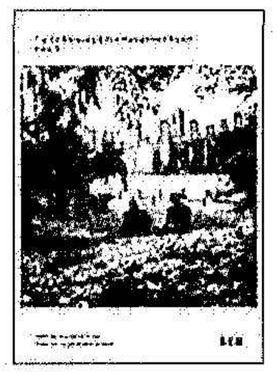
Års- och Hållbarhetsredovisning
Information om SEB:s verksamhet, finansiella ställning och resultat, samt hållbarhetsarbete.



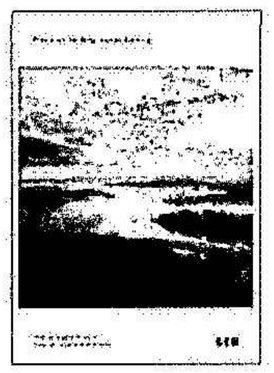
Digital Års- och Hållbarhetsredovisning
En digital introduktion till Års- och Hållbarhetsredovisningen.

SEB:s hemsida
Finansiell information, rapporter och övrig information om SEB finns på → sebgroup.com

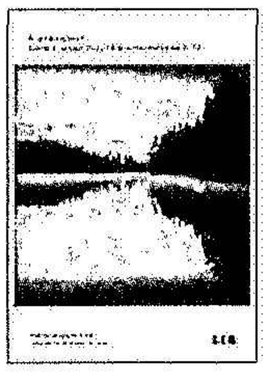
Års- och Hållbarhetsredovisning – ESEF
Års- och Hållbarhetsredovisningen, maskinläsbar enligt ESEF-kraven.



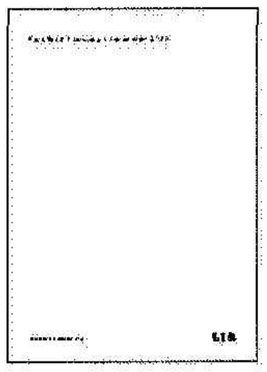
Capital Adequacy & Risk Management Report (Pillar 3)
Information (på engelska) om kapitaltäckning och riskhantering enligt myndighetskrav.



Principles for Responsible Banking
Information (på engelska) om SEB:s självutvärdering i förhållande till principerna.



Kvartalsrapporter och Fact Book
Kvartalsvis rapportering om SEB:s finansiella ställning och resultat, med ytterligare detaljer i Fact Book (på engelska).



Beställ tryckt Års- och Hållbarhetsredovisning på → sebgroup.com/investor-relations
Prenumerera på digital version (pdf) av finansiell information via pressmeddelande på → sebgroup.com/press

Kalender

Års- och Hållbarhetsredovisning 2022	1 mars 2023
Årsstämma	4 april 2023
Kvartalsrapport januari–mars 2023	26 april 2023
Kvartalsrapport april–juni 2023	18 juli 2023
Kvartalsrapport juli–september 2023	25 oktober 2023

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning på 6:75 kronor per aktie för 2022. Den 6 april 2023 är föreslagen som avstämningsdag för utdelningen. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget kommer aktien att handlas utan rätt till utdelning den 5 april 2023 och utdelningen beräknas betalas ut av Euroclear Sweden AB den 13 april 2023.

Årsstämma

Årsstämman hålls den 4 april 2023 klockan 13.00 i Konserthuset vid Hötorget i Stockholm. Kallelse till årsstämman samt dagordning finns tillgängliga på sebgroup.com

Aktieägare som önskar *närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud* ska:
- *dels* vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 27 mars 2023,
- *dels* senast den 29 mars 2023 anmäla sig till stämman.

Anmälan ska ske på **telefon** nr 0771 23 18 18 (+46 771 23 18 18 utanför Sverige) vardagar mellan kl. 09.00–16.30 eller via **internet** på SEB:s webbplats sebgroup.com eller **skriftligen** under adress Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm. Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person- eller organisationsnummer, telefonnummer och eventuella biträden.

Aktieägare som önskar delta i stämman *genom poströstning* ska:
- *dels* vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 27 mars 2023,
- *dels* senast den 29 mars 2023 anmäla sig genom att avge sin poströst. Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas med post till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com. Ifyllt formulär ska vara SEB, c/o Euroclear, tillhanda senast den 29 mars 2023.

MIX
Papper från ansvarsfulla källor
FSC® C011209
FSC www.fsc.org
Please recycle me!

Kunder och personer namngivna i denna rapport har samtyckt till och godkänt sitt deltagande.
Produktion: SEB och Narva • Tryck: Elanders Sverige AB, 2023
Foto: Superstudio, Joel Sherwood med flera.

Huvudkontor

Postadress: SEB, 106 40 Stockholm
Besöksadress: Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm
Telefon: 0771 62 10 00

Kontaktpersoner

Masih Yazdi
Ekonomi- och finansdirektör
Telefon: 0771 62 10 00
E-post: masih.yazdi@seb.se

Ulrika Areskog Lilja
Chef för Group Brand, Marketing and Communication
Telefon: 0771 62 10 00
E-post: ulrika.areskoglilja@seb.se

Pawel Wyszynski
Chef för Investor Relations
Telefon: 070 462 21 11
E-post: pawel.wyszynski@seb.se

Niklas Magnusson
Chef Medierelationer & Extern kommunikation
Telefon: 070 763 82 43
E-post: niklas.x.magnusson@seb.se

Malin Schenkenberg
Finansiell information
Telefon: 070 763 95 31
E-post: malin.schenkenberg@seb.se

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) — Organisationsnummer 502032-9081