20250820044938

Årsredovisning 2024

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 29 april 2025. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

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

Stockholm

Fredrik Jönsson
Verkställande direktör

SCBC
Covered bonds at SBAB
Transaktion 09461704369929584815 Signerat 1 JS MI JLL 91 MU

20250408-0700-4909

Innehåll

Året i korthet 3

Förvaltningsberättelse

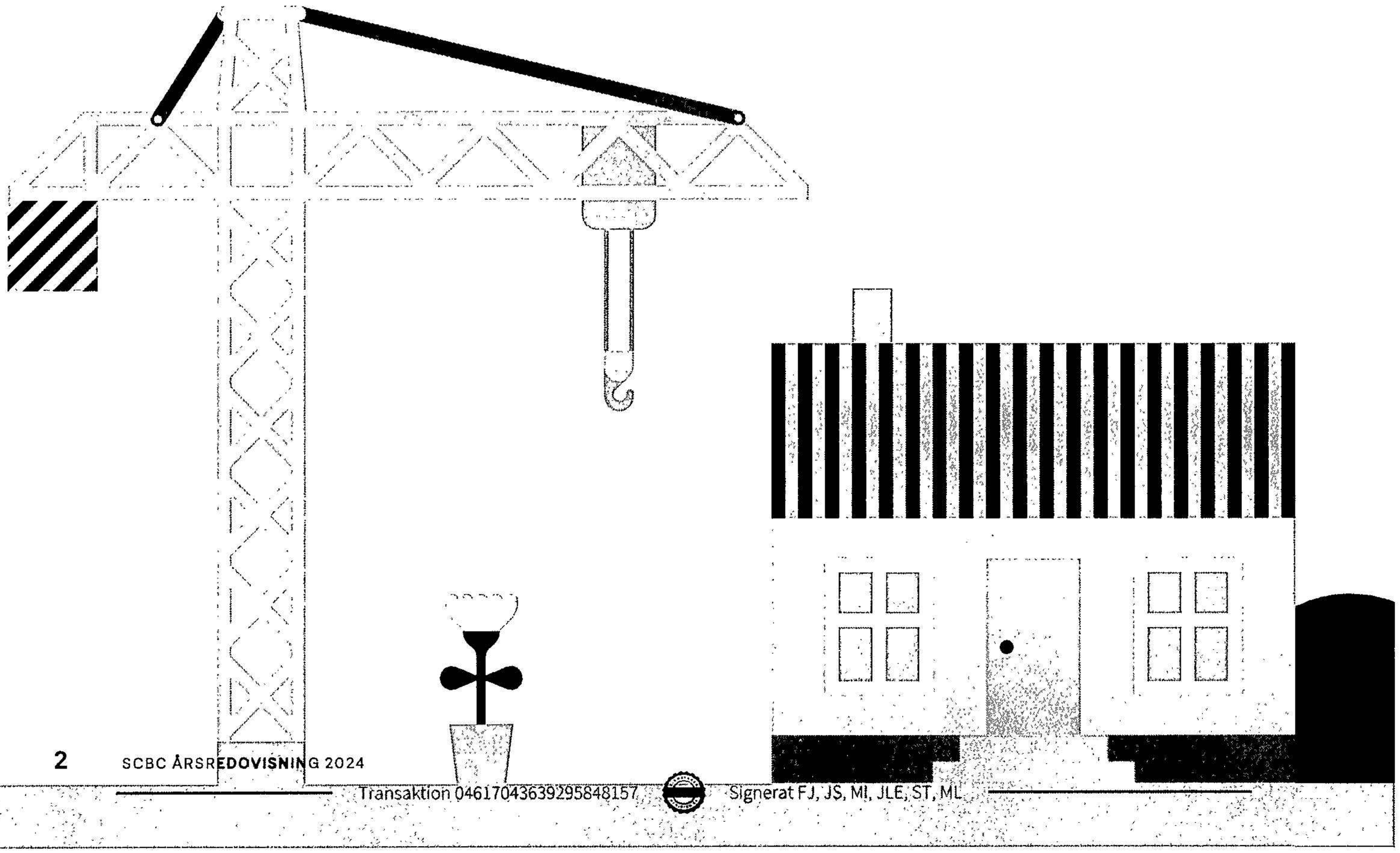
Verksamhet 4
Utlåning 5
Finansiell utveckling 6
Upplåning 7
Riskhantering 8
Bolagsstyrningsrapport 10
Styrelse och VD 13
Förslag till vinstdisposition 14

Finansiella rapporter och noter

Resultaträkning 16
Rapport över totalresultat 16
Balansräkning 17
Förändringar i eget kapital 18
Kassaflödesanalys 19
Finansiella noter 20
Styrelsens underskrifter 56
Revisionsberättelse 57
Fem år i sammandrag 60
Alternativa nyckeltal 61

Finansiell kalender

Årsstämma	30 april 2025
Delårsrapport jan–jun 2025	16 juli 2025
Bokslutskommuniké 2025	13 februari 2026



Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820049I0

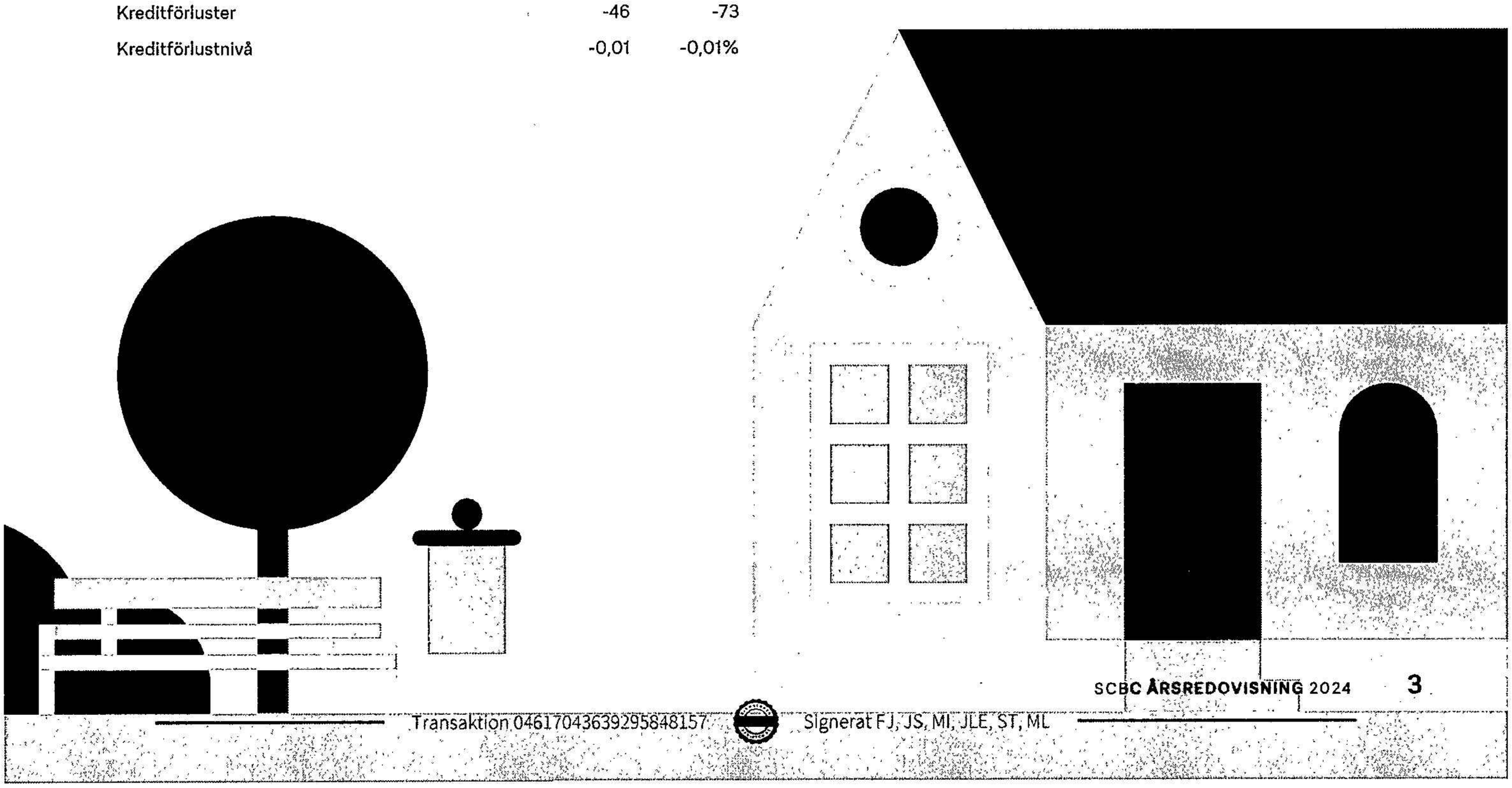
Året i korthet

Sammanfattning SCBC

mnkr	2024	2023
Resultatposter		
Räntenetto, mnkr	3 673	4 041
Rörelseresultat, mnkr	1 771	2 073
Resultat efter skatt, mnkr	1 406	1 646
Balansposter		
Utlåning till allmänheten, mdkr	520,8	493,2
Nyckeltal		
Kreditförlustnivå, %	-0,01	-0,01
Kapitaltäckning		
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,4	16,7
Primärkapitalrelation, %	16,4	16,7
Total kapitalrelation, %	16,4	16,7
Rating, långfristig upplåning		
Moody's	Aaa	Aaa
Beräkning		
Kreditförluster	-46	-73
Kreditförlustnivå	-0,01	-0,01%

Räntenetto, mnkr

Rörelseresultat, mnkr



Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

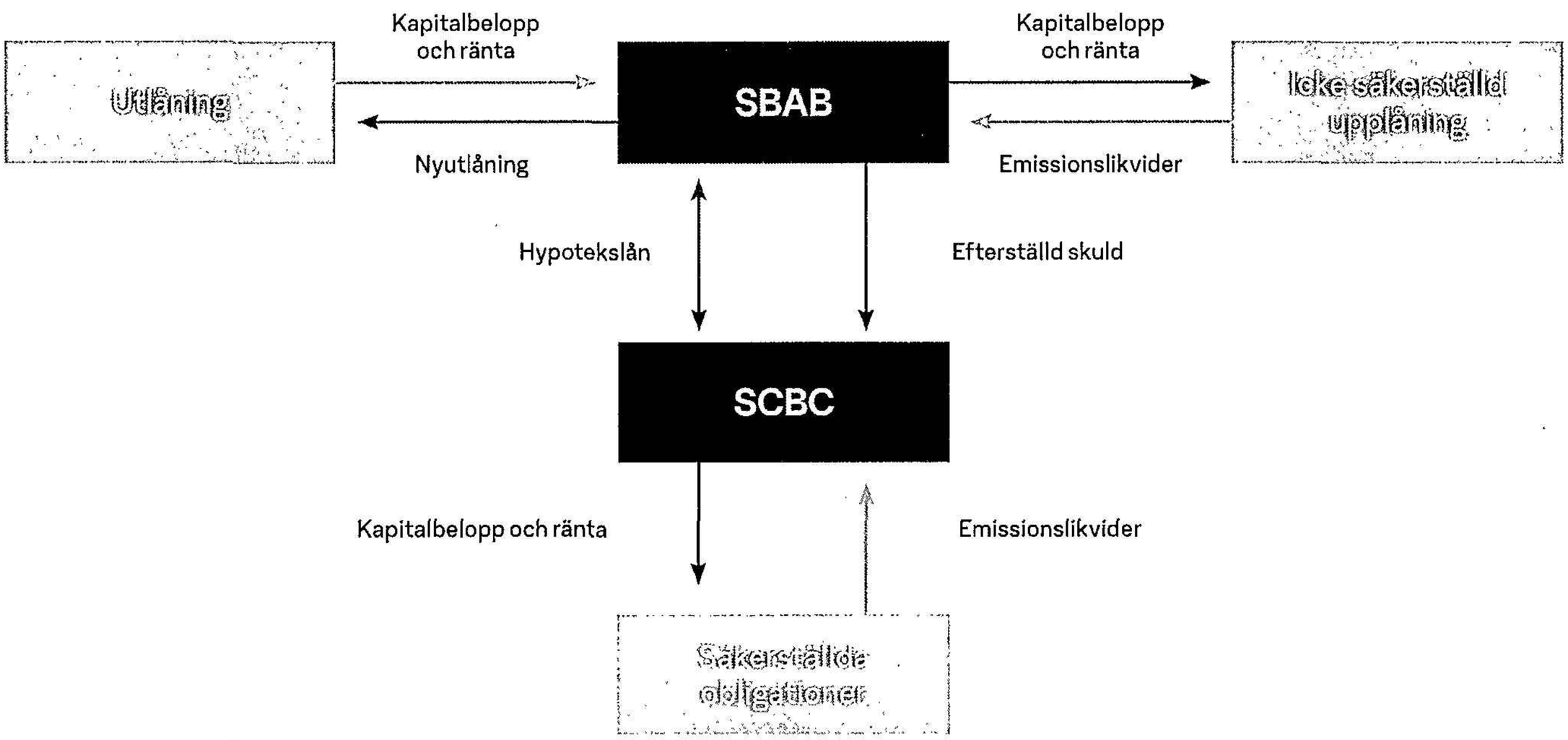
20250820049111

Verksamhet

Den huvudsakliga verksamheten i AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), (SCBC), är att emittera säkerställda obligationer för att finansiera SBAB-koncernens utlåning. SBAB Bank AB (publ), (SBAB), är moderbolag i SBAB-koncernen och ägs till 100 procent av svenska staten.

SCBC, org. nr. 556645-9755, med engelsk firma The Swedish Covered Bond Corporation, är ett helägt dotterbolag till SBAB, org. nr. 556253-7513. SCBC är ett kreditmarknadsbolag och regleras av lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och står under tillsyn av Finansinspektionen. Den huvudsakliga verksamheten i SCBC är att emittera säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2013:1. Emissioner görs på såväl den svenska som på den internationella kapitalmarknaden. SCBC följer och rapporterar till European Covered Bond Council's (ECBC) "Labelling Initiative", samt rapporterar månatligen enligt "Nationella mallen" som publiceras av " Association of Swedish Covered Bond issuers" (ASCB). SCBC har sitt säte i Solna och den operativa verksamheten är till största del utlagd till moderbolaget.

SCBC:s roll i SBAB-koncernen



Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820049I2

Utlåning

SCBC bedriver inte någon nyutlåningsverksamhet i egen regi utan förvärvar löpande krediter från SBAB. Syftet med dessa förvärv är att krediterna helt eller delvis ska ingå i den tillgångsmassa som utgör säkerhet för innehavare av SCBC:s säkerställda obligationer och derivatmotparter.

Kreditportfölj
Utlåning till allmänheten uppgick per 31 december 2024 till 520,8 mdkr (493,2). Portföljen i SCBC består huvudsakligen av krediter för bostadsändamål, med privatmarknad som största segment. De underliggande säkerheterna utgörs framför allt av pantbrev i villor och flerbostadshus samt av säkerhet i bostadsrätter. All kreditgivning avser den svenska marknaden och är geografiskt koncentrerad till storstadsregioner samt till universitets- och tillväxtorter.

Säkerhetsmassan
SCBC:s totala kreditportfölj består till cirka 96,7 procent (97,1) av tillgångar som kvalificerar för att ingå i säkerhetsmassan vid utgivning av säkerställda obligationer. Av SCBC:s kreditportfölj ingår 77,4 procent (91,9) i säkerhetsmassan. Av krediterna i säkerhetsmassan utgör cirka 99,9 procent (99,9) utlåning mot säkerhet i pantbrev eller bostadsrätt. Vid beräkning av belåningsgrad för dessa krediter används den övre gränsen för lånets, eller en grupp av låns, inomläge i panten, så kallad slut-LTV (Loan to Value).

Kreditkvalitet
Den övergripande kreditkvaliteten i SCBC:s kreditportfölj bedöms fortsatt som väldigt god och kreditrisken som låg inom både affärsområde Privat som Företag & Brf. SCBC har endast utlåning med ställda säkerheter och kreditgivning till privatpersoner, bostadsrättsföreningar (brf) och fastighetsbolag som grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess. Under 2024 har förlustreserveringar (ECL) ökat och riskexponeringsbeloppen (REA) minskat i SCBC:s portfölj. Ökningen av förlustreserveringar är framför allt hänförligt till fler fallissemang inom affärsområde Privat till följd av det höga ränteläget. Reserveringarna har också ökat av en manuell justering (management overlay) av ECL för att ta höjd för ändringar i ECL-modellen till följd av kommande uppdateringar i PD- och LGD-modellerna inom IRK-systemet. Minskningen av REA är främst hänförlig till positiva riskklassmigrationer för friska kunder inom båda affärsområdena.

SCBC håller fortsatt hög uppföljningsfrekvens av kunder inom Företag & Brf med hög andel marknadsfinansiering och med behov av refinansiering på både kort och lång sikt. För mer information om kreditrisk i utlåningsverksamheten, se not RK 1.

Nyckeltal för säkerhetsmassan

	2024-12-31	2023-12-31
Total säkerhetsmassa, mnkr	404 936	454 572
Kreditportfölj, mnkr	520 771	493 220
Genomsnittligt vägt slut-LTV, %	53,7	54,9
Genomsnittlig lånestorlek, tkr	966	971
Genomsnittlig vägd åldersfördelning, år	6,0	6,4
Genomsnittlig vägd återstående löptid, år[1)]	1,2	1,3
Exponeringar mot kreditinstitut, mnkr	1 528	1 369

[1)] Avseende löptid fram till nästa villkorsändringsdag för samtliga låntagarkategorier.

LTV-fördelning

	Kreditvolym			
	2024-12-31		2023-12-31	
Inomläge/LTV, %	mnkr	%	mnkr	%
-20	172 905	42,9	187 787	41,4
20-30	72 324	17,9	79 970	17,7
30-40	59 339	14,7	66 760	14,7
40-50	45 044	11,2	52 241	11,5
50-60	30 173	7,5	36 226	8,0
60-70	16 353	4,1	20 678	4,6
70-75	4 432	1,1	5 851	1,3
75-80	2 633	0,7	3 620	0,8
80-	0	0,0	0	0,0
Totalt	**403 204**	**100**	**453 134**	**100**

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820049 13

Finansiell utveckling

Verksamheten fortsätter att utvecklas väl. Rörelseresultatet uppgick för 2024 till 1 771 mnkr (2 073) och räntenettot till 3 673 mnkr (4 041).

Verksamhetens utveckling
SCBC:s rörelseresultat minskade något till 1 771 mnkr (2 073).

Räntenetto
SCBC:s räntenetto minskade till 3 673 mnkr (4 041). Minskningen förklaras av ökade finansieringskostnader efter refinansiering.

Provisionsnetto
Provisionsnettot uppgick till –44 mnkr (–52). Minskningen var främst hänförlig lägre kostnader kopplat till upplåningsverksamheten samt lägre kostnad för kreditfacilitet till SBAB.

Nettoresultat av finansiella transaktioner
Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 28 mnkr (–27). Skillnaden är främst hänförligt till omvärdering av derivatinstrument som inte omfattas av säkringsredovisningen.

Kostnader
SCBC:s kostnader ökade till 1 470 mnkr (1 469) och består primärt av ersättningar till SBAB för utförda administrativa tjänster enligt gällande outsourcingavtal. Kostnadsökningen på koncernnivå är främst driven av fler anställda och ökade kostnader kopplade till IT och marknadsföring. Kostnadsutvecklingen är enligt plan och följer verksamhetens utvecklings- och investeringsstrategi för långsiktig konkurrenskraft.

Kreditförluster
Kreditförluster (netto) uppgick till –47 mnkr (–73). Förlustreserveringarna ökade under året hänförligt ökat antal kunder med betalningsproblem, en justering av PD-estimaten i ECL-modellen samt en manuell justering ("management overlay") för framtida revideringar av samma modell givet förväntade uppdateringar under 2025. Detta motverkades till viss del av upplösningar av reserver på grund av uppdatering av den framåtblickande informationen som används i nedskrivningsmodellen tillsammans med positiva riskklassmigrationer. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 6 mnkr (4). För mer information om kreditförluster, se not IK 5.

Påförda avgifter
Inom påförda avgifter ingår den svenska riskskatten och resolutionsavgiften. Påförda avgifter uppgick till 368 mnkr (347), varav riskskatten utgjorde 197 mnkr (199) och resolutionsavgiften 171 mnkr (149).

Kapitaltäckning och likviditetsrisk
SCBC redovisar kreditrisk i huvudsak enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) samt operativ risk och marknadsrisk enligt schablonmetod. SCBC:s totala kapitalrelation samt kärnprimärkapitalrelation uppgick per den 31 december 2024 till 16,4 procent (16,7). Årets resultat är inkluderat i kapitalbasen.

Internt bedömt kapitalbehov uppgick per den 31 december 2024 till 7 526 mnkr (7 727). För mer information om kapitaltäckning, se not RK 8.

Hantering av likviditetsrisken sker för SCBC integrerat med SBAB. SCBC har ett avtal om likviditetsfacilitet med moderbolaget SBAB, under vilket SCBC vid behov kan låna pengar från moderbolaget för sin verksamhet.

Utdelningsprincip och vinstdisposition
SCBC har ingen fastställd utdelningsprincip. Utdelning föreslås av styrelsen i enlighet med bestämmelser i aktiebolagslagen och fastställs därefter av årsstämman. Samtliga aktier ägs av moderbolaget SBAB. Det fullständiga förslaget till vinstdisposition återfinns på sid 14.

Koncernbidrag
Under december 2024 beslutades om ett koncernbidrag om 10 mnkr från SCBC till systerbolaget Booli Search Technologies AB.

Uppdatering kring MREL-krav
Ny MREL-skuld på 5 mdkr är upptagen i SCBC under året. Total s.k. senior non-preferred skuld uppgick per 31 december till 24 mdkr (24). MREL är ett krav från Riksgälden där syftet är att säkerställa att det finns tillräckligt med kapital och nedskrivningsbara skulder i händelse av kris.

Bolagsstyrningsrapport
SCBC:s bolagsstyrningsrapport är inkluderad i denna årsredovisning, se sid 10. Information om de viktigaste inslagen i bolagets system för intern styrning och kontroll återfinns i densamma.

Händelser efter balansdagens utgång
Information om händelser efter balansdagens utgång återfinns i not A 4.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820204914

Upplåning

SCBC är framför allt verksamt på den svenska och europeiska säkerställda obligationsmarknaden. Utgivning av säkerställda obligationer genom SCBC är SBAB-koncernens största källa för upplåning.

Det årliga upplåningsbehovet påverkas både av utlånings- och inlåningsvolymerna. Bolaget bedriver ingen utlåning i egen regi utan förvärvar krediter från SBAB som helt eller delvis ingår i säkerhetsmassan som utgör säkerhet för SCBC:s säkerställda obligationer.

Generellt har SCBC mött en god efterfrågan för bolagets obligationer från investerare på de marknadsplatser bolaget är aktivt på. Upplåningsbehovet har under 2024 varit något begränsat med anledning av det goda inflödet av inlåning, även om SCBC fortsatt att kontinuerligt emittera obligationer på den svenska marknaden. Finansmarknaderna världen över har under året präglats av successivt sjunkande centralbanksräntor. Därtill har fortsatt geopolitisk osäkerhet, en svagare konjunktur i Europa samt USA-valet fått kreditspreadar att gå isär vilket resulterat i högre upplåningskostnader för SCBC under året. I början av året sjönk kreditspreadarna för att sedan stiga under det andra halvåret.

I slutet av året emitterades en grön säkerställd obligation om 4,0 mdkr, den andra transaktionen inom ramen för det nya gröna obligationsramverk ("SBAB Group Green Bond Framework 2024") som publicerades under inledningen av året.

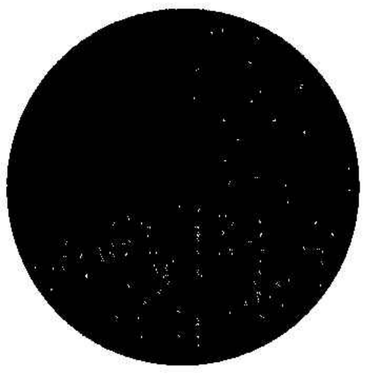
Upplåningsprogram

SCBC:s huvudsakliga verksamhet är att emittera säkerställda obligationer på den svenska och internationella kapitalmarknaden. För detta ändamål använder sig bolaget av upplåningsprogram. I Sverige används ett säkerställt upplåningsprogram utan ett fast rambelopp, medan ett EMTCN-program (Euro Medium Term Covered Note Programme) om 16 EUR md främst används i den internationella marknaden. Per den 31 december 2024 var det totala värdet av utestående emitterade värdepapper under SCBC:s låneprogram 305,2 mdkr (326,2), fördelat enligt följande: svenska säkerställda obligationer 210,5 mdkr (219,6) och Euro Medium Term Covered Note Programme 94,8 mdkr (106,6). Under perioden emitterades värdepapper om 31 mdkr (39,5). Samtidigt genomfördes återköp om 27,1 mdkr (17,2) medan 29,3 mdkr (32,7) förföll. Detta, i kombination med förändringar i över-/underkurser samt förändringar i kronkursen, gjorde att emitterade värdepapper under perioden minskade med 21 mdkr (-2,7).

Rating

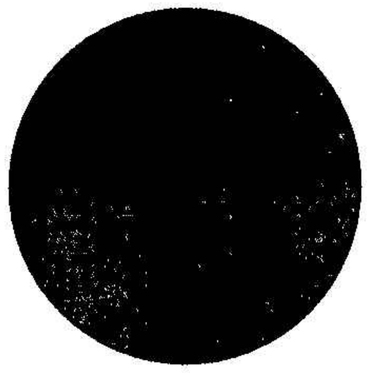
Samtliga SCBC:s upplåningsprogram har högsta möjliga kreditbetyg Aaa av ratinginstitutet Moody's.

Upplåning – Utestående skuld 31 december 2024: 328,9 mdkr (326,2)



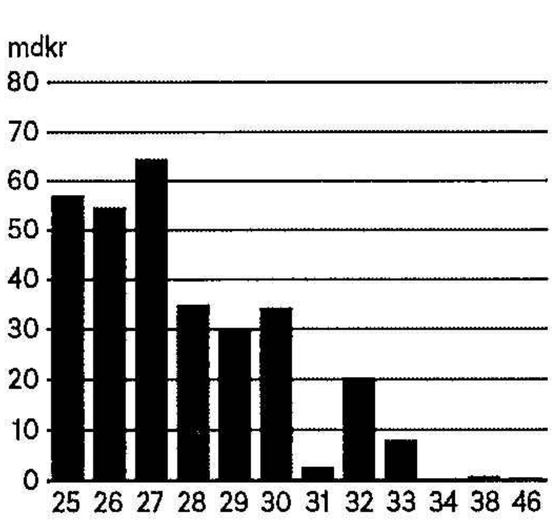
■ Svenska säkerställda obligationer **69%** (67)
■ EMTCN **31%** (33)

Upplåning – Valutafördelning utestående skuld 31 december 2024: 328,9 mdkr (326,2)

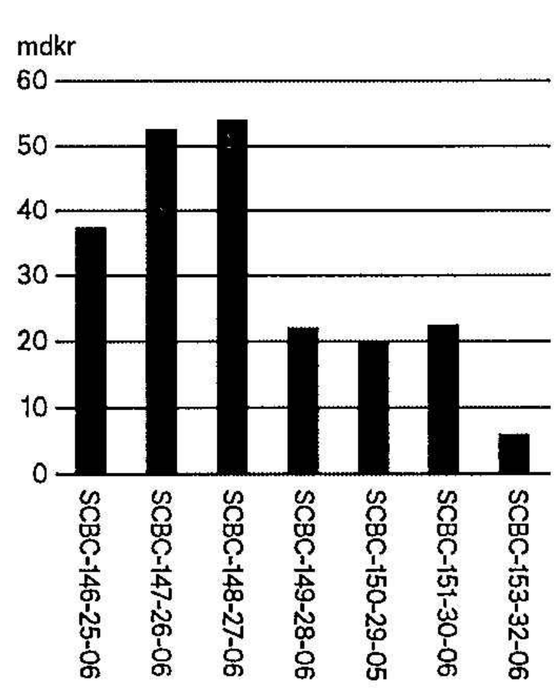


■ SEK **75%** (74)
■ EUR **25%** (26)

Total upplåningsvolym – förfalloprofil



Utestående volym SCBC:s svenska säkerställda obligationer



Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

Risk-och kapitahantering

20250820049915

SCBC:s risk- och kapitalhantering säkerställer att SCBC har motståndskraft för att hantera befintliga risker samt upptäcka framväxande risker. Riskramverket utvecklas löpande för att återspegla risker kopplade till bland annat marknadstrender och förändringar i omvärlden. För ytterligare information om SCBC:s riskhantering och kapitaltäckning, se noterna i RK eller besök sbab.se

SCBC:s risker och riskhantering
Risk definieras som en potentiellt negativ påverkan som kan uppstå på grund av pågående eller framtida interna eller externa händelser. I riskbegreppet ingår dels sannolikheten för att en händelse inträffar, dels den påverkan som händelsen skulle kunna ha på SCBC:s resultat, kapital, likviditet eller värde. SCBC:s ramverk för riskhantering utgörs av en riskstrategi, en riskpolicy, en kapitalpolicy och en riskaptit. Riskpolicyn anger SCBC:s mål med riskhantering samt definierar de risker SCBC:s verksamhet är eller kan bli exponerad för. SCBC:s risktagande är lågt och hålls på en sådan nivå att det är förenligt med finansiella mål för avkastning samt kapitalbasens storlek. SCBC:s risker utgörs främst av kreditrisk genom utlåningsverksamheten.

Riskstyrning
SCBC:s styrelse har det övergripande ansvaret för bolagets totala riskexponering. Det är styrelsens ansvar att säkerställa att verksamheten kan bedrivas med god intern kontroll. SCBC:s funktion för oberoende riskkontroll är utlagd att hanteras inom ramen för moderbolaget SBAB Bank AB (publ) och SBAB:s CRO innehar även rollen som CRO för SCBC. VD ansvarar för den löpande förvaltningen enligt de av styrelsen fastställda strategierna, riktlinjerna och styrdokumenten. VD ska även löpande följa upp att rapporteringen från respektive enhet, däribland Risk, sker enligt berörda instruktioner till styrelsen. Risk ansvarar för identifiering, kvantifiering, analys och rapportering av samtliga risker. Ansvarig för Risk är CRO, som rapporterar direkt till SCBC:s VD och styrelse.

Riskstrategi
SCBC ska identifiera, mäta, styra, internt rapportera och ha kontroll över de risker som SCBC är eller kan bli exponerat för. Styrelsen beslutar om den strategiska inriktningen och den övergripande risknivån som SCBC:s verksamhet är villig att acceptera, baserat på företagets affärsverksamhet och hur värde skapas för våra kunder. Det betyder att SCBC medvetet endast ska exponeras mot risker som kan kopplas direkt till, eller bedöms vara nödvändiga för, verksamheten. Det handlar till exempel om att upprätthålla tillräckligt med likviditet och kapital för att kunna möta oförutsedda händelser. Kunskap och kännedom om vilka risker som SCBC kan utsättas för, tillsammans med rätt kompetens för att uppskatta storleken på befintliga och potentiella risker, är alltså en absolut nödvändighet för vår verksamhet. Samtliga risker ska utvärderas mot den av styrelsen beslutade riskaptiten.

Risktagande
SCBC:s risktagande hålls på en nivå som är förenlig med kort- och långsiktiga planer för strategi, kapital och finansiell sta-

Risk	Beskrivning
Kreditrisk	Motparten fullgör inte sina betalningsförpliktelser.
Marknadsrisk	Förluster eller minskade framtida intäkter på grund av marknadsrörelser.
Operativ risk	Förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller yttre händelser, inbegripet legala risker.
Affärsrisk	Negativ resultatförändring med anledning av svåra konkurrensförhållanden, fel strategi eller felaktiga beslut.
Likviditetsrisk	Oförmåga att infria betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.
Hållbarhetsrisk	Hållbarhetsrisk avser risken för förlust eller lägre framtida intäkter på grund av händelser relaterade till hållbarhet. Inom ramen för hållbarhetsfrågor arbetar banken med kategoriseringen; (E) klimat, (S) sociala aspekter och (G) bolagsstyrning.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820049 16

bilitet. En viktig del i SCBC:s affärsmodell handlar om att de risker som SCBC är exponerat mot ska vara låga och förutsägbara. Det innebär inte att varje enskild kreditexponering ska vara av låg risk, utan att SCBC:s totala utlåningsportfölj till stor del ska bestå av lån med låg risk och att varje låns inbördes riskpåverkan är sådan att den totala risken blir begränsad. Utgångspunkten för SCBC:s aptit för risk är att den ska rymmas i bolagets riskbärande förmåga. Riskbärande förmåga betyder förmågan att täcka förväntade och oväntade förluster utan att bryta mot uppsatta kapitalkrav. Omfattningen av de risker som accepteras är tydligt kopplat till hur viktiga de är för SCBC:s affärsmodell, alltså de positiva effekter som förväntas uppnås i form av förväntade intäkter, kostnadsbesparingar eller minskning av annan risk. SCBC minimerar oönskade risker genom ändamålsenliga funktioner, strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter och kontroller.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Befolkningstillväxten har under lång tid varit högre än bostadsbyggandet vilket bidragit till en hög efterfrågan på bostäder och en bostadsbrist. En hög byggtakt under de senaste åren och en lägre befolkningstillväxt har reducerat bostadsbristen även om viss brist kvarstår. Den höga byggtakten i kombination med en allt större andel bostadsägare och stigande bostadspriser har medfört en med tiden allt högre privat skuldsättning, däribland vissa högt skuldsatta hushåll. Boendekostnaderna som andel av hushållens inkomster är dock generellt sett låga, särskilt bland hushåll som äger sina bostäder, vilket förklaras av relativt sett högre inkomster. Högre räntor har dock höjt boendekostnaderna för många av dessa hushåll.

Den tidigare höga inflationen har gjort att en stor del av hushållens konsumtion kostar betydligt mer än tidigare, och därmed pressat hushållens ekonomi. Under 2024 hade den åtstramande penningpolitiken bidragit till att få ner inflationen till målet och Riksbanken inledde en serie styrräntesänkningar. Genomslaget till hushållens låneräntor har dock en viss fördröjning, särskilt för lån med längre bindningstider, vilket gör att hushållens ekonomiska situation även påverkas av ett förhållandevis högt räntetläge under 2024. Dessutom kan hushållen komma att uppleva ränteutgifterna som höga framöver givet att de under lång tid vant sig vid mycket låga bolåneräntor och tolkat det som den normala nivån.

Lägre bostadspriser och ett högre ränteläge tynger hushållen

Sjunkande styrränta och sjunkande marknadsräntor har dragit med sig bolåneräntorna ned under 2024. Utvecklingen förväntas fortsätta in mot mitten av 2025. Eftersom en majoritet av hushållen äger sin bostad, och då många har bolån till rörlig ränta, är den svenska ekonomin känslig för ränteläget. Det är förvisso bra för det penningpolitiska genomslaget men gör att det finns en risk att skuldsatta hushåll med små marginaler får tillfälliga problem med att klara av de löpande betalningarna på sina bolån då räntorna stiger. I närtid är situationen den omvända. Generellt sett indikerar dock stresstester att riskerna är låga vid måttligt stigande räntor.

Sjunkande bolåneräntor har bidragit till stigande bostadspriser, dock inte i närheten av den bostadsprisnedgång som triggades av den tidigare ränteuppgången. Huspriserna ligger fortfarande 12 procent under toppnivån våren 2022, och lägenhetspriserna 4 procent under. För närvarande tyngs prisutvecklingen av en svag arbetsmarknad och en hög arbetslöshet. Framöver väntas en måttlig uppgång i bostadspriserna i takt med att hushållens inkomster växer. Risker kopplade till stigande räntor kan förstärkas av fallande bostadspriser och snabbt stigande arbetslöshet. Till stor del beror risken på i vilken grad en fundamentalt grundad prisnedgång leder till beteendeförändringar som orsakar ett större prisfall, och hur osäkerhet om framtida bostadspriser påverkar omsättningen på befintliga bostäder och byggandet av nya bostäder.

Sjunkande räntor minskar trycket på fastighetsbolagen

Många fastighetsföretag har lån, och ett högre ränteläge sänker fastighetsbolagens vinster och värdet på deras fastigheter. Ett högre ränteläge kan också sätta fastighetsföretag med små marginaler under press. Det handlar om problem med ett tillräckligt högt kassaflöde för löpande ränteutgifter, eller om att refinansiera obligationsförfall.

Internationell ekonomi och finansmarknader

Störningar på de internationella finansmarknaderna eller i den globala ekonomin medför en risk för SCBC både som aktör på den svenska marknaden, och som emittent på den internationella kapitalmarknaden. Störningar kan exempelvis uppkomma till följd av globala politiska och makroekonomiska händelser, förändringar i centralbankers penningpolitik eller av extraordinära händelser såsom pandemier, krig och terroristhandlingar. Det kan handla om stigande kreditspreadar på räntebärande tillgångar och volatilitet på aktiemarknaderna.

Geopolitisk oro och väpnade konflikter

Väpnade konflikter skapar framför allt ett stort mänskligt lidande, men påverkar också den ekonomiska utvecklingen och de finansiella marknaderna, inte bara lokalt utan ofta också globalt. Rysslands krig mot Ukraina har medfört omfattande sanktioner mot Ryssland, och Ryssland har svarat med bland annat strypta leveranser av gas till Europa. Israels krig mot terroristorganisationerna Hamas och Hizbollah har än så länge inte medfört några tydliga ekonomiska konsekvenser, men riskerar att leda till bland annat högre oljepriser. Även om SCBC inte har någon närvaro i krigs- eller sanktionsdrabbade områden, påverkas bolaget indirekt av oroligheterna genom dess påverkan på den globala ekonomin. Krig kan bidra till hög inflation, osäkerhet om framtiden och volatilitet på de finansiella marknaderna.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

Bolagsstyrningsrapport

20250804004917

SCBC har sitt säte i Solna. Ägarens styrning av SCBC sker genom bolagstämma, styrelse och VD i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen och av SCBC fastställda policyer och instruktioner. SCBC:s syfte är att bredda SBAB-koncernens finansieringsmöjligheter och minska dess upplåningskostnader genom utgivning av säkerställda obligationer.

SCBC:s verksamhet
SCBC:s verksamhet består av utgivning av säkerställda obligationer och därtill hörande verksamhet. Utöver de policyer och instruktioner som särskilt framtagits för SCBC beslutar SCBC:s styrelse även årligen om de policyer och instruktioner som gäller gemensamt för moderbolaget och SCBC. Arbetssättet är ändamålsenligt eftersom SCBC:s operativa verksamhet i stort bedrivs av moderbolaget på uppdrag av SCBC och SCBC:s verksamhet fungerar som ett verktyg för koncernens upplåning. SCBC:s mål och strategier är en del av moderbolagets upplåningsstrategi och återfinns i moderbolagets affärsplan och av SCBC fastslagen affärsplan.

Bolagsordning
SCBC:s bolagsordning reglerar bland annat SCBC:s verksamhetsföremål. I bolagsordningen finns inga bestämmelser som reglerar tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter, med undantag för en bestämmelse om lägsta och högsta antalet styrelseledamöter. Förändringar av bolagsordningen gäller att kallelse till extra stämma, där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas, ska utfärdas tidigast sex veckor innan och senast fyra veckor innan stämman.

Årsstämma
Årsstämma i SCBC hölls den 24 april 2024 i Solna. På årsstämman omvaldes styrelseledamöterna Jan Sinclair, som även valdes till styrelsens ordförande, Jane Lundgren Ericsson, Synnöve Trygg och Mikael Inglander. På årsstämman beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och VD, vinstdisposition och fastställelse av bokslutet för 2023, samt om arvode för de styrelseledamöter som inte är anställda i SBAB-koncernen. Vid årsstämman valdes Deloitte AB, med Malin Lüning som huvudansvarig revisor, till SCBC:s revisor intill slutet av årsstämman 2025. Vid årsstämman antogs en ägaranvisning för bolaget, genom vilken tydliggör SBAB:s intentioner avseende affärsidé, strategisk inriktning, styrning och riktlinjer för bolagets verksamhet.

Bolagsstämman har inte lämnat något bemyndigande till styrelsen att besluta att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Styrelsen och dess arbetsformer
Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter jämte högst sex suppleanter.

Ledamöterna väljs normalt årligen på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma. VD i SCBC ingår inte i styrelsen. SCBC:s styrelse består av moderbolagets VD och ledamöter i moderbolagets styrelse.

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen ska fortlöpande bedöma SCBC:s ekonomiska situation och ska se till att organisationen är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Styrelsearbetet följer den arbetsordning som årligen fastställs vid styrelsens konstituerande styrelsesammanträde som följer efter årsstämman. Arbetsordningen reglerar kallelser, dagordning och beslutsförhet vid styrelsesammanträdena samt arbetsfördelning mellan styrelse och VD.

SCBC:s styrelse fattar beslut i frågor som rör SCBC:s strategiska inriktning, finansiering, policyer och vissa instruktioner. Styrelsen behandlar bolagets bokslutskommuniké, årsredovisning och halvårsrapport och beslutar om dess fastställelse och publicering. Styrelsens åtgärder för att följa upp den interna kontrollen avseende finansiell rapportering sker bland annat genom styrelsens löpande uppföljning av SCBC:s resultat, nyckeltal, men också genom styrelsens genomgång och uppföljning av revisorns granskningsrapporter. Styrelsen får minst årligen rapporter från den av FI utsedde oberoende granskaren, oberoende riskkontroll, compliance samt internrevisionen avseende iakttagelser från genomförda granskningar och bedömningar av hur kontrollen respektive regelefterlevnaden upprätthålls inom bolaget.

Namn, ålder, huvudsaklig utbildning, arbetslivserfarenhet och andra uppdrag för styrelsens ledamöter samt ledamöternas närvaro vid årets sammanträden i styrelsen redogörs för på sid 13. Ingen av styrelseledamöterna eller VD innehar aktier eller finansiella instrument utgivna av SCBC. Samtliga aktier i SCBC innehas av moderbolaget.

Mångfalds- och lämplighetspolicy
Styrelsen har antagit en policy avseende mångfald i styrelsen och en instruktion avseende lämplighetsbedömning av styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare. I mångfaldspolicyn anges bland annat att diskriminering som har samband med kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionshinder, sexuell läggning eller ålder inte får förekomma. I lämplighetsinstruktionen anges att lämplighetsbedömningen av styrelse, VD och ledande befattningshavare ska göras med beaktande av personens kompetens, erfarenhet, anseende och omdöme.

Styrelsens utskott
Revisionsutskott
SCBC:s styrelse har under året inrättat ett revisionsutskott som ersätter den tidigare inrättade revisions- och complianceкommittén. Revisionsutskottets

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20230820049I8

huvudsakliga uppgift är att utifrån uppdrag och gällande regelverk granska styrning, den interna kontrollen, den finansiella informationen och hållbarhetsrapporteringen samt att bereda frågor inom dessa områden inför styrelsebeslut.

Revisionsutskottet har också till uppgift att övervaka tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen Vidare ska revisionsutskottet utvärdera de externa revisionsinsatserna, informera ägaren om resultatet samt biträda vid framtagande av förslag till revisor. Revisionsutskottet ska också granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet. Utskottet utgörs av styrelseledamöter i SCBC:s styrelse.

Kreditutskott, risk- och kapitalkommitté samt ersättningskommitté
SCBC har inte inrättat något kreditutskott, någon risk- och kapitalkommitté eller någon ersättningskommitté. Moderbolagets utskott och kommittéer behandlar frågor om SCBC inom områden som är relevanta på koncernnivå och integrerat i sitt arbete.

Moderbolagets kreditutskotts huvudsakliga uppgift är att besluta om krediter och limiter i koncernens utlånings- och upplåningsverksamhet. Vidare ska moderbolagets kreditutskott bland annat bereda ärenden som rör förändringar i kreditpolicy och kreditinstruktion, utvärdering av portföljstrategier, genomlysning av kreditportföljen, utvärdering av befintlig eller föreslagen portföljstrategi, utvärdering av befintliga eller nya delegeringsrätter och styrelsens årliga genomgång av regelverk, beviljningsmodell och utfall avseende konsumentkredit-givningen. Kreditutskottet är moderbolagets styrelses organ för samtliga frågor som rör kreditrisk inklusive godkännande av nya IRK-modeller eller väsentliga förändringar i befintliga modeller.

Moderbolagets Risk- och kapitalkommitté bereder frågor gällande moderbolagets finansverksamhet samt risk- och kapitalfrågor, vilka även kan omfatta eller ha relevans för SCBC. Moderbolagets Risk- och kapitalkommittén bereder också frågor som rör mål, strategier och styrande dokument inom risk- och kapitalområdet.

Moderbolagets Ersättningskommittés huvudsakliga uppgift är att bereda frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare inför styrelsens beslut.

I de utskott och kommittéer som beskrivs ovan ingår styrelseledamöter från moderbolagets styrelse. I samband med SCBC:s styrelses sammanträden avrapporteras ärenden som behandlats i moderbolagets styrelses inrättade utskott och kommittéer. För SCBC:s del ansvarar styrelsen för hanteringen av de frågor som i moderbolaget hanteras inom ramen för respektive utskotts- och kommittés uppdrag.

VD
Styrelsen har fastställt en instruktion för VD:s roll och arbete. VD har ansvaret för den löpande förvaltningen av verksamheten enligt styrelsens riktlinjer, fastställda policyer och instruktioner och rapporterar till styrelsen. Till sin hjälp i den operativa ledningen och styrningen av SCBC har VD inrättat en ledningsgrupp.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare
Information om ersättningen till styrelsen framgår av not IK 4 i årsredovisningen. Ingen ersättning har utgått till styrelseledamot som är anställd i moderbolaget eller till SCBC:s VD. Eventuella frågor rörande ersättning till ledande befattningshavare i SCBC ska beslutas av SCBC:s styrelse. Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy som säger att om styrelsen beslutar att lön eller annan ersättning ska utgå till anställda i SCBC ska ersättningspolicyn uppdateras i enlighet med Finansinspektionens (FI:s) föreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut. Vid frågor rörande ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska SCBC tillämpa de riktlinjer för detta som antagits av bolagsstämman och som följer regeringens vid var tid gällande principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande.

Kontrollfunktioner
SCBC har tre oberoende kontrollfunktioner:
- en funktion för Risk,
- en funktion för Regelefterlevnad (Compliance), och
- en funktion för Internrevision.

Funktionerna Risk och Internrevision är utlagda på moderbolaget enligt uppdragsavtal. Compliance utförs av SCBC genom anställning. Den tillståndspliktiga verksamheten med utgivning av säkerställda obligationer enligt lagen om säkerställda obligationer bedrivs i SCBC genom anställda; främst i funktionerna Treasury, Juridik samt Ekonomi & Finans. Därutöver har SCBC lagt ut viss del av verksamheten på moderbolaget i enlighet med uppdragsavtal, bland annat förvaltning av krediter och säkerheter samt IT-tjänster.

Risk
Vissa uppgifter inom riskfunktionen utförs av anställda direkt i SCBC, däribland CRO. SCBC har emellertid uppdragit åt moderbolaget att utföra funktionen för Risk för SCBC och genomföra de uppgifter som krävs för att säkerställa oberoende riskkontroll i företaget. Risk ansvarar för att upprätthålla SCBC:s ramverk för riskhantering samt för att övervaka och kontrollera riskhanteringen. Funktionen ansvarar även för att kontrollera att ramverket för riskhantering är effektivt, identifiera, mäta, kontrollera, analysera, rapportera SCBC:s samtliga risker och utvecklingen av riskerna, samt identifiera nya risker som kan uppstå till följd av förändrade förutsättningar. CRO rapporterar direkt till SCBC:s VD och styrelse.

Compliance
SCBC:s Compliancefunktion utförs av SCBC genom anställd. Funktionen är oberoende från affärsverksamheten och direkt underställd VD. Compliance ska bland annat identifiera vilka risker som finns för att SCBC inte fullgör sina förpliktelser enligt lagar, förordningar och andra bestämmelser som reglerar den tillståndspliktiga verksamheten samt kontrollera att dessa risker hanteras av berörda funktioner. Compliance är huvudsakligen verksam inom områdena intern styrning och kontroll, kundskydd samt marknadsuppförande. I funktionens ansvar ingår även att ge råd och stöd avseende compliancerelaterade frågor. Compliance rapporterar löpande till VD samt kvartalsvis till VD och styrelse genom en skriftlig rapport. Omfattning och inriktning på Compliance arbete fastställs i en årsplan efter beslut av VD. Styrelsen i SCBC informeras om årsplanen.

Internrevision
Internrevisionen i SCBC utförs av moderbolagets Internrevisionsfunktion enligt uppdragsavtal. Internrevisionen utgör en intern oberoende granskningsfunktion i enlighet med FI:s föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. Funktionen är

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250830049919

direkt underställd styrelsen. Internrevisionens arbete ska bedrivas enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practicies Framework (IPPF). En av Internrevisionens huvuduppgifter är att granska och utvärdera den interna styrningen och kontrollen och skapa nytta och förbättringar i verksamheten. Internrevisionens granskningsinsatser sker i enlighet med en revisionsplan som årligen beslutas av styrelsen. Chefen för Internrevisionen rapporterar muntligt och skriftligt till styrelsen. Internrevisionens ansvar och arbetsuppgifter samt närmare arbets- och rapporteringsrutiner framgår av den av styrelsen årligen fastställda policyn.

Oberoende granskare
Enligt lagen om utgivning av säkerställda obligationer ska FI utse en oberoende granskare för varje emittentinstitut. Granskaren har bland annat till uppgift att övervaka att det register som ett emittentinstitut är skyldigt att föra över de säkerställda obligationerna, säkerhetsmassan och derivatavtalen förs på ett korrekt sätt och i enlighet med bestämmelserna i lagen.

I FI:s föreskrifter beskrivs den oberoende granskarens roll och uppgifter närmare. Den oberoende granskaren rapporterar regelbundet till FI, rapporter som även tillställs SCBC:s styrelse. Till oberoende granskare för SCBC har FI utsett Håkan Thorsell från Advisense.

Revisor
Från årsstämman 2016 är Deloitte AB valt revisionsbolag och från årsstämman 2024 är Malin Lüning utsedd som huvudansvarig revisor. En presentation av huvudansvarig revisors arvoden och kostnadsersättningar som utgått återfinns i not IK 4 i denna årsredovisning. Revisorn granskar årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och VD:s förvaltning av bolaget. Därutöver granskar revisorn översiktligt SCBC:s halvårsrapport och bokslutskommuniké.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

I SCBC är den interna kontrollen avseende finansiell rapportering primärt inriktad på att säkerställa att en effektiv och tillförlitlig process för SCBC:s finansiella rapportering finns på plats och att såväl intern som extern finansiell rapportering är korrekt och rättvisande. Arbetet med intern kontroll avseende den finansiella rapporteringenbestår i huvudsak av följande internkontrollkomponenter.

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

Riskvärdering
Respektive ansvarig funktion i SCBC identifierar, värderar och hanterar samt bedömer sina egna risker. Analys av risknivån i all verksamhet, inklusive finansiell rapportering, genomförs regelbundet och rapporteras till företagsledning, VD och styrelse. Riskvärdering genomförs årligen genom självutvärdering av väsentliga verksamhetsprocesser, inklusive finansiell rapportering, och hanteras och rapporteras i ett separat riskverktyg.

Kontrollaktiviteter
För kontrollaktiviteter avseende den finansiella rapporteringen finns ett internt regelverk med planerings- och rapporteringsrutiner samt identifiering av nyckelkontroller i den operativa verksamheten. Nyckelkontroller identifieras genom att det kvartalsvis genomförs en intern riskbedömning. Den interna riskbedömningen tar sin utgångspunkt i vilka poster som har störst påverkan på balans- och resultaträkningen. Bedömning sker även utifrån faktorer såsom historiska fel, manuella inslag, komplexitet och fraud risk. Utifrån den interna riskbedömningen identifieras de verksamhetsprocesser som bidrar med data till finansiella rapporter och genomgång sker av de nyckelkontroller som är flaggade till den finansiella rapporteringen. Nyckelkontrollerna bedöms både utifrån den riskvärdering som sker inom första linjen och den kontrolltestning som sker inom andra linjen. Resultatet av den interna riskbedömningen och bedömningen av nyckelkontrollerna sker till styrelsens revisions- och compliancekommitté, som övervakar såväl den finansiella rapporteringen såsom hanteringen av den interna kontrollen.

Information och kommunikation
Anställda inom framför allt redovisnings- och treasuryenheterna säkerställer att instruktioner rörande redovisning och finansiell rapportering är uppdaterade, kommunicerade och finns tillgängliga för de enheter som behöver dessa i sitt arbete.

Uppföljning
Styrelsens åtgärder för att följa upp den interna kontrollen avseende finansiell rapportering sker bland annat genom styrelsens löpande uppföljning av SCBC:s finansiella ställning och resultat, men även genom styrelsens genomgång och uppföljning av revisorns granskningsrapporter.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

Styrelse och VD

Per den 31 december 2024

20250820044920

Jan Sinclair

Jane Lundgren Ericsson

Mikael Inglander

Synnöve Trygg

Fredrik Jönsson

Jan Sinclair

Ordförande

Civilekonom. Född 1959. Invald 2018.

Styrelseuppdrag: Ordförande SBAB Bank AB (publ), Almi AB (styrelseledamot), STS Alpresor AB (styrelseledamot), Bipon AB (styrelseledamot) och Jan M.L. Sinclair AB (styrelseledamot).

Övriga uppdrag: tf. VD Almi AB, styrelseledamot och ordförande i Bostadsrättsföreningen Victorhuset,Tysk honorärkonsul, Industriell rådgivare (egen verksamhet).

Tidigare erfarenhet: SEB A.G. (VD), Group Treasurer samt andra ledande befattningar inom SEB, styrelseuppdrag inom FCG-koncernen, styrelseuppdrag inom Nilsson Energy AB och Hydri AB.

Närvaro styrelsemöten: 12/12.

Närvaro på Revisions- och compliancekommittén: 6/6.

Jane Lundgren Ericsson

Ledamot

Jur kand, LL.M (London). Född 1965. Invald 2017.

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot SBAB Bank AB (publ),Visma Finance Solutions AB, nyett AB, Gruvaktiebolaget Viscaria AB (publ), Bokio AB, suppeant i Flex Services Sverige AB, Flex Applications Stockholm AB, I MiskatonicVentures Aktiebolag.

Övriga uppdrag: VD Flex Applications Sverige AB, Flex Applications Stockholm AB och Flex Services Sverige AB. Ordförande i Bagarmossen Kärrtorp Bollklubb.

Tidigare erfarenhet: VD SEK Securities, Executive Director & Head of Lending Svensk Exportkredit AB, VD och Chefsjurist Visma Finance AB, styrelseuppdrag inom Vismakoncernen.
Närvaro styrelsemöten: 12/12.

Närvaro på Revisions- och compliancekommittén: 6/6.

Mikael Inglander

Ledamot

Civilekonom. Född 1963. Anställd 2014.

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Booli Search Technologies AB och Svenska Bankföreningens styrelse.

Övriga uppdrag: VD SBAB Bank AB (publ).

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

Närvaro styrelsemöten: 12/12.

Närvaro på Revisions- och compliancekommittén: 6/6.

Synnöve Trygg

Ledamot

Ekonomexamen Stockholm Universitet, Advanced Management Program Handelshögskolan. Född 1959. Invald 2021.

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot SBAB Bank AB (publ), Ziklo Bank AB (styrelseledamot och vice ordförande).

Övriga uppdrag: -.

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

Närvaro styrelsemöten: 12 av 12.

Närvaro på Revisions- och compliancekommittén: 6/6.

Fredrik Jönsson

VD

MSc in Business Administration, BSc in Economics Född 1976. Anställd 2021.

Styrelseuppdrag: -.

Övriga uppdrag: Head of Treasury i SBAB Bank AB (publ) .

Tidigare erfarenhet: Flertalet uppdrag inom SBAB Bank AB:s (publ) treasuryfunktion, uppdrag inom Länsförsäkringar Bank AB:s treasuryfunktion.

Revisor

Malin Lüning

Deloitte AB

Huvudansvarig revisor i SCBC sedan 2023.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

Förslag till vinstdisposition

20250808004921

Resultatet i SCBC uppgick till 1 405 770 446 kronor efter skatt. Koncernbidrag har under förutsättning om årsstämmans godkännande lämnats med 10 000 000 kronor till systerbolaget Booli Search Technologies AB. Till årsstämmans förfogande står vinstmedel på sammanlagt 22 047 402 840 kronor.

Aktieägartillskott	16 350 000000
Fond för verkligt värde	–2 953 694 277
Balanserad vinst	7 245 326 681
Årets resultat	1 405 770 446
Summa vinstmedel enligt balansräkningen per 31 den december 2024	**22 047 402 840**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (kr):

I utdelning lämnas 1 158 kronor per aktie, totalt	579 000 000
Till nästa år överförs	21 468 402 840
Summa	**22 047 402 840**

Förslaget till utdelning har lämnats med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finanseringsrörelse. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet i SCBC netto - 2 975 mnkr. Gällande regelverk för kapitaltäckning innebär att företaget vid varje given tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av de samlade kapitalkraven, vilka omfattar kapitalkrav i Pelare 1, kapitalkrav i Pelare 2, buffertkrav samt eventuell vägledning i Pelare 2. Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 24 144 mnkr (23 328) och totalt kapitalkrav till 20 263 mnkr (19 168).

Den konsoliderade situationen, SCBC samt SBAB, måste vid var tid uppfylla gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar. Detta innebär i sin tur att tillräckligt stor kapitalbas och primärkapital behöver vara tillgängligt i respektive legal enhet. Koncernens utdelningar till ägarna sker från moderbolaget medan en övervägande majoritet av intjäningen sker i SCBC, där större delen av tillgångarna finns och därmed ränteintäkterna uppstår.

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

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

Finansiella rapporter och noter

20250804-20250804922

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004923

Resultaträkning

mnkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter [1]	IK 1	21 784	19 423
Räntekostnader	IK 1	–18 111	–15 382
Räntenetto		**3 673**	**4 041**
Provisionsintäkter	IK 2	9	7
Provisionskostnader	IK 2	–53	–59
Nettoresultat av finansiella transaktioner	IK 3	28	–27
Övriga rörelseintäkter		–1	0
Summa rörelseintäkter		**3 656**	**3 962**
Allmänna administrationskostnader	IK 4	–1 455	–1 456
Övriga rörelsekostnader		–15	–13
Summa kostnader före kreditförluster och påförda avgifter		**–1 470**	**–1 469**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		**2 186**	**2 493**
Kreditförluster netto	IK 5	–47	–73
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift	IK 6	–368	–347
Rörelseresultat		**1 771**	**2 073**
Skatt	SK 1	–365	–427
Årets resultat		**1 406**	**1 646**

[1] Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 20 223 mnkr (16 383).

Rapport över totalresultat

mnkr	Not	2024	2023
Årets resultat		**1 406**	**1 646**
Övrigt totalresultat			
Komponenter som kommer att omklassificeras till resultat			
Förändringar avseende kassaflödessäkringar, före skatt	EK 1	901	3 556
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras till resultat		*–186*	*–732*
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		715	2 824
Summa totalresultat för året		**2 121**	**4 470**

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820044924

Balansräkning

mnkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	UK 1	1 538	1 379
Utlåning till allmänheten	UT 2	520 771	493 220
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar		–357	–1 565
Derivatinstrument	DT 3	9 526	10 122
Uppskjutna skattefordringar	SK 2	772	961
Övriga tillgångar	ÖT 4	187	179
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	FU 5	312	322
SUMMA TILLGÅNGAR		**532 749**	**504 618**
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	S 1	1	0
Emitterade värdepapper m.m.	S 2	305 210	326 176
Derivatinstrument	DI 3	8 516	12 380
Övriga skulder	S 3	46	232
Upplupna kostnader och förubetalda intäkter	S 4	3 391	3 057
Efterställd skuld till moderbolaget	S 5	193 488	137 789
Summa skulder		**510 652**	**479 634**
Eget kapital			
Aktiekapital		50	50
Aktieägartillskott		16 350	16 350
Fond för verkligt värde	EK 1	–2 954	–3 669
Balanserad vinst		7 245	10 607
Årets resultat		1 406	1 646
Summa eget kapital	EK 1	**22 097**	**24 984**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**532 749**	**504 618**

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250830004925

Förändringar i eget kapital

mnkr	Not	Bundet eget kapital Aktiekapital	Fritt eget kapital Fond för verkligt värde	Aktieägar-tillskott	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2024-01-01		50	-3 669	16 350	12 253	–	24 984
Lämnad utdelning		–	–	–	-5 000	–	-5 000
Lämnat koncernbidrag, efter skatt [1]		–	–	–	-8	–	-8
Övrigt totalresultat	EK 1	–	715	–	–	–	715
Årets resultat		–	–	–	–	1 406	1 406
Årets totalresultat		–	715	–	–	1 406	2 121
Utgående balans 2024-12-31		50	-2 954	16 350	7 245	1 406	22 097
Ingående balans 2023-01-01		50	-6 493	9 550	10 631	–	13 738
Erhållet aktieägartillskott [1]		–	–	6 800	–	–	6 800
Lämnat koncernbidrag, efter skatt		–	–	–	-24	–	-24
Övrigt totalresultat	EK 1	–	2 824	–	–	–	2 824
Årets resultat		–	–	–	–	1 646	1 646
Årets totalresultat		–	2 824	–	–	1 646	4 470
Utgående balans 2023-12-31		50	-3 669	16 350	10 607	1 646	24 984

[1] AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) (SCBC) har lämnat koncernbidrag till systerbolaget Booli Search Technologies AB om 10 mnkr (30). De aktieägartillskott som utgått innan 2024 är villkorade och moderbolaget SBAB Bank AB (publ) (SBAB) äger rätt att erhålla återbetalning av tillskotten ur SCBC:s disponibla vinstmedel förutsatt bolagsstämmans godkännande därom. Styrelsen i SCBC har beslutat att bevilja anteciperad utdelning till SBAB om 579 mnkr. Slutligt beslut om utdelning fattas vid bolagsstämman 2025.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

Kassaflödesanalys

mnkr	2024	2023
Likvida medel vid årets början	**1 379**	**983**
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Erhållna räntor	21 778	19 214
Erhållna provisioner	14	12
Betalda räntor	–17 770	–13 883
Betalda provisioner	–53	–59
Utbetalningar till leverantörer	–1 838	–1 816
Betalda inkomstskatter	–611	–500
Förändring utlåning till allmänheten	–27 598	–9 555
Förändring skulder till kreditinstitut	1	–1
Förändring emitterade värdepapper m.m.[2)]	–23 726	6 309
Förändring övriga tillgångar och skulder	737	–16 408
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**–50 540**	**–16 687**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**–**	**–**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Utbetald utdelning[1)]	–5 000	–
Erhållet aktieägartillskott	–	6 800
Emission av efterställd skuld	55 699	10 283
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**50 699**	**17 083**
Ökning / Minskning av likvida medel	**159**	**396**
Likvida medel vid årets slut	**1 538**	**1 379**

[1)] Avser likvidreglering av anteciperad utdelning 2023

[2)] Under året har SCBC haft lägre emissionsvolymer jämfört med tidigare år till följd av ökad inlåning i SBAB

Kommentarer till kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen redovisas enligt direkt metod enligt IAS 7 och likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut.

Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

mnkr	Ingående balans 2024-01-01	Kassa-flöde	Icke kassaflödes-påverkande: Verkligt värde	Icke kassaflödes-påverkande: Övrigt	Utgående balans 2024-12-31	Ingående balans 2023-01-01	Kassa-flöde	Icke kassaflödes-påverkande: Verkligt värde	Icke kassaflödes-påverkande: Övrigt	Utgående balans 2023-12-31
Efterställd skuld	137 789	55 699	–	–	193 488	127 506	10 283	–	–	137 789
Summa	**137 789**	**55 699**	**–**	**–**	**193 488**	**127 506**	**10 283**	**–**	**–**	**137 789**

20250822004926
Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

Finansiella noter

20250807072721769

A	**Allmän information och övergripande redovisningsregler**	**21**
A:1	Redovisningsprinciper	21
A:2	Upplysningar om närstående	25
A:3	Förslag till vinstdisposition	26
A:4	Händelser efter balansdagens utgång	26
RK	**Riskhantering och kapitaltäckning**	**27**
RK:1	Kreditrisk i utlåningsverksamheten	27
RK:2	Kreditrisk i finansverksamheten	37
RK:3	Likviditetsrisk	38
RK:4	Marknadsrisk	39
RK:5	Operativ risk	40
RK:6	Affärsrisk	40
RK:7	Koncentrationsrisk	41
RK:8	Kapitaltäckningsanalys	41
RK:9	Internt bedömt kapitalbehov	46
IK	**Intäkter och kostnader**	**47**
IK:1	Räntenetto	47
IK:2	Provisioner	47
IK:3	Nettoresultat av finansiella transaktioner	47
IK:4	Allmänna administrationskostnader	47
IK:5	Kreditförluster, netto	48
IK:6	Påförda avgifter	48
SK	**Skatt**	**49**
SK:1	Skatt	49
SK:2	Uppskjutna skatter	49
T	**Tillgångar**	**49**
T:1	Utlåning till kreditinstitut	49
T:2	Utlåning till allmänheten	49
T:3	Derivat och säkringsredovisning	50
T:4	Övriga tillgångar	52
T:5	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52
S	**Skulder**	**53**
S:1	Skulder till kreditinstitut	53
S:2	Emitterade värdepapper m. m.	53
S:3	Övriga skulder	53
S:4	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	53
S:5	Efterställd skuld till moderbolaget	53
EK	**Eget kapital**	**54**
EK:1	Eget kapital	54
SE	**Ställda säkerheter för egna skulder**	**54**
SE:1	Ställda säkerheter för egna skulder	54
FI	**Finansiella instrument**	**55**
FI:1	Klassificering av finansiella instrument	55
FI:2	Upplysningar om verkligt värde	56
FI:3	Upplysningar om kvittning	57

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004928

A Allmän information och övergripande redovisningsregler

s.21–24

A:1 Redovisningsprinciper

AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), med engelsk firma The Swedish Covered Bond Corporation ("SCBC"), är ett helägt dotterbolag till SBAB Bank (publ) ("SBAB"). SCBC är ett kreditmarknadsbolag vars verksamhet är inriktad på att emittera säkerställda obligationer.

Verksamheten startades 2006 då bolaget erhöll tillstånd av Finansinspektionen att emittera säkerställda obligationer. Moderbolaget SBAB Bank är ett aktiebolag registrerat, och med säte i Solna, Sverige. Adressen till huvudkontoret är SBAB Bank AB (publ), Box 4209, 171 04 Solna.

Denna årsredovisning är upprättad enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). SCBC tillämpar lagbegränsad IFRS Redovisningsstandarder (IFRS ®), vilket innebär att årsredovisningen är upprättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25).

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar derivat, finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen samt säkringsredovisade poster.

Den 18 mars 2025 godkände styrelsen de finansiella rapporterna för utfärdande. Dessa fastställs slutligen av ordinarie årsstämma den 29 april 2025.

De finansiella rapporterna är framtagna utifrån ett antagande om bolagets fortlevnad. De finansiella rapporterna godkändes av styrelsen för publicering den 18 mars 2025.

Införande av nya och ändrade redovisningsstandarder 2024

Det föreligger inga nya eller ändrade redovisningsstandarder som får någon väsentlig påverkan på SCBC:s redovisning och finansiella rapportering under 2024.

Kommande ändringar som träder i kraft 2025 eller senare

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements kommer att ersätta IAS1 Utformning av Finansiella rapporter. Den nya standarden kommer att träda i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare. Analys pågår av vilken effekt den nya standarden kommer att få på SCBC:s redovisning och finansiella rapportering.

Övriga ändrade redovisningsprinciper med ikraftträdande 2025 eller senare, så som IASBs publicerade ändringar avseende klassificering och värdering av finansiella instrument i IFRS 9 och IFRS 7, bedöms i nuläget inte ha någon väsentlig påverkan på SCBC:s redovisning och finansiella rapporter.

Finansiella instrument

Redovisning och bortbokning i balansräkningen

Finansiella instrument redovisas när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Emitterade värdepapper, inklusive samtliga derivatinstrument, redovisas på affärsdagen då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergår mellan parterna. Övriga finansiella instrument redovisas på likviddagen. En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödet från den finansiella tillgången upphör och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten av tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den upphör att existera, det vill säga när den förpliktelse som specificeras i avtalet är fullgjord, annullerad eller har löpt ut.

Kvittning

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

Kostnads- och intäktsredovisning

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

Transaktionskostnader i form av ersättningar till samarbetspartners eller emissionskostnader hänförliga till anskaffningen av lån utgör en del av anskaffningskostnaden för lånet, vilket därför redovisas i balansräkningen och resultatförs via räntenettot över kreditens förväntade löptid.

Standarden för Intäkter från avtal med kunder, IFRS 15, tillämpas för olika typer av tjänster som i resultaträkningen huvudsakligen redovisas som Provisionsintäkter.

Provisionsintäkter från utlåning redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt. Provisionskostnader resultatförs löpande i enlighet med avtalsvillkoren. Vid förtida inlösen av lån betalar kunden en ränteskillnadsersättning som är avsedd att täcka den kostnad som uppstår för SCBC. Denna ersättning intäktsförs direkt under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Övriga poster under denna rubrik beskrivs i avsnittet "Klassificering".

Klassificering

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

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

SCBC har inte några tillgångar som klassificerats som "Investeringar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat". Instrumenten i respektive kategori värderas i redovisningen enligt nedan, i förekommande fall med justeringar som följer av reglerna för säkringsredovisning.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar i denna kategori redovisas vid anskaffningstidpunkten till anskaffningsvärdet, definierat som verkligt värde plus transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Denna kategori utgörs av tillgångar innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden enbart bestående av kapital- och ränta. Tillgångarna i kategorin utgörs av utlåning och övriga tillgångar som uppfyller ovanstående villkor. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen under rubriken "Kreditförluster netto" medan den effektiva räntan redovisas som ränteintäkt. Se även stycket "Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar". Realiserade resultat från försäljning av tillgångar redovisas direkt i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Vid första redovisningstillfället redovisas tillgångar i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Förändringar av verkligt värde och realiserade resultat för dessa tillgångar redovisas direkt i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner" medan den effektiva räntan redovisas som ränteintäkt. Kategorin innehåller tillgångar som inte uppfyller definitionerna på övriga värderingskategorier och därmed ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen. (T ex med andra kassaflöden än kapitalbelopp och ränta på detta). Dessa tillgångar består i SCBC enbart av Derivatinstrument.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Vid första redovisningstillfället redovisas skulder i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Kategorin delas upp i sådana finansiella skulder som innehas för handel och sådana finansiella skulder som företagsledningen vid första redovisningstillfället valt att klassificera i denna kategori. Samtliga bolagets skulder i kategorin utgörs av derivatinstrument (som används för säkring av finansiella risker och) som i redovisningen har definierats som innehav för handel. Förändringar av verkligt värde och realiserade resultat för dessa skulder redovisas i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner" (medan den effektiva räntan redovisas som räntekostnad).

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004929

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

Beräkning av verkligt värde
Verkligt värde definieras som det pris som skulle erhållas på värderingsdagen vid försäljning av en tillgång eller betalas för att överföra en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument värderade till verkligt värde och som handlas på en aktiv marknad, baserar sig på noterade priser (nivå 1). För finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs verkligt värde utifrån vedertagna värderingstekniker (nivå 2). Beräkningar i samband med värderingen baseras så långt som möjligt på observerbara marknadsuppgifter. I huvudsak används modeller baserade på diskonterade kassaflöden. I enstaka fall kan beräkningarna även baseras på egna antaganden eller bedömningar (nivå 3).

Derivat och säkringsredovisning
Derivatinstrument används i huvudsak för att hantera ränte- och valutarisker i bolagets tillgångar och skulder. Derivaten redovisas till verkligt värde i balansräkningen. För de ekonomiska säkringar där riskerna för betydande resultatslag är störst och som uppfyller de formella kraven har SCBC valt att tillämpa säkringsredovisning avseende säkring av ränte- och valutarisk. Därutöver finns andra ekonomiska säkringar där säkringsredovisning inte tillämpas. För säkringsredovisningen tillämpas den så kallade "carve-out"-versionen av IAS 39 såsom den antagits av EU.

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

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

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

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

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

Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar

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

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

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

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

	◁ Förändring i kreditrisk ▷		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Tidpunkt	Från första redovisningstillfället	Vid en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället	Vid fallissemang
Förlustreserv	ECL över 12 månader	ECL över förväntad återstående löptid	ECL över förväntad återstående löptid
Ränteintäkt	Baserad på bruttoredovisade värdet	Baserad på bruttoredovisade värdet	Baserad på nettoredovisade värdet

Beroende på kreditsteg bestäms förlustreserven genom en beräkning av den förväntade kreditförlusten (ECL) antingen över de kommande 12 månaderna eller den återstående förväntade löptiden. Tillgångar kan migrera mellan kreditstegen från en balansdag till en annan, vilket bestäms utifrån förändringen i kreditrisken vid balansdagen jämfört med det första redovisningstillfället. Ränteintäkter för tillgångar i kreditsteg 3 är baserade på det nettoredovisade värdet där förlustreserv är avdragen medan ränteintäkter för övriga kreditsteg är baserade på det bruttoredovisade värdet.

Vid beräkning av ECL beaktas huvudsakligen produkten av de tre riskparametrarna sannolikhet för fallissemang (PD), förlustgrad vid händelse av fallissemang (LGD) och exponeringen vid händelse av fallissemang (EAD).

Kreditsteg 1
För lån där kreditrisken inte har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället ska förlustreserven motsvara ECL över de kommande 12 månaderna. Då ECL för kreditsteg 1 ska avspegla 12 månader mäts PD över 12 månader. För att beräkna den förväntade kreditförlusten använder SCBC sina portföljmodeller för intern riskklassificering (IRK) avsedda för kapitaltäckning, men där justeringar har gjorts för att säkerställa ett väntevärdesriktigt ECL som beaktar både rådande konjunktur och framåtblickande information. Justeringarna innefattar bland annat borttagande av försiktighetsmarginaler och den kalibrering mot långfristiga estimat som kapitaltäckningsförordningen (CRR) stipulerar. På så sätt kan skattningar som speglar kreditrisken idag erhållas. Vidare appliceras effekter av makroekonomiska faktorer till estimaten för att fånga variationer över tänkbara scenarier. Samma förfarande, vad gäller att anpassa riskparametrar från IRK, tillämpas också för kreditsteg 2 och 3. För mer information om kreditriskmodeller inom IRK, se not RK 1.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250220041930

Kreditsteg 2
För lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället ska förlustreserven motsvara ECL över den förväntade återstående löptiden. Då ECL för kreditsteg 2 ska avspegla återstående löptid mäts PD över förväntad återstående löptid. Bedömningen om en betydande ökning av kreditrisk har inträffat görs genom att jämföra kreditrisken för lånet vid balansdagen med den ursprungliga kreditrisken, som mäts genom lånets riskklass vid första redovisningstillfället. Varje ursprunglig riskklass är förknippad med ett tröskelvärde för PD som avgör om en betydande ökning av kreditrisk har inträffat. Utöver mätningen av en förändring i PD tillämpas också antagandet att en betydande ökning av kreditrisk har inträffat då betalningar är förfallna med mer än 30 dagar. Vidare tillämpas en kvalitativ indikator för bedömning av betydande ökning av kreditrisk för privatlån genom amorteringslättnader, som innebär att ett privatlån med amorteringslättnad förflyttas till kreditsteg 2. Inga ytterligare kvalitativa indikatorer för bedömning av betydande ökning av kreditrisk tillämpas, mot bakgrund av att kvalitativa faktorer redan beaktas i skattningen av PD inom affärsområdet Företag & Brf. Kvalitativa faktorer fångar aspekter hos kunden så som underhållsbehov och förvaltning av fastigheter samt finansiell stabilitet hos låntagarna. Vidare har kreditexperter inom detta affärsområde möjligheten att manuellt justera riskklassen för PD, om så är motiverat.
Kreditsteg 3
För kreditförsämrade lån ska förlustreserven motsvara ECL över den förväntade återstående löptiden. PD för kreditförsämrade lån definieras vara lika med 1. För att avgöra om lån är kreditförsämrade tillämpas i huvudsak den interna fallissemangsdefinitionen, vilket innebär att samtliga lån tillhörande fallerade låntagare klassificeras som kreditförsämrade och allokeras till kreditsteg 3. Utöver den interna fallissemangsdefinitionen tillämpas även antagandet enligt IFRS 9 att lån är kreditförsämrade när de är förfallna till betalning i mer än 90 dagar. Detta antagande beaktar inte några relativa tröskelvärden avseende förfallna belopp, till skillnad från den interna fallissemangsdefinitionen där både relativa och absoluta tröskelvärden tillämpas, vilket innebär att kreditsteg 3 omfattar fler lån än de som är kreditförsämrade enbart på grund av fallissemang.

SCBC tillämpar en fallissemangsdefinition som innebär att en låntagare *anses vara fallerad om något av följande kriterier är uppfyllda:*

- Låntagaren har lån som är förfallna till betalning med väsentligt belopp i mer än 90 på varandra följande dagar
- Det är osannolikt att låntagaren kan fullfölja sina kreditförpliktser gentemot SCBC (osannolikhet för betalning)

Flertalet händelser beaktas av banken vid bedömning av osannolikhet för betalning, bland annat:

- Lånet har genomgått framtvingad omförhandling och har betydande lättnadsåtgärder
- Lånet ligger på obestånd på grund av en individuell expertbedömning.

Mäta betydande ökning av kreditrisk
För mätning av en betydande ökning av kreditrisk har historiska data för utlåningsportföljen analyserats med avseende på fallissemang och utvecklingen av PD givet ursprungliga riskklasser vid första redovisningstillfället. Tröskelnivåerna har bestämts genom beräkning av konfidensintervall för PD givet lån i den historiska portföljen och dess ursprungliga riskklasser. Tröskelnivån som bedöms åtskilja en betydande ökning av kreditrisk är avvikelser i PD som överstiger den tredje percentilen för affärsområdet Privat och den fjärde percentilen för affärsområdet Företag & Brf. Detta motsvarar konfidensnivåer om 97 respektive 96 procent. Lånet kommer då migrera till kreditsteg 2 och befinna sig där så länge som dess PD, mätt över 12 månader, ligger över tröskeln. Tröskelvärdena är kalibrerade genom ett statistiskt test av en korrelationskoefficient där nivåerna av PD bestäms utifrån vad som maximerar identifieringen av framtida kreditförluster för icke-kreditförsämrade lån (ej tillhörande steg 3), samtidigt som andelen av de som identifierats men som inte leder till konstaterade kreditförluster minimeras. Migrationen från kreditsteg 2 till kreditsteg 1 styrs endast av tröskelvärdena för PD samt antagandet om betalningar förfallna med mer än 30 dagar enligt IFRS 9. Således tillämpas inga karensperioder vid en eventuell återgång till kreditsteg 1. Banken har bedömt att detta inte är nödvändigt då PD till stor del är baserad på låntagarens betalningsskötsel som redan medför en viss tidsfördröjning.

Framåtblickande information
För att beakta framtida konjunktursvängningar vid beräkningen av ECL används framåtblickande information. Den framåtblickande informationen utgörs av prognoser av makroekonomiska faktorer vilka har stor betydelse för utvecklingen på svenska bostadsmarknaden och uppvisar en stark korrelation med bankens fallissemang samt kreditförluster i utlåningen. Den framåtblickande informationen sträcker sig 36 månader framåt i tiden och är i linje med den prognosperiod som tillämpas i SCBC:s kapital och likviditetsutvärderingen (IKLU). Vidare anses 36 månader utgöra den effektiva perioden i en konjunkturnedgång (eller uppgång). Efter 36 månader gör banken antagandet att konjunkturen svänger tillbaka till utgångsläge som var aktuell per balansdagen, som sedan kommer vara gällande under den återstående löptiden för lånen. Antagandet har bedömts som rimligt eftersom lån har en relativ kort förväntad löptid – mindre än 10 år – och att flertalet stora konjunktursvängningar ska inträffa i följd under den förväntade återstående löptiden är osannolik. Reporänta och arbetslöshet är båda faktorer vilka har en tydlig korrelation med PD och fallissemang på den svenska bostadsmarknaden. Förändring i nivå av reporänta kommer indirekt att påverka låntagares räntekostnader medan förändringar i arbetslöshet får direkt genomslag i deras betalningsförmåga. För att mäta effekten i PD har en modell skattats som förklarar bankens fallissemangsfrekvens genom de två makroekonomiska faktorerna. För LGD har bostads- och fastighetspriser använts som makroekonomisk faktor för att förklara förändringar i förlustandelen. Då kreditförlusten för säkerställd utlåning till största del beror på belåningsgrad och därmed marknadsvärdena av säkerheterna anses det föreligga en perfekt korrelation med LGD. Därför sker det en direkt skalning av LGD för att spegla effekten av denna faktor. I de värre scenarierna, vilka ska spegla finansiella kriser, används nedgångsjusterade LGD-estimat utan försiktighetsmarginaler från IRK-systemet till skillnad från övriga scenarier där LGD-estimaten speglar rådande konjunktur.
Den framåtblickande informationen används för justering av de två riskdimensionerna, PD och LGD, vilka påverkar både allokering till kreditsteg samt storleken på ECL. Vid identifieringen av makroekonomiska faktorerna har särskilt korrelationen dem emellan analyserats för att säkerställa rimliga scenarier. För EAD prognosticeras kassaflöden enligt gällande amorteringsplaner. Dessutom tillämpas en faktor för förtidslösen för att ta hänsyn till lånets *förväntade återstående löptid. De makroekonomiska faktorerna och effekterna* av dem appliceras konsekvent på bankens utlåningsportfölj för samtliga exponeringstyper. För närvarande simuleras fyra scenarier där både positiva och negativa prognoser av ovangivna makroekonomiska faktorer utvärderas. Fyra scenarier har bedömts som tillräckligt för att fånga eventuella variationer i ECL utifrån rådande konjunkturläge. Slutliga ECL viktas sedan samman utefter sannolikheter att SCBC ska uppleva kreditförluster av den storlek som respektive scenario visar. Historik om fallissemang och kreditförluster, som PD och LGD i grunden baseras på, tillsammans med den framåtblickande informationen, säkerställer att SCBC uppnår ett objektivt estimat av ECL enligt IFRS 9.

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

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

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820091351

Övrigt

Funktionell valuta
Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där SCBC bedriver sin verksamhet. SCBC:s funktionella valuta, tillika rapporteringsvaluta, är svenska kronor.

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

Skatter
Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt utgörs av skatt som ska betalas eller erhållas avseende innevarande års skattemässiga resultat samt av justeringar av aktuell skatt för tidigare år. För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital, redovisas i övrigt totalresultat respektive direkt i eget kapital.

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

Likvida medel
Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut.

Segmentsrapportering
Ett rörelsesegment är en del av ett företag, för vilket fristående finansiell information finns tillgänglig, som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader och vars rörelseresultat regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare som underlag för beslut om fördelning av resurser till segmentet och bedömning av dess resultat. SCBC:s verksamhet är i huvudsak investeringar i lånefordringar med en risknivå som möjliggör emission av säkerställda obligationer. Till följd av detta redovisas endast ett segment, totalt SCBC.

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

Utdelning
Utdelning till moderbolaget redovisas i balansräkningen när utdelningen har blivit beslutad på årsstämman.

Koncernbidrag
Koncernbidrag som lämnas eller tas emot redovisas som minskning respektive ökning av fritt eget kapital efter justering för beräknad skatt, i enlighet med huvudregeln i RFR 2 IAS27 p2.

Kritiska bedömningar och uppskattningar

Viktiga antaganden
För att upprätta årsredovisningen i enlighet med lagbegränsad IFRS krävs att företagsledningen använder sig av uppskattningar och bedömningar baserade på tidigare erfarenheter och antaganden som anses vara rättvisa och rimliga. Inga kritiska bedömningar har gjorts utöver de som involverar uppskattningar. Dessa uppskattningar har en materiell påverkan på redovisade belopp för tillgångar, skulder och åtaganden utanför balansräkningen liksom för intäkter och kostnader i den årsredovisning som presenteras. Det faktiska utfallet kan senare i viss mån komma att avvika från de uppskattningar som gjorts.

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

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

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

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004932

A:2 Upplysningar om närstående

SCBC är ett helägt dotterbolag till SBAB Bank AB (publ) med organisationsnummer 556253-7513. Booli Search Technologies AB med organisationsnummer 556733-0567 är att betrakta som ett systerbolag. Närstående transaktioner sker till marknadsmässiga villkor.

Koncernen	SBAB		SCBC		BOOLI	
mnkr	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	194 067	142 789	1 528	1 369	–	–
Derivatinstrument	8 500	12 377	9 526	10 122	–	–
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	790	772	4	-9	–	–
Övriga tillgångar	0	3	–	–	–	–
Erhållet aktieägartillskott	–	–	–	6 800	–	–
Summa	**203 357**	**155 941**	**11 058**	**18 282**	**–**	**–**
Skulder och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut	1 528	1 369	193 488	139 789	–	–
Derivatinstrument	9 526	10 122	8 500	12 377	–	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4	-9	790	772	–	–
Övriga skulder	–	–	0	3	–	–
Lämnat koncernbidrag	–	–	10	30	–	–
Lämnat aktieägartillskott	–	6 800	–	–	–	–
Summa	**11 058**	**18 282**	**202 788**	**150 971**	**–**	**–**

Koncernen	SBAB		SCBC		BOOLI	
mnkr	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Intäkter och kostnader						
Ränteintäkter	5 183	1 213	6 310	6 921	–	–
Räntekostnader	-6 310	-6 921	-5 183	-1 213	–	–
Erhållet koncernbidrag	–	–	–	–	10	30
Provisionsintäkter	21	31	–	–	–	–
Provisonskostnader [1]	–	–	-21	-31	–	–
Övriga rörelseintäkter	1 451	1 452	–	–	–	–
Övriga administrativa kostnader [2]	–	–	-1 451	-1 452	–	–

[1] SCBC betalar ersättning till moderbolaget SBAB för möjlighet att utnyttja en likviditetsfacilitet hos moderbolaget, se not IK 4.
[2] SCBC betalar ersättning för administrativa tjänster utförda av moderbolaget SBAB, se not IK 4.

Utlåning till nyckelpersoner

	2024		2023	
mnkr	Utlåning	Ränteintäkt	Utlåning	Ränteintäkt
VD	–	–	–	–
Styrelse	–	–	–	–
Övriga nyckelpersoner i ledande ställning	23	0	6	0
Summa	**23**	**0**	**6**	**0**

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250320043933

Inlåning från nyckelpersoner

	2024		2023	
mnkr	Inlåning	Räntekostnad	Inlåning	Räntekostnad
VD och övriga nyckelpersoner i ledande ställning	1	0	1	0
Styrelse	0	0	0	0
Summa	**1**	**0**	**1**	**0**

Moderbolaget har utlåning via SCBC till nyckelpersoner i SCBC. Utlåning till nyckelpersoner i SCBC sker inte på andra villkor än sådana som tillämpas för övriga anställda. Den totala kapitalskulden för förmånskredit upp till 3 000 000 kr per hushåll förutsatt att lånet ryms inom 85 procent av bostadens värde. För förmånskredit upp till 3 000 000 kr lämnas rabatt med 2,00 procentenheter på SBAB:s aktuella listränta utan prisdiff. Förmånskrediten är skattepliktig. Erhållen räntesats inklusive rabatt får inte understiga 0,25 procent.

Moderbolaget har inlåning från nyckelpersoner i SCBC. Inlåning från nyckelpersoner sker till samma villkor som övrig motsvarande inlåning i SBAB.

A:3 Förslag till vinstdisposition

Resultatet i SCBC uppgick till 1 405 770 446 kronor efter skatt. Koncernbidrag har under förutsättning om årsstämmans godkännande lämnats med 10 000 000 kronor till systerbolaget Booli Search Technologies AB. Till årsstämmans förfogande står vinstmedel på sammanlagt 22 047 402 840 kronor.

Aktieägartillskott	16 350 000 000
Fond för verkligt värde	–2 953 694 287
Balanserad vinst	7 245 326 681
Årets resultat	1 405 770 446
Summa vinstmedel enligt balansräkningen per 31 december 2024	**22 047 402 840**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (kr):

I utdelning lämnas 1 158 kr per aktie, totalt	579 000 000
Till nästa år överförs	21 468 402 840
Summa	**22 047 402 840**

Förslaget till utdelning har lämnats med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet i SCBC netto -2 975mnkr. Gällande regelverk för kapitaltäckning innebär att företaget vid varje given tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av de samlade kapitalkraven, vilka omfattar kapitalkrav i Pelare 1, kapitalkrav i Pelare 2, buffertkrav samt eventuell vägledning i Pelare 2. Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 24 144 mnkr (23 328) och totalt kapitalkrav till 20 263 mnkr (19 168).

Den konsoliderade situationen, SCBC samt SBAB, måste vid var tid uppfylla gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar. Detta innebär i sin tur att tillräckligt stor kapitalbas och primärkapital behöver vara tillgängligt i respektive legal enhet. Koncernens utdelningar till ägarna sker från moderbolaget medan en övervägande majoritet av intjäningen sker i SCBC, där större delen av tillgångarna finns och därmed ränteintäkterna uppstår.

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

A:4 Händelser efter balansdagens utgång

Inget att rapportera.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820043934

RK Riskhantering och kapitaltäckning

s.27–46

RK:1 Kreditrisk i utlåningsverksamheten

Kreditrisk i utlåningsverksamheten definieras som risken att kunden inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser och mäts genom kundens återbetalningsförmåga och belåningsgrad (värde av ställda säkerheter i relation till lånets storlek). Kreditrisk förekommer även i finansverksamheten, se not RK 2.

Mätning av kreditrisk vid kreditbeviljning
SCBC bedriver ingen egen utlåningsverksamhet utan samtliga lån förvärvas från moderbolaget SBAB, som analyserar kundernas återbetalningsförmåga vid beviljning av lån genom kreditbeviljningsprocessen.

Mätning av kreditrisk inom IRK
Kreditrisk hanteras kreditrisk genom den interna riskklassificeringen (IRK) enligt kapitaltäckningsförordningen[1] (CRR). IRK används huvudsakligen för kapitaltäckning men även för kontroll och uppföljning av kreditrisk för kunder i utlåningsportföljen. SCBC tillämpar avancerad IRK för bolån till privatpersoner inom hushållsexponeringar och grundläggande IRK för fastighetslån till fastighetsbolag och brf inom företagsexponeringar[2]. IRK har sedan 2007 använts för bedömning av kreditrisk i utlåningen, där säkerheterna utgörs av pantbrev i fastighet eller bostadsrätt. 2015 erhöll SCBC tillstånd att även använda IRK för överskjutande exponeringar som inte ryms i pantbrev, fastighetsfinansiering med annan säkerhet än direktpantsatta pantbrev samt byggnadskreditiv.

Modellerna inom IRK som SCBC tillämpar behandlar nedanstående riskparametrar:

- Sannolikheten för fallissemang för kunden – PD (Probability of Default)
- Förlustandelen i händelse av fallissemang – LGD (Loss Given Default)

Utifrån riskparametrarna kan kunderna rangordnas efter kreditrisk, och förväntad kreditförlust (EL) respektive riskvägda tillgångar (REA) beräknas, där REA används vid kapitaltäckning för att ta höjd för icke-förväntade kreditförluster. För skattning av PD och därigenom återbetalningsförmåga hänförs låntagare till en av 11 riskklasser för privatpersoner, fastighetsbolag respektive brf, där den högsta riskklassen utgörs av fallissemang. Utvecklingen av engagemang i sämre (högre) riskklasser följs upp noggrant och hanteras vid behov aktivt av kreditbevakare i bankens obeståndshantering. Den förväntade kreditförlusten EL enligt IRK skiljer sig från den förväntade kreditförlusten ECL som utgör förlustreserveringen enligt IFRS 9. Beräkningen av EL och REA enligt Pelare 1 regleras av CRR. Enligt dessa bestämmelser ska mätningen av kreditrisken baseras på historiska data för fallissemang och kreditförluster under en längre tidsperiod och inkludera ekonomiska nedgångsperioder. För beräkningen av ECL enligt redovisningsstandarden IFRS 9 ska mätningen av kreditrisken baseras på historiska data men även beakta framåtblickande information för att förutspå en eventuell negativ inverkan på framtida kassaflöden. För kapitaltäckning genom IRK sker en uppdelning mellan lån i fallissemang och övriga lån vid beräkning av EL. En positiv mellanskillnad då EL överskrider ECL reducerar kärnprimärkapitalet med motsvarande belopp. För information om nedskrivning av finansiella tillgångar, se not A 1. Total EL för utlåningen under IRK uppgick i slutet av 2024 till 576 mnkr (525). Total ECL enligt IFRS 9, reducerat för garantier, för motsvarande utlåning uppgick till 268 mnkr (224 mnkr).

Förändringar av IRK-modeller
Modellerna inom IRK-systemet valideras årligen av en oberoende valideringsenhet och justeras om så krävs. För 2024 har utförda valideringar inte medfört några förändringar i befintliga modeller.

Modellutvecklingsenheten gör årligen en översyn av modellerna inom IRK-systemet genom estimeringsprocessen, som bland annat innefattar utvärdering av rangordningsförmåga och kalibrering av estimaten. Under 2024 genomfördes den första estimeringsprocessen för IRK-modellerna för PD där rekommendationer från FI och valideringsenheten beaktades. Översynen av PD-modellen för privatpersoner ledde till kalibrering av PD-estimat för den befintliga modellen och en ansökan om uppdateringar i modellen som skickades till FI i december 2024. De uppdaterade PD-estimaten för privatpersoner tillämpades för kapitaltäckning per 2024-06-30. Översynen av PD-modellerna för fastighetsbolag och brf ledde till kalibrering av PD-estimat och mindre uppdateringar i processen för kalibrering som föranmäldes till FI under hösten 2024. Ett arbete pågår med att bemöta synpunkter från FI på förändringarna som därmed ännu inte implementerats i IRK-systemet. Under 2024 drogs ansökningarna från 2021 om nya LGD-modeller tillbaka efter återkoppling från FI. Till följd av detta har en ny LGD-modell för privatpersoner tagits fram med syfte att omhänderta brister påtalade av FI. Ansökan om ny LGD-modell för privatpersoner skickakades till FI i december 2024.

Säkerheter vid utlåning
För de lån SBAB ger ut krävs normalt att låntagaren är kreditvärdig enligt de interna riskklasserna avseende PD och att betryggande säkerhet kan ställas. Med betryggande säkerhet avses huvudsakligen pantbrev i fastighet eller bostadsrätt med bästa rätt och ett inomläge om högst 75–85 procent av marknadsvärdet. Kreditvärdiga låntagare avser riskklasserna P1–P8 för privatpersoner, F1–F7 för fastighetsbolag och B1–B8 för brf. När det gäller utlåning till fastighetsbolag och brf är det återbetalningsförmågan tillsammans med marknadsvärdet på fastigheten som styr vilken belåningsgrad[3] (LTV) som beviljas, vanligtvis mellan 50 och 75 procent. Inga säkerheter övertas för skyddande av lån i SCBC:s verksamhet. Utlåningen till allmänheten står för 98 procent (98) av SCBC:s samlade tillgångar. I tabellen nedan presenteras utlåningen i relation till marknadsvärdet för underliggande säkerheter. Då majoriteten av utlåningen har en LTV under 70 procent anses SCBC utlåning vara väl säkerställd och kreditkvaliteten bedöms därför som mycket god.

[1] Med CRR avses Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag nr 575/2013.

[2] Med hushållsexponeringar inom ramen för nuvarande IRK-system avses bolån till privatpersoner med säkerheter som utgörs av lån till villa, fritidshus och bostadsrätt. Med företagsexponeringar avses lån till fastighetsbolag och brf, även byggnadskreditiv är inkluderade.

[3] Belåningsgraden definieras som lånets storlek i förhållande till marknadsvärdet av ställd säkerhet. Det redovisade genomsnittet är volymviktat. I beräkningen tas i förekommande fall hänsyn till påverkande faktorer såsom garantier och pantens inomläge. SCBC kontrollerar regelbundet säkerheternas värde. För bostadsfastigheter och bostadsrätter utförs kontroll av fastighetsvärdet minst vart tredje år.

Lånebelopp fördelat per LTV-intervall

	2024			2023		
mnkr	Bolån	Företag & Brf	Total	Bolån	Företag & Brf	Total
Utlåning till allmänheten						
LTV < 50%	115 250	72 997	188 247	104 145	71 152	175 297
LTV 50–69%	128 917	68 310	197 227	120 200	60 094	180 294
LTV > 69%	118 167	17 130	135 297	119 222	18 631	137 853
Summa	**362 334**	**158 437**	**520 771**	**343 567**	**149 877**	**493 444**

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004935

ECL och framåtblickande information

	2024											
	Scenario 1 (40 %)			Scenario 2 (10 %)			Scenario 3 (25 %)			Scenario 4 (25 %)		
Faktor	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
BNP [1]	+2,2%	+5,3%	+7,4%	+3,3%	+8,1%	+11,2%	-6,8%	-0,6%	+2,2%	-2,9%	-3,7%	-2,3%
Reporänta (proxy STIBOR)	2,2%	2,1%	2,2%	2,1%	2,1%	2,4%	2,4%	2,5%	2,5%	2,7%	3,2%	3,2%
Arbetslöshet	8,3%	7,9%	7,5%	8,1%	7,1%	6,3%	8,7%	11,1%	10,0%	8,5%	9,4%	10,1%
Småhuspriser, Δ	+2,0%	+4,5%	+3,6%	+6,6%	+1,3%	+3,2%	-7,3%	-5,9%	+0,3%	-8,2%	-12,7%	-8,2%
Bostadsrättspriser, Δ	+4,0%	+4,5%	+4,1%	+9,4%	+0,5%	+3,5%	-6,4%	-9,4%	-1,0%	-8,8%	-16,6%	-7,3%
Fastighetspriser, Δ	-0,1%	+1,2%	+4,0%	+2,5%	+1,4%	+2,8%	-6,3%	-5,8%	-6,3%	-8,1%	-8,4%	-11,9%
ECL	145 mnkr			141 mnkr			309 mnkr			475 mnkr		
Sammanvägt ECL	268 mnkr											

[1] Ingår inte i beräkning av ECL.

	2023											
	Scenario 1 (40 %)			Scenario 2 (20 %)			Scenario 3 (20 %)			Scenario 4 (20 %)		
Faktor	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026
BNP [1]	-0,6%	+2,7%	+3,0%	+4,4%	+3,8%	+3,8%	-9,4%	+6,3%	+3,9%	-5,6%	-1,6%	+3,0%
Reporänta (proxy STIBOR)	3,2%	2,2%	2,2%	2,4%	2,4%	+2,4%	3,5%	2,6%	2,5%	4,2%	3,3%	3,2%
Arbetslöshet	8,4%	8,0%	7,5%	6,9%	6,4%	+6,6%	11,4%	10,8%	9,6%	9,4%	10,3%	10,4%
Småhuspriser, Δ	+2,5%	+4,0%	+4,3%	+0,6%	+4,8%	+4,3%	-6,7%	-3,3%	+3,4%	-12,4%	-13,8%	-3,3%
Bostadsrättspriser, Δ	+1,0%	+7,8%	+7,2%	+3,5%	+7,8%	+7,2%	-12,5%	-5,3%	+4,5%	-14,5%	-10,9%	-0,3%
Fastighetspriser, Δ	-3,7%	-1,7%	-0,2%	-2,5%	-1,5%	-3,8%	-11,6%	-14,7%	-7,1%	-12,4%	-18,9%	-11,8%
ECL	105 mnkr			93 mnkr			279 mnkr			539 mnkr		
Sammanvägt ECL	224 mnkr											

[1] Ingår inte i beräkning av ECL.

ECL och framåtblickande information

SCBC har under året kontinuerligt utvärderat det makroekonomiska läget, mot bakgrund av rådande lågkonjunktur med fortsatt hög räntenivå och arbetslöshet samt låga nivåer av bostadsbyggande. Efter framtagande av uppdaterade makroekonomiska scenarier vid respektive kvartalsskifte har SCBC reviderat den framåtblickande informationen som används i nedskrivningsmodellen för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL). Den framåtblickande informationen består av fyra scenarier: Ett basscenario och tre alternativscenarion, där basscenariot (scenario 1) för nuvarande är positivt och beskriver en normal återhämtning från rådande lågkonjunktur och representerarar bankens förväntan på utvecklingen av Sveriges ekonomi. De tre alternativa scenarierna utgörs av ett positivt (scenario 2) och två negativa (scenario 3 och 4) relativt basscenariot. Den senaste framåtblickande informationen visar på en ränteutveckling med lägre räntor framöver och prisökningar för hus och fastigheter i de positiva scenarierna, medan de negativa scenarierna kännetecknas av prisfall på hus och fastigheter samt stigande arbetslöshet. I samband med revidering av den framåtblickande informationen under första kvartalet justerades scenariovikterna, där 10 procentenheter flyttades från scenario 2 till scenario 3 och 4, med hänsyn till att osäkerhet fortfarande råder kring den ekonomiska utvecklingen i Sverige i närtid. Revideringen av den framåtblickande informationen har under 2024 lett till upplösning av förlustreserveringar, främst på grund av mildare PD-effekter till följd av räntesänkningar under året. I tabellen ovan återges den framåtblickande informationen bestående av en sammanvägning av de fyra scenarierna med prognoser av de makroekonomiska faktorer som tillämpas i ECL-modellen.

Under andra kvartalet genomfördes en kalibrering av PD-estimaten i ECL-modellen för att ta höjd för högre fallissemangsfrekvenser för privatpersoner under det senaste året, vilket ledde till ökade förlustreserveringar. Per december togs en manuell justering av ECL 'management overlay' upp om 30 mnkr för att beakta kommande uppdateringar i PD- och LGD-modellerna för privatpersoner inom IRK-systemet, som banken avser att införa i ECL-modellen under 2025. Den manuella justeringen förklaras av något mer konservativa grundestimat från modellerna. Justeringen är endast hänförlig till kreditsteg 1 och 2 inom Privat och kommer att vara gällande till dess att ECL-modellen har anpassats. Den manuella justeringen togs upp för hela SBAB-koncernen, varav delen som allokeras till SCBC uppgår till 29 mnkr.

Inom affärsområde Privat har fler kunder med betalningssvårigheter, i fallissemang samt fler individuellt reserverade lån under året bidragit till ett inflöde av exponering till kreditsteg 3 och följaktligen ökade förlustreserveringar, utvecklingen har dock stannat av under fjärde kvartalet. Riskklassmigrationer var negativa under inledningen av 2024 men har sammantaget under året varit positiva för båda affärsområdena, vilket har lett till minskade förlustreserveringar.

Per 31 december 2024 uppgår förlustreserveringarna till 268 mnkr, jämfört med 224 mnkr per 31 december 2023. Banken är komfortabel med storleken på förlustreserveringarna.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820043936

Beslut av framåtblickande information och manuella justeringar.
Det är CRO med stöd av det ekonomiska sekretariatet och kreditriskexperter som lämnar förslag på den framåtblickande informationen. Förslaget presenteras för ALCO (Assets and Liabilities Committee) som fattar beslut om prognoserna över makroekonomiska faktorer och vikterna för respektive scenario. Beslutet från ALCO behöver vidare tillstyrkas av styrelseorganet Risk och Kapitalkommittén (RKK).

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

Osäkerhet i beräkning av ECL
Den största källan till osäkerhet i beräkningen av ECL är den framåtblickande informationen. SCBC simulerar ECL i flera scenarier som är både av positiv och negativ karaktär för att fånga variationen i bankens förväntade kreditförluster. De makroekonomiska faktorerna påverkar antingen PD eller LGD och får stor inverkan på ECL. Beroende på valet av vikter som åsätts scenarierna varierar det sammanvägda estimatet av ECL.

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

Känslighetsanalys avseende tröskelnivåer för PD

Fördelning av EAD över kreditsteg och förändring i ECL	Percentil		
	5	4/3	1
Kreditsteg 1	89.7%	93.4%	97.8%
Kreditsteg 2	10.1%	6.4%	2.1%
Kreditsteg 3	0.2%	0.2%	0.2%
Δ ECL	12.3%	0.0%	-14.7%

Förändringar av ECL-modell
En kalibrering av PD-estimaten i ECL-modellen genomfördes under andra kvartalet för att ta höjd för högre fallissemangsfrekvens för privatpersoner som observerats under senaste året. En manuell justering av ECL, 'management overlay', implementerades i december för att beakta kommande uppdateringar i PD- och LGD-modellerna för privatpersoner inom IRK-systemet, som banken avser att införa i ECL-modellen under 2025. Den manuella justeringen förklaras av något mer konservativa grundestimat från modellerna. Justeringen är endast hänförlig till kreditsteg 1 och 2 inom Privat och kommer att vara gällande till dess att ECL-modellen har anpassats.

Den första regelbundna valideringen av den nuvarande ECL-modellen slutfördes under 2024. Valideringsenhetens sammantagna bedömning av ECL-modellen är att den fungerar tillfredställande för ändamålet och leder till lämpliga beräkningar av förväntade kreditförluster och således förlustreserveringar.

Övergripande kreditkvalitet
Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning är fortsatt god och kreditrisken i utlåningen till privatpersoner är låg. SBAB:s kreditgivning, varifrån SCBC förvärvar lån, till privatpersoner grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess som klargör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande. FI:s årliga bolåneundersökning, med data från 2023, visar att nya bolånekunder över lag fortfarande har goda marginaler för att klara betalningarna på sina lån även i ett sämre ekonomiskt läge. Den genomsnittliga belåningsgraden (LTV) i bolåneportföljen uppgick vid utgången av 2024 till 59 procent (60 procent).

Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning till fastighetsbolag, bostadsutvecklare och bostadsrättsföreningar (brf) bedöms också som god. För fastighetsbolag och brf uppgick genomsnittlig LTV vid utgången av 2024 till 60 procent (61 procent) respektive 31 procent (33 procent). Vid SBAB:s kreditgivning inom detta affärsområde sker en bedömning om kundernas förmåga att generera stabila kassaflöden över tid samt om betryggande säkerheter kan ställas. På grund av den rådande lågkonjunkturen i Sverige, till följd av tidigare period med högt ränteläge och hög inflation, har banken proaktivt arbetat med att identifiera kunder som är eller kan bli särskilt ekonomiskt utsatta.

Banken bedömer att det eventuellt kan föreligga högre kreditrisk hos bygg- och projektutvecklingsföretag samt fastighetsbolag som är mer kapitalmarknadsberoende med refinansieringsbehov i närtid. Detsamma gäller för brf med betydande intäkter från hyreslokaler. Det är endast en begränsad del av exponeringarna i SCBC:s utlåning som är föremål för denna eventuellt högre kreditrisk. Vidare sker en mer frekvent utvärdering av kundernas riskklasser med hjälp av expertbedömning. Inga nya individuella reserveringar har bedömts nödvändiga inom detta affärsområde under 2024.

Klimatrisker vid mätning av kreditrisk
De underliggande kreditriskmodellerna som används inom ramen för IRK-systemet samt i ECL-modellen inkluderar för närvarande inga förklarande variabler som är direkt kopplade till klimatrisker. Däremot finns det förklarande variabler som avspeglar konsekvenser av realiserade klimatrisker, som exempelvis säkerheternas marknadsvärden och följaktligen LTV relaterat till fysiska risker, samt betalningsskötsel för återbetalningsförmåga relaterat till omställningsrisker. Vidare finns det möjligheter att i ECL-modellen inkludera makroekonomiska prognoser specifika för klimatrisker, något som ännu inte bedömts vara nödvändigt. Banken kommer i takt med att ytterligare klimatdata blir tillgängliga identifiera och utvärdera väsentliga riskdrivare med direkt koppling mot klimatrisk i de regelbundna modellöversynerna inom IRK-systemet samt vid översyn av ECL-modellen.

Då SCBC:s affärsmodell uteslutande baseras på att finansierar bostäder är översvämningsrisk och omställningsrisker kring energipriser identifierade som de två primära klimatriskerna i utlåningsportföljen. Banken har under året arbetat med nya upplysningskrav inom ESG om säkerheternas fördelning utifrån energiklasser och energiprestanda samt hur stor andel av utlåningsportföljen som bedöms vara känslig för påverkan av fysiska risker. Endast en begränsad del av portföljen bedöms vara känslig för fysisk påverkan av översvämningar. Vidare har stresstester genomförts avseende klimatrisk genom stressade energipriser och marknadsvärden för säkerheter och dess påverkan på återbetalningsförmågan respektive förlustgraden hos kunderna.

Sammanfattningsvis har SCBC inte noterat någon påverkan på kreditkvalitet, kreditriskexponeringar eller återbetalningsförmåga till följd av varken fysiska klimatrisker eller omställningsrisker under 2024.

Utlåning till allmänheten fördelad på riskklass
utlåning till allmänheten uppgick per den 31 december 2024 till 521 mdkr (493 mdkr). Varje låntagare tilldelas en riskklass. Varje låntagare tilldelas en av elva riskklasser beroende på typ av motpart (P1-P11 för privatpersoner, B1-B11 för brf och F1-F11 för fastighetsbolag), där låntagare i fallissemang hänförs till den elfte riskklassen.

Under året har positiva riskklassmigrationer observerats för både kunder inom Privat och Företag & Brf. Inom Privat har sjunkande räntor bidragit till de positiva migrationerna då detta påverkar PD-modellen för privatpersoner. Inom Företag & Brf har enskilda motparter beslutats om till bättre riskklasser under året. Vidare löstes ett individuellt reserverat engagemang tillhörande ett fastighetsbolag med byggnadskreditiv av en annan bank under slutet på året.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250306130049637

Utlåning till allmänheten TOTAL	2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
B1/F1/P1	45 110	0	0	0	0	0	45 110	0
B2/F2/P2	58 056	0	0	0	0	0	58 056	0
B3/F3/P3	128 791	–2	33	0	0	0	128 824	–2
B4/F4/P4	84 380	–2	1 113	0	0	0	85 493	–2
B5/F5/P5	84 777	–3	3 772	0	0	0	88 549	–3
B6/F6/P6	47 568	–7	6 924	–3	0	0	54 492	–10
B7/F7/P7	29 819	–9	8 225	–5	0	0	38 044	–14
B8/F8/P8	6 526	–4	5 691	–8	6	0	12 223	–12
B9/F9/P9	1 507	–1	4 894	–9	21	–1	6 422	–11
B10/F10/P10	97	–1	2 928	–35	169	–12	3 194	–48
B11/F11/P11	0	0	0	0	632	–166	632	–166
Summa	**486 631**	**–29**	**33 580**	**–60**	**828**	**–179**	**521 039**	**–268**
Garantier [1]	–	0	–	0	–	–	–	0
Summa utlåning efter reserv och garantier	**486 631**	**–29**	**33 580**	**–60**	**828**	**–179**	**521 039**	**–268**

Utlåning till allmänheten TOTAL	2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
B1/F1/P1	52 083	–1	94	–	–	–	52 177	–1
B2/F2/P2	41 347	–1	0	–	–	–	41 347	–1
B3/F3/P3	110 998	–5	53	–	–	–	111 051	–5
B4/F4/P4	69 307	–10	1 060	–	–	–	70 367	–10
B5/F5/P5	87 740	–6	6 692	–1	–	–	94 432	–7
B6/F6/P6	43 371	–9	5 430	–1	–	–	48 801	–10
B7/F7/P7	35 789	–8	12 444	–8	–	–	48 233	–16
B8/F8/P8	7 536	–5	10 518	–21	3	–1	18 057	–27
B9/F9/P9	1 467	–2	4 380	–7	19	–1	5 866	–10
B10/F10/P10	95	–1	2 392	–23	192	–15	2 679	–39
B11/F11/P11	–	0	0	0	434	–98	434	–98
Summa	**449 733**	**–48**	**43 063**	**–61**	**648**	**–115**	**493 444**	**–224**
Garantier [1]	–	0	–	0	–	–	–	0
Summa utlåning efter reserv och garantier	**449 733**	**–48**	**43 063**	**–61**	**648**	**–115**	**493 444**	**–224**

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20230823043938

BOLÅN	2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
P1	2 766	0	–	–	–	–	2 766	0
P2	26 994	0	–	–	–	–	26 994	0
P3	94 402	–1	33	0	–	–	94 435	–1
P4	65 785	–1	1 113	0	–	–	66 898	–1
P5	74 167	–2	2 674	0	–	–	76 841	–2
P6	39 567	–5	3 374	–1	–	–	42 941	–6
P7	27 167	–8	5 398	–4	–	–	32 565	–12
P8	6 227	–4	4 304	–7	6	0	10 537	–11
P9	1 396	–1	4 251	–8	21	–1	5 668	–10
P10	97	–1	2 059	–25	169	–12	2 325	–38
P11	–	–	–	–	592	–147	592	–147
Summa	**338 568**	**–23**	**23 206**	**–45**	**788**	**–160**	**362 562**	**–228**
Garantier [1]	–	0	–	–	–	–	–	0
Summa utlåning efter reserv och garantier	**338 568**	**–23**	**23 206**	**–45**	**788**	**–160**	**362 562**	**–228**

BOLÅN	2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
P1	7 633	0	–	–	–	–	7 633	0
P2	14 955	0	–	–	–	–	14 955	0
P3	82 140	–2	53	–	–	–	82 193	–2
P4	49 596	–2	1 060	–	–	–	50 656	–2
P5	78 368	–4	4 995	–	–	–	83 363	–4
P6	37 957	–6	4 605	–1	–	–	42 562	–7
P7	32 793	–6	8 614	–4	–	–	41 407	–10
P8	7 235	–5	5 370	–6	3	–	12 608	–11
P9	1 317	–1	3 882	–6	19	–1	5 218	–8
P10	95	–1	2 301	–22	192	–15	2 588	–38
P11	–	–	–	–	383	–79	383	–79
Summa	**312 089**	**–27**	**30 880**	**–39**	**597**	**–95**	**343 566**	**–161**
Garantier [1]	–	0	–	0	–	–	–	0
Summa utlåning efter reserv och garantier	**312 089**	**–27**	**30 880**	**–39**	**597**	**–95**	**343 566**	**–161**

[1] Garantier ingår i posten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i balansräkningen.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250805080059

FÖRETAG	2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
F1	28 754	0	–	–	–	–	28 754	0
F2	18 918	0	–	–	–	–	18 918	0
F3	22 720	–1	–	–	–	–	22 720	–1
F4	10 066	–1	–	–	–	–	10 066	–1
F5	4 070	–1	1 098	0	–	–	5 168	–1
F6	4 560	–2	2 887	–2	–	–	7 447	–4
F7	958	–1	1 333	–1	–	–	2 291	–2
F8	2	0	170	–1	–	–	172	–1
F9	1	0	248	–1	–	–	249	–1
F10	–	–	867	–10	–	–	867	–10
F11	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**90 049**	**–6**	**6 603**	**–15**	**–**	**–**	**96 652**	**–21**
Garantier [1]	–	0	–	–	–	–	–	0
Summa utlåning efter reserv och garantier	**90 049**	**–6**	**6 603**	**–15**	**–**	**–**	**96 652**	**–21**

FÖRETAG	2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning *brutto*	*Reserv*	Utlåning *brutto*	*Reserv*	Utlåning *brutto*	*Reserv*	Utlåning *brutto*	*Reserv*
F1	29 031	–1	–	–	–	–	29 031	–1
F2	13 350	–1	–	–	–	–	13 350	–1
F3	17 112	–3	–	–	–	–	17 112	–3
F4	11 441	–8	–	–	–	–	11 441	–8
F5	3 066	–2	1 697	–1	–	–	4 763	–3
F6	3 048	–3	138	0	–	–	3 186	–3
F7	1 651	–2	2 627	–4	–	–	4 278	–6
F8	19	0	4 226	–16	–	–	4 245	–16
F9	1	0	116	–1	–	–	117	–1
F10	0	0	3	0	–	–	3	0
F11	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**78 719**	**–20**	**8 807**	**–22**	**–**	**–**	**87 526**	**–42**
Garantier [1]	–	0	–	0	–	–	–	0
Summa utlåning efter reserv och garantier	**78 719**	**–20**	**8 807**	**–22**	**–**	**–**	**87 526**	**–42**

[1] Garantier ingår i posten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i balansräkningen.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820049949

BRF	2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
B1	13 590	0	0	0	–	–	13 590	0
B2	12 144	0	–	–	–	–	12 144	0
B3	11 669	0	0	0	–	–	11 669	0
B4	8 529	0	–	–	–	–	8 529	0
B5	6 540	0	0	0	–	–	6 540	0
B6	3 441	0	663	0	–	–	4 104	0
B7	1 694	0	1 494	0	–	–	3 188	0
B8	297	0	1 217	0	–	–	1 514	0
B9	110	0	395	0	–	–	505	0
B10	–	–	2	0	–	–	2	0
B11	–	–	–	–	40	–19	40	–19
Summa	**58 014**	**0**	**3 771**	**0**	**40**	**–19**	**61 825**	**–19**
Garantier [1]	–	0	–	–	–	–	–	0
Summa utlåning efter reserv och garantier	**58 014**	**0**	**3 771**	**0**	**40**	**–19**	**61 825**	**–19**

BRF	2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning *brutto*	*Reserv*	Utlåning *brutto*	*Reserv*	Utlåning *brutto*	*Reserv*	Utlåning *brutto*	*Reserv*
B1	15 419	0	94	–	–	–	15 513	0
B2	13 042	0	0	–	–	–	13 042	0
B3	11 746	0	0	–	–	–	11 746	0
B4	8 270	0	0	–	–	–	8 270	0
B5	6 306	0	0	–	–	–	6 306	0
B6	2 366	0	687	–	–	–	3 053	0
B7	1 345	0	1 203	–	–	–	2 548	0
B8	282	0	922	–	–	–	1 204	0
B9	149	–1	382	–	–	–	531	–1
B10	–	–	88	–1	–	–	88	–1
B11	–	–	–	–	51	–19	51	–19
Summa	**58 925**	**–1**	**3 376**	**–1**	**51**	**–19**	**62 352**	**–21**
Garantier [1]	–	0	–	–	–	–	–	0
Summa utlåning efter reserv och garantier	**58 925**	**–1**	**3 376**	**–1**	**51**	**–19**	**62 352**	**–21**

[1] Garantier ingår i posten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i balansräkningen.

Lån med förfallet obetalt belopp (> 5 dagar)[1]
Tabellen beskriver lån med förfallen kapitalfordran. Samtliga belopp är fördelade på segment. Lån med förfallna belopp i flera tidsintervall redovisas i sin helhet i det äldsta tidsintervallet. 99,9 procent (99,9) av utlåningen vid utgången 2024 har varken något förfallet obetalt belopp eller bedömts som osäker.

	2024			2023		
mnkr	Bolån	Företag & Brf	Summa	Bolån	Företag & Brf	Summa
Förfallna 6–33 dagar	297	–	297	316	95	411
Förfallna 34–63 dagar	80	–	80	106	-	106
Förfallna 64–93 dagar	67	–	67	98	–	98
Förfallna 94–183 dagar	97	–	97	96	–	96
Förfallna över 184 dagar	432	–	432	264	–	264
Summa	**974**	**–**	**974**	**880**	**95**	**975**

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004941

Utlåning till allmänheten

I följande tabeller visas förändringar med avseende på utlåning brutto och förlustreserveringar under perioden för respektive segment. För mer information, se not 2.

Några kommentarer för posterna som redovisas i tabellen:

- Flytt till kreditsteg – Flyttarna mellan kreditstegen visar ursprungliga belopp vid ingående period för lån som har migrerat.
- Omvärdering av reservering – Nettoförändringar i belopp för respektive kreditsteg. Detta inkluderar den förändring som uppkommer vid flytt mellan kreditsteg.
- Amortering och lösen – De lån som har försvunnit från balansräkningen under perioden och som inte är bortskrivna på grund av konstaterade förluster.
- Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster – Konstaterade kreditförluster som har inträffat under perioden.
- Övrigt – Residual post

2024

TOTAL	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**449 733**	**–48**	**43 063**	**–61**	**648**	**–115**	**493 444**	**–224**
Flytt till kreditsteg 1	22 782	–39	–22 744	32	–38	7	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–18 774	5	18 886	–15	–112	10	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–193	0	–345	2	538	–2	0	0
Omvärdering av reservering	1 445	55	–401	–12	–8	–125	1 036	–82
Överfört till/från koncernbolag, netto [1]	68 945	–7	373	–3	9	–3	69 327	–13
Amortering	–690	0	–87	0	–3	0	–780	0
Lösen	–36 595	7	–5 165	6	–200	25	–41 960	38
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	0	0	0	0	–6	5	–6	5
Förändring av modell/metod [2]	–	–2	–	–9	–	19	–	8
Övrigt	–22	–	–	–	–	–	–22	–
Utgående balans	**486 631**	**–29**	**33 580**	**–60**	**828**	**–179**	**521 039**	**–268**

2023

TOTAL	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**455 239**	**–53**	**28 309**	**–79**	**346**	**–24**	**483 894**	**–156**
Flytt till kreditsteg 1	16 784	–39	–16 756	37	–28	2	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–37 522	7	37 584	–9	–62	2	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–194	0	–359	4	553	–4	0	0
Omvärdering av reservering	200	18	–558	–61	–6	–17	–364	–60
Överfört till/från koncernbolag, netto [1]	44 050	–8	548	0	7	–3	44 605	–11
Amortering	–742	0	–132	0	–2	0	–876	0
Lösen	–28 074	5	–5 573	9	–156	10	–33 803	24
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	–	–	–	–	–4	3	–4	3
Förändring av modell/metod [2]	–	22	–	38	–	–84	–	–24
Övrigt	–8	–	–	–	–	–	–8	–
Utgående balans	**449 733**	**–48**	**43 063**	**–61**	**648**	**–115**	**493 444**	**–224**

[1] Nettobeloppet är lånets totala belopp minus eventuella interna flyttar från andra lån.

[2] Inkluderar även förändring av framåtblickande information.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250830034942

BOLÅN	2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**312 089**	**–27**	**30 880**	**–39**	**597**	**–95**	**343 566**	**–161**
Flytt till kreditsteg 1	15 144	–19	–15 108	14	–36	5	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–12 241	2	12 353	–12	–112	10	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–193	0	–345	2	538	–2	0	0
Omvärdering av reservering	–5 893	26	–379	–5	–8	–114	–6 280	–93
Överfört till/från koncernbolag, netto [1]	56 474	–5	466	–3	9	–3	56 949	–11
Amortering	–580	0	–76	0	–3	0	–659	0
Lösen	–26 224	4	–4 585	6	–191	20	–31 000	30
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	0	0	0	0	–6	5	–6	5
Förändring av modell/metod [2]	–	–4	–	–8	–	14	–	2
Övrigt	–8	–	–	–	–	–	–8	–
Utgående balans	**338 568**	**–23**	**23 206**	**–45**	**788**	**–160**	**362 562**	**–228**

BOLÅN	2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**320 596**	**–47**	**24 758**	**–78**	**327**	**–16**	**345 681**	**–141**
Flytt till kreditsteg 1	15 225	–39	–15 197	37	–28	2	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–26 259	6	26 321	–8	–62	2	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–155	0	–359	4	514	–4	0	0
Omvärdering av reservering	–6 931	22	–660	–50	–6	–15	–7 597	–43
Överfört till/från koncernbolag, netto [1]	33 566	–4	340	0	6	–2	33 912	–6
Amortering	–699	0	–84	0	–2	0	–785	0
Lösen	–23 253	5	–4 239	9	–148	3	–27 640	17
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	–	–	–	–	–4	3	–4	3
Förändring av modell/metod [2]	–	30	–	47	–	–68	–	9
Övrigt	–1	–	–	–	–	–	–1	–
Utgående balans	**312 089**	**–27**	**30 880**	**–39**	**597**	**–95**	**343 566**	**–161**

[1] Nettobeloppet är lånets totala belopp minus eventuella interna flyttar från andra lån. 2) Inkluderar även förändring av framåtblickande information.

[2] Förändring av riskparametrar under perioden inkluderar även förändring av framåtblickande information.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820049943

FÖRETAG & BRF	2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**137 644**	**–21**	**12 183**	**–22**	**51**	**–19**	**149 878**	**–62**
Flytt till kreditsteg 1	7 638	–20	–7 636	18	–2	2	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–6 533	3	6 533	–3	–	–	0	0
Flytt till kreditsteg 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Omvärdering av reservering	7 338	29	–22	–7	0	–11	7 316	11
Överfört till/från koncernbolag, netto [1]	12 471	–2	–93	–	–	–	12 378	–3
Amortering	–110	–	–11	–	–	–	–121	–
Lösen	–10 371	3	–580	0	–9	5	–10 960	8
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	–	–	–	–	–	–	–	–
Förändring av modell/metod	–	2	–	–1	–	5	–	6
Övrigt	–14	–	–	–	–	–	–14	–
Utgående balans	**148 063**	**–6**	**10 374**	**–15**	**40**	**–18**	**158 421**	**–40**

FÖRETAG & BRF	2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**134 643**	**–6**	**3 551**	**–1**	**19**	**–8**	**138 213**	**–15**
Flytt till kreditsteg 1	1 559	0	–1 559	0	0	0	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–11 263	1	11 263	–1	0	0	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–39	0	0	0	39	0	0	0
Omvärdering av reservering	7 131	–4	102	–11	0	–1	7 233	–16
Överfört till/från koncernbolag, netto [1]	10 484	–4	208	0	1	–1	10 693	–6
Amortering	–43	0	–48	0	0	0	–91	0
Lösen	–4 821	0	–1 334	0	–8	7	–6 163	7
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	–	–	–	–	–	–	–	–
Förändring av modell/metod	–	–8	–	–9	–	–16	–	–33
Övrigt	–7	–	–	–	–	–	–7	–
Utgående balans	**137 644**	**–21**	**12 183**	**–22**	**51**	**–19**	**149 878**	**–63**

[1] Nettobeloppet är lånets totala belopp minus eventuella interna flyttar från andra lån.

[2] Förändring av riskparametrar under perioden inkluderar även förändring av framåtblickande information.

Modifierade lån, lån med omförhandlade villkor

Lån kan undantagsvis omförhandlas utom låneavtalet till exempel till följd av att kundernas finansiella ställning försämrats eller att kunderna fått andra finansiella problem. Sådana lån följs särskilt upp och benämns modifierade tillgångar i enlighet med IFRS 9. Inga modifierade lån under 2023 har bedömts vara väsentliga och har därför inte lett till bortbokning och nya redovisningstillfällen.

Modifierade lån, modifierade lån i kreditsteg 2 och 3 (som ej lett till bortbokning)

	2024			2023		
mnkr	Bolån	Företag & Brf	Total	Bolån	Företag & Brf	Total
Upplupet anskaffningsvärde före modifiering	1 379	–	**1 379**	1 739	–	1 739
Modifieringsvinst/förlust, netto	–1	–	**–1**	0	–	**0**
Upplupet anskaffningsvärde efter modifiering	1 378	–	**1 378**	1 739	–	**1739**
Varav redovisat värde före reserv på tillgång som flyttat från kreditsteg 2 eller 3 till kreditsteg 1	*642*	–	*642*	*1 019*	–	*1 019*

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820049441

RK:2 Kreditrisk i finansverksamheten

Kreditrisk i finansverksamheten är risken för att motparten inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser. Inom finansverksamheten uppstår kreditrisk i form av motpartsrisk för de derivat- och repokontrakt SCBC ingår för att hantera sina finansiella risker.

Limitutnyttjande per ratingkategori

	2024		2023	
mnkr	Limit	Utnyttjad limit	Limit	Utnyttjad limit
AAA	–	–	–	–
AA– till AA+	9 200	16	8 400	–
A– till A+	15 800	622	15 800	616
Lägre än A–	1 000	–	1 000	–
Summa	**26 000**	**638**	**25 200**	**616**

Tabellen "Limitutnyttjande per ratingkategori" åskådliggör limit respektive utnyttjad limit för SCBC:s derivatmotparter. Limiterna per derivatmotpart föreslås av SBAB:s Treasury och fastställs av styrelsens kreditutskott inom ramen för av styrelsen fastställt ramverk. Värdena i tabellen är en aggregering av enskilda derivatmotparters totala exponering och limit för respektive ratingkategori. Exponeringen i sammanställningen inbegriper de externa derivat- och repokontrakt som SCBC ingått och som är utestående per den 31 december 2024. På koncernnivå fastställs limit per motpart för samtliga placeringar, derivatkontrakt och repokontrakt. I tabellen visas limiter för SBAB-koncernen.

I enlighet med kreditinstruktionen fastställs limiterna av SBAB:s kreditutskott inom ramen för av moderbolagets styrelse fastställt ramverk. Utnyttjad limit beräknas som exponeringen från finansiella derivatinstrument, repokontrakt och placeringar. För derivat- respektive repokontrakt inkluderas effekten av säkerheter som ställts eller mottagits under CSA- respektive GMRA-avtal i den totala limiten. För derivatkontrakt beräknas även ett överskjutande belopp för framtida möjliga riskförändringar. För de motparter som även är lånekunder samordnas limiten med kreditlimiten. Limiten kan fastställas för en tidsperiod om längst ett år innan ny prövning ska ske. Kreditutskottets beslut ska redovisas till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte.

Motpartsrisk

Motpartsrisken inom SCBC utgörs av exponeringar mot välrenommerade och etablerade banker och med moderbolaget SBAB som motpart vilka uteslutande är säkrade genom ensidiga säkerhetsavtal där motparten kan ställa säkerheter genom att överföra medel eller värdepapper i syfte att reducera nettoexponeringen, så kallade Credit Support Annex (CSA). För variation margin är de ställda och mottagna säkerheterna i form av kontanter, och för initial margin kan de även vara värdepapper. Ställda och mottagna säkerheter medför en ägarrättsövergång, vilket innebär att den part som tar emot säkerheterna har rätt att fritt disponera över dem i sin verksamhet.

För att begränsa den potentiella motpartsrisken i derivattransaktioner med icke standardiserade derivatinstrument som inte clearas av kvalificerade centrala motparter godkända av en behörig myndighet (enligt förordning (EU) nr 648/2012), ska ett ramavtal ingås med motparten. Ramavtalet, ett ISDA Masteravtal eller annat likvärdigt avtal, kompletteras i förekommande fall med ett tillhörande säkerhetsavtal. För de motparter som SCBC ingår derivatavtal med ska det alltid finnas ett säkerhetsavtal. Ramavtalen möjliggör rätten för parterna att kvitta fordringar mot skulder vid ett betalningsfallissemang.

Uppföljning av motpartsrisk sker dagligen för alla finansiella motparter. Avstämning sker dagligen eller veckovis där säkerhetsavtal eller CSA har ingåtts. De derivatkontrakt som ingås med externa motparter ingås till övervägande del med moderbolaget som motpart. Effekterna av ställda och mottagna säkerheter visas närmare i not FI 3.

Kreditrisklimiter fastställs av kreditutskottet i SBAB för samtliga motparter i finansverksamheten. I tabell "Maximal kreditriskexponering i finansverksamheten" visas maximal kreditriskexponering utan respektive med hänsyn till erhållna säkerheter eller annan kreditförstärkning.

Maximal kreditriskexponering i finansverksamheten

	Ingen hänsyn till erhållna säkerheter eller annan kreditförstärkning		Med hänsyn till erhållna säkerheter eller annan kreditförstärkning	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut	1 538	1 379	1538	1 379
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	–	–	–	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	–	–	–
Derivatinstrument	9 526	10 122	9 526	10 122
Summa	**11 064**	**11 501**	**11 064**	**11 501**

Ställda och mottagna säkerheter under säkerhetsavtal 2024-12-31

mnkr, Bolag	Ställda säkerheter	Mottagna säkerheter
SCBC	–	–

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820041945

Utlåning till kreditinstitut

	2024		2023	
	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde		Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 1	
mnkr	Värdepapper brutto	Reserv	Värdepapper brutto	Reserv
Ingående balans	**1 379**	**–**	**982**	**–**
Kassakonto förändringar	0	–	-21	–
Köp	9 881	–	9 000	–
Försäljning	–	–	–	–
Förfall	-9 722	–	-8 582	–
Bortskrivning, lösen m.m.	–	–	–	–
Förändring av risk parametrar under perioden	–	–	–	–
Förändring av modell/metod	–	–	–	–
Valutaomvärdering	–	–	–	–
Övrigt	–	–	–	–
Utgående balans	**1 538**	**–**	**1 379**	**–**

RK 3 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid tidpunkten för förfall, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsriskhanteringen för SCBC sker som en del i koncernens övergripande hantering. Vidare säkras tillgången till upplåning genom säkerställda obligationer genom att kontrollera att översäkerheterna (OC-nivån) i den säkerställda poolen vid var tidpunkt, även i stressade förhållanden, överstiger Moody's krav för Aaa-rating. Den 31 december 2024 uppgick OC-nivån till 30 procent. SCBC har ett avtal om en likviditetsfacilitet med moderbolaget SBAB. Syftet med avtalet är att SCBC ska kunna få likviditetsstöd från moderbolaget om SCBC inte kan betala obligationsinnehavare vid förfall av SCBC:s obligationer. För mer information, se SBAB-koncernens årsredovisning, not RK 3.

Löptider för finansiella tillgångar och skulder (beloppen avser kontraktsenliga, ej diskonterade kassaflöden)

	2024							2023						
mnkr	Utan löptid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt	Utan löptid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt
TILLGÅNGAR														
Utlåning till kreditinstitut	-	1 021	517	-	-	-	1 538	–	1 365	–	–	–	–	1 365
Utlåning till allmänheten	-	1 671	25 529	1 667	3 317	488 908	521 091	–	1 601	1 597	3 178	24 479	462 598	493 453
Derivatinstrument	-	949	1 923	-169	3 371	3 320	9 394	–	1 590	1 236	– 385	5 048	2 937	10 426
Övriga tillgångar	195	-	-	-	-	-	195	201	–	–	–	–	–	201
Summa finansiella tillgångar	**195**	**3 641**	**27 969**	**1 498**	**6 688**	**492 228**	**532 218**	**201**	**4 556**	**2 833**	**2 793**	**29 527**	**465 535**	**505 445**
SKULDER														
Skulder till kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Emitterade värdepapper m m	–	11 561	42 170	7 779	196 982	70 350	328 842	–	17 596	24 292	705	237 889	72 082	352 564
Derivatinstrument	–	1 200	175	1 406	5 225	1 007	9 013	–	1 426	676	3 811	5 576	1 729	13 218
Övriga skulder	3437	–	–	–	–	–	3 437	3 289	–	–	–	–	–	3 289
Efterställda skulder	164 276	–	–	–	–	–	164 276	127 448	–	–	–	–	–	127 448
Summa finansiella skulder	**167 713**	**12 761**	**42 345**	**9 185**	**202 207**	**71 357**	**505 568**	**130 737**	**19 022**	**24 968**	**4 516**	**243 465**	**73 811**	**496 519**

För fordringar och skulder som amorterats har räntebindningstiden för amorteringarna beräknats som tiden fram till förfallodagen för respektive amortering. Utländska flöden är omräknade till bokslutskurs per 31 december 2024.

Framtida ränteflöden med rörlig ränta är estimerade med hjälp av forwardräntor baserade på aktuell räntebas, i normalfallet 3-månaders STIBOR.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820049946

Löptider för säkrade kassaflöden i kassaflödessäkringar

mnkr	Utan löptid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt
Räntesäkrat	-	369	498	57	2 786	1 196	4 906
Valutasäkrat	-	-8 584	-858	-7 439	-25 752	-34 142	-76 775
Netto 2024-12-31	-	-8 215	-360	-7 382	-22 966	-32 946	-71 869
Netto 2023-12-31	–	–10 786	556	54	–32 616	–37 195	–79 987

RK 4 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förlust eller lägre framtida intäkter på grund av marknadsrörelser. SCBC präglas av ett lågt risktagande och hanteras inom ramen för SCBC:s riskaptit och limiter beslutade av styrelsen. Riskkontroll kontrollerar dagligen aktuella risknivåer och att limiter följs. Hanteringen av SCBC:s risker är utlagda till moderbolaget SBAB där de följs upp och hanteras på såväl bolags- som koncernnivå.

Utgångspunkten för SBAB:s hantering av SCBC:s marknadsrisk är att den säkerställda poolens marknadsrisk ska minimeras med det överordnade målet att uppfylla kraven på matchningsregler så som de uttrycks i lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.

Huvudprincipen för SCBC:s marknadsriskexponering är att risktagandet ska vara lågt. Ränterisker ska som huvudprincip begränsas genom direkt upplåning eller genom att använda derivat. SCBC:s räntestruktur per den 31 december 2024 visas i tabellen "Räntebindningstider för finansiella tillgångar och skulder". Valutarisker begränsas genom att upplåning i utländsk valuta kurssäkras i form av valutaswappavtal. Den totala effekten per valuta redovisas i tabellen "Nominella belopp tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta".

Value at Risk
VaR är ett övergripande portföljmått som uttrycker den potentiella förlusten som kan uppstå givet en viss sannolikhetsnivå och innehavsperiod. Modellen är en så kallad historisk modell, och använder percentiler i historisk marknadsdata från de två senaste åren. Då modellen använder sig av historisk data är en viss tröghet inbyggd och risken kan komma att underskattas vid snabba marknadsrörelser. På grund av detta samt att modellen bygger på ett antal antaganden utförs dagligen backtesting, det vill säga kontroll mellan VaR och faktiskt utfall.

Ränterisk i bankboken
SCBC kapitaltäcks för ränterisk i bankboken enligt FI:s metod beskriven i promemoria (FI dnr 24-4186). Denna visar per den 31 december 2024 att scenariot med störst effekt på bankboken är "parallell upp", vilket redovisas av variabeln "ΔEVE" i tabellen "Ränterisk i bankboken". ΔEVE är begränsad av styrelselimit.

För att fånga effekten av ränteförändringar på resultaträkningen mäts även räntenettoeffekten. Måttet speglar olikheter i volym- och räntebindningstider mellan tillgångar, skulder och derivat i övrig verksamhet. Räntenettoeffekten beräknas enligt instruktioner angivna av EBA (EBA/GL/2018/02) och baseras på ett momentant parallellskift med en procentenhet uppåt och nedåt under tolv månader. Värdet redovisas av variabeln "ΔNII" i tabellen "Ränterisk i bankboken".

Kompletterande riskmått
Utöver ΔEVE-limiten, som beslutas av styrelsen, har VD beslutat om ett antal kompletterande riskmått för de olika typer av risker som SBAB-koncernen och SCBC exponeras för. För ränterisker finns limiter för parallellförskjutning, där effekten på nuvärdet av en förskjutning av avkastningskurvan med en procentenhet mäts och vridningsrisk, där effekten på nuvärdet mäts vid olika scenarier där den korta änden av avkastningskurvan varieras ner (upp) och den långa änden upp (ner). Valutarisk kontrolleras genom att effekten på nuvärdet mäts då valutakurser mot svenska kronan förändras.

Utöver ovannämnda kompletterande riskmått utförs ett antal känslighetsanalyser bland annat med stressade räntor, valutakurser och kreditspreadar och dess påverkan på bolagets kärnprimärkapitalbehov.

Referensräntereformen
Referensräntereformen (IBOR-transition) ersätter befintliga interbankräntor (IBOR) med alternativa riskfria räntor. Som referensräntor i SEK och EUR används fortfarande STIBOR respektive EURIBOR då SBAB utnyttjar möjligheten till undantag avseende ändring av säkrad risk, säkringsinstrument och säkrat föremål som infördes till följd av referensräntereformen. Dvs att ett byte av alternativ referensränta i säkringsdokumentationen inte innebär att Banken tvingas avbryta säkringsredovisningen. Banken har säkerställt efterlevnad av Benchmarkförordningen (BMR), vilken träffar SBAB både som användare av referensvärden och som rapportör av dataunderlag för referensvärden.

Nominella belopp tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta

	2024		2023	
mnkr	Tillgångar och skulder	Derivat	Tillgångar och skulder	Derivat
EUR	-76 765	76 775	–85 656	85 666
GBP	0	0	0	0
NOK	0	0	0	0
USD	0	0	0	0
Total	**-76 765**	**76 775**	**–85 656**	**85 666**

Ränterisk i bankboken

	2024		2023	
mnkr	ΔEVE	ΔNII	ΔEVE	ΔNII
Parallell upp	-177	-312	–774	1 310
Parallell ned	94	-4	858	–1 310
Kort-ränta upp	-131		–425	
Kort-ränta ned	69		453	
Brantning	13		–64	
Flackning	-64		–113	
Värsta utfallet	**-177**	**-312**	**–774**	**–1 310**
Kapitalbas	**24 144**		**23 328**	

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250822004917

Räntebindningstider för finansiella tillgångar och skulder, bokförda värden

	2024							2023						
mnkr	Utan räntebindningstid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt	Utan räntebindningstid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt
TILLGÅNGAR														
Utlåning till kreditinstitut	–	1 024	514	–	–	–	1 538	–	1 379	–	–	–	–	1 379
Utlåning till allmänheten	–	382 798	7 619	20 057	108 740	1 557	520 771	–	334 899	19 446	25 874	103 219	9 782	493 220
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade låne fordringar	–	-14	-7	-66	-113	-157	-357	–	-50	-127	-275	-937	-176	-1 565
Derivatinstrument	–	2 603	104	-21	6 216	624	9 526	–	4 352	-79	-114	5 414	549	10 122
Övriga tillgångar	500	–	–	–	–	–	500	501	–	–	–	–	–	501
Summa finansiella tillgångar	**500**	**386 411**	**8 230**	**19 970**	**114 843**	**2 024**	**531 978**	**501**	**340 580**	**19 240**	**25 485**	**107 696**	**10 155**	**503 657**
SKULDER														
Skulder till kreditinstitut	–	-1	–	–	–	–	-1	–	–	–	–	–	–	–
Emitterade värdepapper m m	–	-13 116	-38 227	-7 431	-180 986	-65 450	-305 210	–	-22 537	-20 512	–	-216 279	-66 848	-326 176
Derivatinstrument	–	-12 508	-50	-45	-320	4 407	-8 516	–	-17 753	-53	-1 226	2 085	4 567	-12 380
Övriga skulder	-3 437	–	–	–	–	–	-3 437	-3 289	–	–	–	–	–	-3 289
Efterställda skulder	–	193 488	–	–	–	–	-193 488	–	-137 789	–	–	–	–	-137 789
Summa finansiella skulder	**-3 437**	**-219 113**	**-38 277**	**-7 476**	**-181 306**	**-61 043**	**-510 652**	**-3 289**	**-178 079**	**-20 565**	**-1 226**	**-214 194**	**-62 281**	**-479 634**
Differens tillgångar och skulder	**-2 937**	**167 298**	**-30 047**	**12 494**	**-66 463**	**-59 019**	**21 326**	**-2 788**	**162 501**	**-1 325**	**24 259**	**-106 498**	**-52 126**	**24 023**

RK:5 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster förorsakade av människor, ej ändamålsenliga eller fallerade system och processer samt externa händelser inbegripet, men inte begränsat till, legala risker, modellrisker (inkluderat AI-modellrisk) och informations- och kommunikationsteknikrisker (IKT-risker).

Riskhantering
Processen för hantering av operativa risker baseras på att risker konstant identifieras, analyseras och bedöms, hanteras samt följs upp. En analys av risknivån rapporteras regelbundet till styrelse, VD och företagsledning. Avdelningen Risk har det övergripande ansvaret för de metoder och rutiner som används för hantering av operativa risker. Arbetet med att hantera operativa risker bedrivs utifrån SCBC:s riskaptit och de väsentliga processerna för verksamheten. Detta innebär ett ständigt arbete med att utveckla medarbetarnas riskmedvetenhet och bankens riskkultur, att förbättra processer och rutiner samt att tillhandahålla verktyg för effektiv och proaktiv hantering i det dagliga arbetet

Självutvärdering
Självutvärderingsprocessen omfattar identifiering och utvärdering av operativa risker i hela banken. Självutvärdering utförs med gemensam metod och dokumenteras i det gemensamma systemstödet. Resultatet av självutvärderingen rapporteras årligen till styrelse, VD och företagsledning.

Incidenthantering
SCBC har rutiner och systemstöd för att underlätta rapportering och uppföljning av incidenter. Funktionen för Operativ Risk stödjer verksamheten med analys av rapporterade incidenter för att säkerställa att grundorsaker identifieras och att lämpliga åtgärder vidtas. Även incidenter som inte orsakat någon direkt skada eller ekonomisk förlust rapporteras för att främja det proaktiva riskarbetet.

Hantering av väsentliga förändringar
SCBC:s process för hantering av väsentliga förändringar appliceras på nya och/ eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, ITK-system samt vid större förändringar av SCBC:s verksamhet och organisation. Syftet med processen är att vid väsentliga förändringar utvärdera potentiella risker relaterade till förändringen och belysa förändringens eventuella påverkan på kapitalsituationen.

Kontinuitetshantering
SCBC arbetar förebyggande för att förhindra händelser som kan påverka företagets förmåga att bedriva verksamheten. En krisorganisation som ansvarar för kris- och katastrofhantering samt för kommunikation vid allvarliga incidenter, kriser eller katastrofer finns etablerad och testas regelbundet i samarbete med externa experter på krishantering.

Kapitalkrav för operativa risker
SCBC använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk inom ramen för Pelare I. Kapitalkrav för operativ risk framgår av tabell Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav (not RK 8).

RK:6 Affärsrisk

SBAB delar in affärsrisk i strategisk risk, intjäningsrisk samt anseenderisk. Med strategisk risk avses risken för förlust på grund av ogynnsamma affärsbeslut, felaktigt genomförande av strategiska beslut eller brist på lyhördhet för förändringar i branschen, den politiska miljön eller rättsliga förhållanden. Intjäningsrisk avser risken för exempelvis minskade marginaler som i sin tur bland annat kan uppstå som ett resultat av fördyrad finansiering eller hårdare konkurrens. Anseenderisk definieras som risk som kan uppstå till följd av bristande hantering av ovan nämnda risker, såväl som till följd av bristande intern styrning, kontroll eller hantering av andra händelser.

Transaktion 09472043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004948

RK:7 Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är den risk som följer av exponeringar koncentrerade till vissa motparter, regioner eller typ av verksamhet/bransch. SCBC:s styrelse har genom inriktningsbeslut i affärsplaneringen fastställt koncentrationen av risk utifrån aktuella förhållanden för SCBC. Styrelsens riskaptit sätter ramarna för koncentrationsrisken, vilken beräknas utifrån storleken på exponeringar, bransch och geografisk koncentration.

SCBC bedöms i första hand vara exponerat mot kreditriskrelaterad koncentrationsrisk inom utlåningsverksamheten. Riskavdelningen följer och analyserar löpande utlåningsportföljens koncentration utifrån bland annat geografi, säkerheter, segment och produkttyp. SCBC:s portfölj är koncentrerad till bostads- och fastighetsmarknaden. För mer info om SCBC:s fördelning mellan säkrad och osäkrad utlåning, se tabell Lånebelopp fördelat per LTV-intervall i not RK 1. Därtill följs stora exponeringar mot enskilda motparter löpande.

SCBC utvärderar även löpande kapitalbehovet för koncentrationsrisk, och kvantifierar risken med ekonomiskt kapital för kreditriskexponeringar, se not RK 9.

RK:8 Kapitaltäckningsanalys

Regelverk
Kapitaltäckningen tas fram utifrån den konsoliderade tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet vilka anpassats efter Bankpaketet som antogs den 7 juni 2019. Uppgifter som redovisas i denna not avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1 och svarar upp mot kraven på offentliggörande av information om kapitaltäckning i tillsynsförordningen del åtta samt FFFS 2014:12.

I juni 2024 antogs ändringar i tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet och publicerades i EU:s officiella tidning, vilket innebär att de sista delarna av Basel-3 regelverket färdigställts (så kallade Basel IV- regelverket).

Ändringarna ska förbättra jämförbarheten av riskbaserade kapitalmått mellan banker inom EU. Åtgärderna innefattar bland annat ändringar av schablonmetoden respektive metoden för intern riskklassficering(IRK) som används för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. Utöver ändringar i beräkning av kreditrisk påverkas även CVA och operativa risker. Inom IRK införs flera begränsande faktorer, bland annat för beräkning av kapitalkrav enligt IRK införs ett kapitalkravsgolv där riskexponeringsbeloppet (REA) inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger, med en infasning under en övergångsperiod mellan 2025-2030. Reglerna ska till stor del tillämpas från den 1 januari 2025, men under flera år kommer övergångsregler att gälla.

Det kontracykliska buffertkravet för svenska exponeringar uppgår till 2 procent. Finansinspektionen (FI) har i slutet av 2024 aviserat att de avser att lämna det kontracykliska buffertvärdet oförändrat. Kontracykliska buffertvärden för danske respektive norska exponeringar är oförändrade och uppgår till 2,5 procent. Danmarks regering och Norges centralbank har inte aviserat någon ändring av nivån. .

SCBC redovisar kreditrisk i huvudsak enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) och operativ risk samt marknadsrisk enligt schablonmetod. SCBC:s kapitalbas består i huvudsak av kärnprimärkapital. Periodens resultat efter skatt ingår vid beräkning av kapitalbas. Överskottet har verifierats av bolagets revisorer i enlighet med artikel 26 punkt 2 i CRR. Det avdrag som ligger till grund för "ytterligare värdejusteringar" i tabell "Kapitalbas" härrör från reglerna om en försiktig värdering av tillgångar.

En sammanfattning av metod för att bedöma det interna kapitalbehovet återfinns i not RK 9.

Riksgälden har beslutat om ett MREL-krav för SCBC som blivit gällande med full implementering från 2025. Det nya MREL-kravet uttrycks som ett riskvägt respektive ett icke riskvägt krav. MREL-kravet uppgår för SCBC vid full implementering till 20,98 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp och 6,00 procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditeten. SCBC uppfyller kraven.

Det finns inga pågående eller oförutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen förutom vad som allmänt följer av aktiebolagslagen.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820044949

Kapitaltäckning – nyckeltal

mnkr	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	24 140	23 904	23 742	23 544	23 326
Primärkapital	24 140	23 904	23 742	23 544	23 326
Totalt kapital	24 144	23 910	23 748	23 552	23 328
Riskvägt exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	147 471	143 669	144 216	142 206	139 506
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (%)	16,4	16,6	16,5	16,6	16,7
Primärkapitalrelation (%)	16,4	16,6	16,5	16,6	16,7
Total kapitalrelation (%)	16,4	16,6	16,5	16,6	16,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,2	9,2	9,2	9,2	9,2
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kapitalkonserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	–	–	–	–	–
Institutsspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Systemriskbuffert (%)	–	–	–	–	–
Buffert för globalt systemviktiga institut (%)	–	–	–	–	–
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	–	–	–	–	–
Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Samlat kapitalkrav (%)	13,7	13,7	13,7	13,7	13,7
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	7,1	7,4	7,2	7,3	7,5
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	524 312	515 689	509 360	502 897	494 306
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,6	4,6	4,7	4,7	4,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	–	–	–	–	–
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	–	–	–	–	–
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	–	–	–	–	–
Samlat bruttosoliditetskrav(%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250220104930

mnkr	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Likviditetstäckningskvot [1]					
Total högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde -genomsnitt)					
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde					
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde					
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)					
Likviditetstäckningskvot (%)					
Stabil nettofinansieringskvot [1]					
Total tillgänglig stabil finansiering					
Totalt behov av stabil finansiering					
Stabil nettofinansieringskvot (%)					

[1] AB Sveriges Säkerställda Obligationer tillsammans med SBAB Bank AB (publ) behandlas som en likviditetsundergrupp enligt CRR art. 8 och enligt beslut från Finansinspektionen. Därav bedöms inte upplysningar gällande likviditetstäckningskvot respektive stabil nettofinansieringskvot vara väsentliga på bolagsnivå. För utfall på konsoliderad nivå, se årsredovisning för SBAB.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250830049931

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	2024		2023	
mnkr	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden				
Exponeringar mot företag	49 467	3 958	49 961	3 757
Exponeringar mot hushåll	16 904	1 352	20 436	1 635
varav exponeringar mot små och medelstora företag	–	–	–	–
varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus	*16 904*	*1 352*	*20 436*	*1 635*
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	**66 371**	**5 310**	**67 397**	**5 392**
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker [1)]	14	1	23	2
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut[2)]	161	13	123	10
varav derivat enligt bilaga 2 till CRR	*122*	*10*	*123*	*10*
varav repor	*38*	*3*	–	–
varav övrigt	*1*	*0*	–	–
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	2	0	2	0
Övriga poster	0	0	14	1
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	**177**	**14**	**162**	**13**
Marknadsrisk	**469**	**38**	**267**	**21**
Varav valutarisk	*469*	*38*	*267*	*21*
Operativ risk	**5 971**	**478**	**5 414**	**433**
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	**717**	**57**	**813**	**65**
Ytterligare krav enligt CRR art. 458	**73 766**	**5 901**	**65 454**	**5 236**
Totalt riskexponeringsbelopp och minimikapitalkrav	**147 471**	**11 798**	**139 506**	**11 161**
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		**3 687**		**3 488**
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		**2 949**		**2 790**
Totalt kapitalkrav		**18 435**		**17 438**

[1)] Riskvägt belopp för nationella regeringar och centralbanker uppgår till 14 mnkr (23) till följd uppskjuten skatt enligt CRR artikel 48.4.
[2)] Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 160 mnkr (123).

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004932

Kapitalbas

mnkr	2024	2023
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	50	50
Balanserade vinstmedel	23 595	26 957
Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	–2 954	–3 669
Årets resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning [1)]	827	–3 354
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	**21 518**	**19 984**
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	–18	–24
Reserver för verkligt värde som härrör från vinster eller förluster på säkring av kassaflöden av finansiella instrument som inte värderats till verkligt värde	2 954	3 669
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	–313	–302
Vinster eller förluster på skuldförbindelser som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditvärdighet	–	–
Andra regulatoriska justeringar [2)]	–1	–1
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	**2 622**	**3 342**
Kärnprimärkapital	**24 140**	**23 326**
Övrigt primärkapital		
Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	–	–
Övrigt primärkapital : regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	–	–
Övrigt primärkapital	–	–
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital +övrigt primärkapital)	**24 140**	**23 326**
Supplementärkapital		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	–	–
Kreditriskjusteringar	4	2
Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	–	2
Supplementärkapital: regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	–	–
Supplementärkapital	4	2
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	**24 144**	**23 328**
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	**147 471**	**139 506**
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar %		
Kärnprimärkapital	16,4	16,7
Primärkapital	16,4	16,7
Totalt kapital	16,4	16,7
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	9,7	9,7
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	*2,5*	*2,5*
varav krav på kontracyklisk buffert	*2,0*	*2,0*
varav krav på systemriskbuffert	–	–
varav krav på buffert för globalt systemviktiga institut eller för andra systemviktiga institut	–	–
varav ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	*0,7*	*0,7*
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	7,1	7,5

[1)] Årets resultat har reducerats med förutsebar utdelning om 579 mnkr. Resultatet har verifierats av Deloitte AB i enlighet med CRR artikel 26 pkt 2a.

[2)] Kapitalbasen har minskat marginellt relaterat till utfall som genererar ett avdrag avseende NPL backstop, i enlighet med CRR artikel 36 pkt 1m.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250320041953

Genomsnittlig riskvikt för kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden

	2024					2023				
mnkr	Exponering före kreditriskskydd	Exponering efter konverteringsfaktor	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Genomsnittlig riskvikt, %	Exponering före kreditriskskydd	Exponering efter konverteringsfaktor	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Genomsnittlig riskvikt, %
Kreditrisk i utlåningsportföljen som redovisas enligt IRK-metoden										
Exponeringar mot företag	158 880	158 636	49 467	3 957	31,2	150 283	149 988	46 961	3 757	31,3
Exponeringar mot hushåll	362 680	362 679	16 904	1 352	4,7	343 559	343 559	20 436	1 635	5,9
varav villor och fritidshus	*185 936*	*185 935*	*6 549*	*524*	*3,5*	*175 041*	*175 041*	*7 977*	*638*	*4,6*
varav bostadsrätter	*176 744*	*176 744*	*10 355*	*828*	*5,9*	*168 518*	*168 518*	*12 459*	*997*	*7,4*
varav bostadsrättsföreningar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa kreditrisk enligt IRK-metoden	**521 560**	**521 316**	**66 371**	**5 310**	**12,7**	**493 842**	**493 547**	**67 397**	**5 392**	**13,7**

RK 9 Internt bedömt kapitalbehov

Baselregelverken ställer inom ramen för Pelare 2 krav på att banker ska ha en tillfredsställande hantering och bedömning av risker så att bankerna kan fullgöra sina förpliktelser. För att uppfylla detta krav ska bankerna ha metoder som gör det möjligt att fortlöpande värdera och upprätthålla ett kapital som till belopp, slag och fördelning är tillräckligt för att täcka de risker som de är eller kan komma att bli exponerade för. Detta kallas för företagets interna kapitalutvärderingsprocess, vilket är en del av SCBC:s interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocess. Likviditetsrisk ger idag inte upphov till något faktiskt kapitalkrav för SCBC. Se not RK 3 för mer information kring likviditetsrisk.

Om ekonomiskt kapital för risker som ingår i Pelare 1 understiger kapitalkraven enligt Pelare 1 för en given risktyp används dock kapitalkravet enligt Pelare 1. Internt bedömt kapitalbehov för SCBC uppgick till 7 526 mnkr (7 727) per den 31 december 2024. Det interna kapitalkravet bedöms med hjälp av SBAB:s interna modeller för ekonomiskt kapital och är inte helt jämförbart med det kapitalkrav som FI publicerar. SCBC bedömer att Finansinspektionens förväntade kapitalbehov per den 31 december 2024 uppgår till 20 262 mnkr, varav 1 829 mnkr utgör kapitalkrav under Pelare 2.

SCBC kvantifierar det interna kapitalbehovet inom ramen för den interna kapitalutvärderingen (IKU). Internt kapitalbehov definieras som det högre av ekonomiskt kapital och det regulatoriska kapitalkravet utifrån Pelare 1, Pelare 2 samt buffertkrav för respektive riskslag. Ytterligare information om det interna kapitalbehovet återfinns i rapporten "Information om kapitaltäckning och riskhantering (Pelare 3) som publiceras på sbab.se.

	SCBC	
	2024-12-31	2023-12-31
	Internt bedömt kapitalbehov	
	mnkr	mnkr
Kreditrisk	5 372	5 405
Marknadsrisk	495	795
Operativ risk	478	433
Koncentrationsrisk	1 124	1 029
Statsrisk	0	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	57	65
Övrig risk [2)]	0	0
Totalt	**7 526**	**7 727**
Total kapitalbas	**24 144**	**23 328**

[1)] Inkluderar pensionsrisk och affärsrisk.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250320049554

IK Intäkter och kostnader

s.47–48

IK 1 Räntenetto

mnkr	2024	2023
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	56	42
Utlåning till allmänheten	20 167	16 340
Derivat	1 561	3 041
Summa	**21 784**	**19 423**
varav ränteintäkter för finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	*20 223*	*16 382*
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	–5	–4
Emitterade värdepapper	–4 983	–4 153
Efterställd skuld [1]	–6 799	–4 293
Derivat	–6 324	–6 932
Summa	**–18 111**	**–15 382**
varav räntekostnader för finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	*–11 787*	*–8 450*
Räntenetto	**3 673**	**4 041**

[1] Den efterställda skulden är utställd av moderbolaget.

IK 2 Provisioner

mnkr	2024	2023
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner [1]	9	7
Summa	**9**	**7**
Provisionskostnader		
Värdepappersprovisioner	–32	–43
Övriga provisioner [2]	–21	–16
Summa	**–53**	**–59**
Provisioner netto	**–44**	**–52**

[1] Utlåningsprovisioner redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt.

[2] Övriga provisioner redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid

IK 3 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	2024	2023
Vinster/förluster på räntebärande finansiella instrument		
Värdeförändring i säkrade poster i säkringsredovisning	–1 551	–4 109
Derivatinstrument i säkringsredovisning	1 536	4 123
Övriga derivatinstrument	–255	–294
Realiserat resultat från finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	284	300
Lånefordringar till upplupet anskaffningsvärde	14	–47
Valutaomräkningseffekter	0	0
Summa	**28**	**–27**

SCBC använder derivatinstrument för att hantera ränte- och valutarisker i bolagets tillgångar och skulder. Derivaten redovisas till verkligt värde i balansräkningen.

SCBC:s principer för riskhantering och säkringsredovisning innebär att resultatvariationer, till följd av förändrade marknadsräntor, kan förekomma mellan perioder för enskilda poster i ovanstående uppställning. Dessa motverkas i regel av resultatvariationer i övriga poster. Resultatvariationer som inte neutraliserats genom riskhantering och säkringsredovisning kommenteras i förvaltningsberättelsen.

IK 4 Allmänna administrationskostnader

mnkr	2024	2023
Outsourcingkostnader [1]	–1 451	–1 452
Övriga administrationskostnader [2]	–4	–4
Summa	**–1 455**	**–1 456**

[1] I SCBC finns vid årsskiftet en VD och 43 tiilika anställda (44) som sköter den löpande förvaltningen i samråd med ledningen i moderbolaget. Det utgår ingen lön eller annan ersättning från bolaget till VD eller anställda, då moderbolaget ansvarar för de löpande administrationstjänsterna i enlighet med ett outsourcingavtal tecknat mellan SBAB och SCBC.

[2] Arvoden och ersättningar till styrelsen har utbetalats från SBAB som sedan fakturerat SCBC för kostnaden. Styrelsen består av fyra styrelseledamöter, ingen ersättning har utgått till styrelseledamot som är anställd i moderbolaget. se sida 46.

Arvoden och kostnadsersättning till valda revisorer

mnkr	2024	2023
Revisionsuppdraget	–1,9	–2,0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–0,2	–0,2
Summa	**–2,1**	**–2,2**

På årsstämman den 29 april 2024 utsågs Deloitte till revisor för SCBC. Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen, bokföringen samt granskning av styrelsens och VD:s förvaltning. I revisionsuppdraget ingår även annat biträde som föranleds av sådan granskning.

Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avses granskning av delårsrapporter/bokslutskommuniké och sådana arbetsuppgifter som endast kan göras av påskrivande revisor, till exempel olika typer av intyg.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820094955

Ersättning till styrelse

	2024		
tkr	Period	Styrelse	Revisions- och compliancekommitté
Jan Sinclair, Styrelsordförande [1]	20240101-20241231	208	–
Jane Lundgren-Ericsson, Ledamot [2]	20240101-20241231	149	–
Synnöve Trygg, Ledamot [3]	20240101-20241231	149	–
Mikael Inglander, Ledamot	20240101-20241231	–	–
Totalt Arvode & Ersättning 2024		**506**	–

	2023		
tkr	Period	Styrelse	Revisions- och compliancekommitté
Jan Sinclair, Styrelsordförande [1]	20230101-20231231	200	–
Jane Lundgren-Ericsson, Ledamot [2]	20230101-20231231	144	–
Synnöve Trygg, Ledamot [3]	20230101-20231231	144	–
Mikael Inglander, Ledamot	20230101-20231231	–	–
Totalt Arvode & Ersättning 2023		**488**	–

[1] Jan Sinclair erhåller även styrelsearvode och ersättning för arbete i kommittéer eller utskott från SBAB om 583 tkr (563) respektive 174 tkr (170).

[2] Jane Lundgren-Ericsson erhåller även styrelsearvode och ersättning för arbete i kommittéer och utskott från SBAB om 281 tkr (270) respektive 183 tkr (176).

[3] Synnöve Trygg erhåller även styrelsearvode och ersättning för arbete i kommittéer eller utskott från SBAB om 281 tkr (270) respektive 156 tkr (150).

Ingen ersättning har utgått till styrelseledamot som är anställd i moderbolaget eller till SCBC:s VD.

IK:5 Kreditförluster, netto

mnkr	2024	2023
Utlåning till allmänheten		
Konstaterade kreditförluster	–6	–4
Återvinning av tidigare konstaterade kreditförluster	–	–
Justering ränta nedskrivna lån	3	2
Årets förändring av reserv – kreditsteg 1	19	5
Årets förändring av reserv – kreditsteg 2	1	18
Årets förändring av reserv – kreditsteg 3	–64	–91
Garantier	0	–3
Summa	**–47**	**–73**

IK:6 Påförda avgifter

mnkr	2024	2023
Riskskatt	–197	–199
Resolutionsavgift	–171	–149
Summa	**–368**	**–347**

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820045956

SK Skatt

s.49

SK 1 Skatt

mnkr	2024	2023
Aktuell skatt	–362	–430
Uppskjuten skatt på förändring av temporära skillnader	–3	3
Summa	**–365**	**–427**
Den effektiva skatten skiljer sig från den nominella skattesatsen i Sverige enligt nedan		
Resultat före skatt	1 770	2 073
Nominell skattesats i Sverige 20,6%	–365	–427
Summa skatt	**–365**	**–427**
Effektiv skattesats, %	20,6	20,6

SK 2 Uppskjutna skatter

mnkr	2024	2023
Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (–) avseende temporära skillnader i:		
Lager av finansiella instrument	6	9
Säkringsinstrument	766	952
Summa	**772**	**961**
Förändring av uppskjutna skatter		
Uppskjuten skatt i Resultaträkningen	–3	3
Uppskjuten skatt hänförlig till poster som redovisats mot övrigt totalresultat	–186	–732
Summa	**–189**	**–729**
Uppskjuten skatt fördelad efter förväntad förfallotidpunkt, redovisat värde		
Längre än 1 år	772	961
Summa	**772**	**961**

T Tillgångar

s.49-52

T 1 Utlåning till kreditinstitut

mnkr	2024	2023
Utlåning i svenska kronor	1 528	1 369
Utlåning i utländsk valuta	10	10
Summa	**1 538**	**1 379**
varav repor	*1 528*	*1 369*

Räntebärande värdepapper som SCBC köper med återförsäljningsskyldighet till ett på förhand bestämt pris redovisas inte i balansräkningen, medan erlagd köpeskilling redovisas i balansräkningen under posten utlåning till kreditinstitut. Värdepappren betraktas som erhållna säkerheter och kan pantsättas eller säljas av SCBC. För det fall som motparten inte skulle kunna fullfölja sin återköpsskyldighet har SCBC rätt att behålla värdepappret. Det verkliga värdet av erhållna säkerheter uppgick till 1 523 mnkr (1 405), varav – (1 405) har pantsatts eller sålts vidare.

T 2 Utlåning till allmänheten

mnkr	2024	2023
Ingående balans	**493 220**	**483 738**
Överfört till/från koncernbolag	71 756	46 457
Amortering	–881	–936
Lösen	–43 274	–35 967
Konstaterad förlust	–6	–4
Förändring reservering för förväntade kreditförluster [1]	–44	–68
Utgående balans	**520 771**	**493 220**

[1] För ytterligare information, se not IK 5.

Fördelning utlåning inklusive reserveringar, mnkr	2024	2023
Utlåning Bolån	362 334	343 405
Utlåning Företag & Brf	158 437	149 815
Summa	**520 771**	**493 220**

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004957

Utlåning till allmänheten per kreditsteg – jämförelse med ingående balans

mnkr	2024-12-31	2023-12-31
Kreditsteg 1		
Utlåning brutto	486 631	449 733
Reserv	–29	–48
Summa	**486 602**	**449 685**
Kreditsteg 2		
Utlåning brutto	33 580	43 063
Reserv	–60	–61
Summa	**33 520**	**43 002**
Kreditsteg 3		
Utlåning brutto	828	648
Reserv	–179	–115
Summa	**649**	**533**
Total, utlåning brutto	**521 039**	**493 444**
Total, reserv	**–268**	**–224**
Summa	**520 771**	**493 220**

För ytterligare information om förändringar avseende utlåning brutto och förlustreserveringar för respektive kreditsteg och segment se not RK 1.

T3 Derivat och säkringsredovisning

	2024				2023			
mnkr	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Årets värde-förändring i ineffektivitet	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Årets värde-förändring i ineffektivitet
Derivat i verkligt värdesäkringar								
Ränterelaterade	2 247	5 076	255 507	1 536	2 885	7 140	273 425	4 143
Valutarelaterade	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**2 247**	**5 076**	**255 507**	**1 536**	**2 885**	**7 140**	**273 425**	**4 143**
Derivat i kassaflödessäkringar								
Ränterelaterade	469	3 440	76 397	1 373	416	4 952	85 299	3 855
Valutarelaterade	6 810	–	69 219	–472	6 821	256	78 795	–299
Summa	**7 279**	**3 440**	**145 616**	**901**	**7 237**	**5 208**	**164 094**	**3 556**
Övriga derivat								
Ränterelaterade	–	–	–	–	0	32	13 000	–
Valutarelaterade	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**–**	**–**	**–**	**–**	**0**	**32**	**13 000**	**–**

Valutaränteswappar är definierade som valutarelaterade.

Derivatinstrument fördelade efter återstående löptid, redovisat värde

	2024		2023	
mnkr	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp
Högst 3 månader	1 180	23 064	1 509	37 440
3–12 månader	626	47 645	131	67 250
1–5 år	670	237 027	–794	246 305
Längre än 5 år	–1 466	93 387	–3 105	99 524
Summa	**1 010**	**401 123**	**–2 259**	**450 519**

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820040938

Säkrade poster i verkligt värdesäkringar:

	2024				
mnkr	Redovisat värde	Periodens omvärdering av säkrade poster i verkligt värdesäkringar	Upplupen värde-justering från verkligt värdesäkringar	Resultat från avbrutna säkringar	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten	78 639	–	–	–	–
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	–357	1 208	–357	–	–
Summa tillgångar	**78 282**	**1 208**	**–357**	**–**	**–**
Skulder					
Emitterade värdepapper m. m.	171 142	2 742	–3 625	17	–
Summa skulder	**171 142**	**2 742**	**–3 625**	**17**	**–**
Netto tillgångar - skulder	**–92 860**	**–1 534**	**3 268**	**–17**	**–**
Säkringsinstrument		1 536			
Ineffektivitet		2			

	2023				
mnkr	Redovisat värde	Periodens omvärdering av säkrade poster i verkligt värdesäkringar	Upplupen värde-justering från verkligt värdesäkringar	Resultat från avbrutna säkringar	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten	78 639	–	–	–	–
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-357	1 208	-357	–1	–
Summa tillgångar	**78 282**	**1 208**	**-357**	**–1**	**–**
Skulder					
Emitterade värdepapper m. m.	174 572	7 484	–6 367	3	–17
Summa skulder	**174 572**	**7 484**	**–6 367**	**3**	**–17**
Netto tillgångar - skulder	**–84 808**	**–4 104**	**4 802**	**–4**	**17**
Säkringsinstrument		4 143			
Ineffektivitet		39			

Säkrade poster i kassaflödessäkringar

	2024			
mnkr	Periodens omvärdering av säkrade poster i kassaflödessäkringar	Upplupen värdedjustering från kassaflödessäkringar	Resultat från avbrutna säkringar omklassificerat till Nettoresultat av finansiella transaktioner	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
Säkrade poster i kassaflödessäkringar:				
Säkrade poster/Hypotetiska derivat	–901	3 720	–	–
Summa	**–901**	**3 720**	**–**	**–**
Säkringsinstrument	901			
Ineffektivitet	0			
Säkringsreserv	901	–3 720	–	–

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250304090459

mnkr	Periodens omvärdering av säkrade poster i kassaflödessäkringar	Upplupen värdedjustering från kassaflödessäkringar	Resultat från avbrutna säkringar omklassificerat till Nettoresultat av finansiella transaktioner	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
	2023			
Säkrade poster i kassaflödessäkringar:				
Säkrade poster/Hypotetiska derivat	–3 556	4 621	–	–
Summa	**–3 556**	**4 621**	**–**	**–**
Säkringsinstrument	3 556			
Ineffektivitet	0			
Säkringsreserv	3 556	–4 621	–	–

Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen:

mnkr	2024 Säkringsvinster och förluster redovisade som Nettoresultat av finansiella transaktioner	2023 Säkringsvinster och förluster redovisade som Nettoresultat av finansiella transaktioner
Verkligt värdesäkring	2	39
Kassaflödessäkring	0	0
Summa	**2**	**39**

För beskrivning av redovisningsprinciper för säkringsredovisning se not A 1.
För beskrivning av bolagets likviditets- och marknadsrisker, se noterna RK 3 och RK 4.

T:4 Övriga tillgångar

mnkr	2024	2023
Skattefordringar	–	–
Räntefordringar	187	179
Summa	**187**	**179**
Övriga tillgångar fördelade efter återstående löptid, redovisat värde		
Högst 1 år	187	179
Summa	**187**	**179**

T:5 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mnkr	2024	2023
Upplupna ränteintäkter	304	298
Övriga upplupna intäkter	8	24
Summa	**312**	**322**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelade efter återstående löptid, redovisat värde		
Högst 1 år	312	322
Längre än 1 år	0	0
Summa	**312**	**322**

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004960

S Skulder

s.53

S:1 Skulder till kreditinstitut

mnkr	2024	2023
Skulder i svenska kronor	1	0
Skulder i utländsk valuta	0	0
Summa	1	0
varav repor	*1*	*0*

S:2 Emitterade värdepapper m. m.

mnkr	2024	2023
Obligationslån		
Obligationslån i svenska kronor		
– till upplupet anskaffningsvärde	57 674	66 392
– i verkligt värdesäkring	171 142	174 572
Obligationslån i utländsk valuta		
– till upplupet anskaffningsvärde	76 394	85 212
– i verkligt värdesäkring	–	–
Summa emitterade värdepapper	**305 210**	**326 176**
varav säkerställda obligationer	*305 210*	*326 176*

Se även avsnittet "Upplåning" på sid 7.

S:3 Övriga skulder

mnkr	2024	2023
Skulder till låntagare	23	34
Övrigt	23	198
Summa	**46**	**232**
Övriga skulder fördelade efter återstående löptid, redovisat värde		
Högst 1 år	46	232
Summa	**46**	**232**

S:4 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mnkr	2024	2023
Upplupna räntekostnader	3 317	2 976
Övriga upplupna kostnader[1)]	74	81
Summa	**3 391**	**3 057**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelade efter återstående löptid, redovisat värde		
Högst 1 år	3 391	3 057
Summa	**3 391**	**3 057**

1) SCBC har lämnat koncernbidrag till systerbolaget Booli Search Technologies AB med 10 mnkr (30).

S:5 Efterställd skuld till moderbolaget

mnkr	2024	2023
Efterställd skuld till moderbolaget	193 488	137 789
– Varav koncerninterna MREL-instrument	*24 000*	*24 000*
Summa	**193 488**	**137 789**

Villkor för efterställning
Den efterställda skulden är utställd av moderföretaget. Den efterställda skulden är efterställd bolagets övriga skulder i konkurs eller likvidation vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit betalning.

Koncerninterna MREL-instrument
Av den efterställda skulden till moderbolaget SBAB Bank AB (publ) om 193 488 mnkr (137 789) utgör 24 000 mnkr (24 000) koncerninterna skuldinstrument (s.k. senior non-preferred notes) som givits ut av SCBC till moderbolaget i syfte att uppfylla det av Riksgälden kommunicerade individuella minimikravet på nedskrivningsbara skulder (MREL) i SCBC. De koncerninterna MREL-instrumenten är subordinerade i förhållande till övrig efterställd skuld till moderbolaget.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004961

EK Eget kapital s.54

EK:1 Eget kapital

Aktiekapitalet uppgår till 50 000 000 kronor. Beslutat antal aktier per 31 december 2024 var 500 000 stycken (500 000) med ett kvotvärde på 100 kronor, liksom föregående år. Samtliga aktier ägs av moderföretaget SBAB Bank AB (publ), org.nr 556253-7513. Utdelningsbart eget kapital i SCBC uppgår till 22 047 mnkr (24 934).

Koncernbidrag föreslås av styrelsen i enlighet med bestämmelser i aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman, se not A 3.

Ytterligare information om förändringar i eget kapital finns på sid 18.

Specifikation av förändringar i fond för verkligt värde mnkr	2024	2023
Kassaflödessäkringar vid årets början	**–3 669**	**–6 493**
Orealiserad värdeförändring under året	901	1 265
Omklassificerat till resultaträkningen under året	–414	2 291
Skatt hänförlig till förändringen	–186	–732
Kassaflödessäkringar vid årets slut	**–2 954**	**–3 669**
Summa	**–2 954**	**–3 669**

SE Ställda säkerheter för egna skulder s.54

SE:1 Ställda säkerheter för egna skulder

mnkr	2024	2023
Lånefordringar	403 067	453 203
Repor	1 528	1 369
Summa	**404 595**	**454 572**

Av den totala utlåningsportföljen, se not T 1 respektive not T 2, utgör här ovan redovisade värden säkerhetsmassa för säkerställda obligationer som uppgår till 305,2 mdkr (362,2).

Lånefordringar som ställts som säkerhet utgörs av den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer emitterade av SCBC och SCBC:s säkerställda derivatmotparter. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av de säkerställda obligationerna och de säkerställda derivatmotparterna förmånsrätt enligt lagen om säkerställda obligationer och förmånsrättslagen i de pantförskrivna tillgångarna.

Ytterligare upplysningar om lånefordringar och repor finns i not A 1.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

FI Finansiella instrument

s.55-57

FI.1 Klassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar

	2024-12-31				
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet		
mnkr	Derivat i säkringsredovisning	Övrig (obligatorisk) klassificering	anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	–	–	1 538	1 538	1 538
Utlåning till allmänheten	–	–	520 771	520 771	519 265
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	–	–	-357	-357	–
Derivatinstrument	9 526	–	–	9 526	9 526
Övriga tillgångar	–	–	171	171	171
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	–	312	312	312
Summa	**9 526**	**–**	**522 435**	**531 961**	**530 812**

Finansiella skulder

	2024-12-31				
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder som redovisas till upplupet		
mnkr	Derivat i säkringsredovisning	Innehav för handel	anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	–	–	1	1	1
Emitterade värdepapper m.m.	–	–	305 210	305 210	301 249
Derivatinstrument	8 516	–	–	8 516	8 516
Övriga skulder	–	–	46	46	46
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	–	3 391	3 391	3 391
Efterställd skuld till moderbolaget	–	–	193 488	193 488	193 488
Summa	**8 516**	**–**	**502 136**	**510 652**	**506 691**

Finansiella tillgångar

	2023-12-31				
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet		
mnkr	Derivat i säkringsredovisning	Övrig (obligatorisk) klassificering	anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	–	–	1 379	1 379	1 379
Utlåning till allmänheten	–	–	493 220	493 220	486 713
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	–	–	-1 565	-1 565	–
Derivatinstrument	10 122	0	–	10 122	10 122
Övriga tillgångar	–	–	179	179	179
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	–	321	321	321
Summa	**10 122**	**0**	**493 534**	**503 655**	**498 714**

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250822044953

Finansiella skulder

	2023-12-31				
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		
mnkr	Derivat i säkringsredovisning	Innehav för handel		Summa	Summa verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	–	–	0	0	0
Emitterade värdepapper m.m.	–	–	326 176	326 176	318 285
Derivatinstrument	12 354	26	–	12 380	12 380
Övriga skulder	–	–	70	70	70
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	–	3 057	3 057	3 057
Efterställd skuld till moderbolaget	–	–	137 789	137 789	137 789
Summa	**12 354**	**26**	**467 092**	**479 472**	**471 581**

Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument
Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av not A 1. I kolumnen "summa verkligt värde" ovan lämnas även information om verkligt värde för finansiella instrument som i balansräkningen redovisas till upplupet anskaffningsvärde. För kortfristiga fordringar och skulder, inklusive efterställd skuld till moderbolaget, har det redovisade värdet bedömts vara lika stort som det verkliga värdet. För utlåning till allmänheten, emitterade värdepapper fastställs verkligt värde utifrån vedertagna värderingstekniker. Beräkningar i samband med värderingen baseras på observerbara marknadsuppgifter med undantag av kreditmarginal i värdering av utlåning till allmänheten. Modellerna baseras på diskonterade kassaflöden. Emitterade värdepapper har värderats till aktuell upplåningsränta, nivå 2. För utlåning till allmänheten, där observerbara data för kreditmarginalen saknas vid värderingstillfället, används kreditmarginalen vid senaste villkorsändringsdag för respektive lån för att fastställa diskonteringsräntan, nivå 3.

FI 2 Upplysningar om verkligt värde

	2024				2023			
mnkr	Noterade marknads-priser (Nivå 1)	Andra observerbara marknads-data (Nivå 2)	Icke observerbara marknads-data (Nivå 3)	Totalt	Noterade marknads-priser (Nivå 1)	Andra observerbara marknads-data (Nivå 2)	Icke observerbara marknads-data (Nivå 3)	Totalt
Tillgångar								
Derivatinstrument	–	9 526	–	9 526	–	10 122	–	10 122
Summa	**–**	**9 526**	**–**	**9 526**	**–**	**10 122**	**–**	**10 122**
Skulder								
Derivatinstrument	–	8 516	–	8 516	–	12 380	–	12 380
Summa	**–**	**8 516**	**–**	**8 516**	**–**	**12 380**	**–**	**12 380**

I tabellen görs en uppdelning av de finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen, utifrån använda värderingsmetoder.
Inga överföringar mellan nivåer har skett under 2023 och 2024.

Noterat marknadspris (Nivå 1)
Värdering till noterat pris på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder. En marknad betraktas som aktiv om prisuppgifterna är lättillgängliga och motsvaras av verkliga regelbundet förekommande transaktioner. Värderingsmetoden används för närvarande inte för några tillgångar eller skulder.

Värdering baserad på observerbar marknadsdata (Nivå 2)
Värdering med hjälp av annan extern marknadsinformation än noterade priser inkluderade i nivå 1, exempelvis noterade räntor, eller priser för närbesläktade instrument. För värdering används i huvudsak modeller baserade på diskonterade kassaflöden. I denna grupp ingår samtliga icke noterade derivatinstrument.

Värdering delvis baserad på icke observerbar marknadsdata (Nivå 3)
Värdering där någon väsentlig input i modellen bygger på uppskattningar eller antaganden som inte direkt går att hämta från marknaden. Denna metod används för närvarande inte för några tillgångar eller skulder.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820044964

FI:3 Upplysningar om kvittning

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller som omfattas av nettningsavtal

	2024						
	Belopp redovisade i balansräkningen		Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen				
mnkr	Belopp föremål för kvittning	Belopp som kvittats i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument	Lämnad (+)/ Erhållen (–) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+)/ Erhållen (–) kontantsäkerhet	Nettobelopp
Tillgångar							
Derivat	9 526	–	9 526	–8 500	–	–	1 026
Repor	3 893	–2 365	1 528	–	–1 524	–	4
Skulder							
Derivat	–8 516	–	–8 516	8 500	–	–	–16
Repor	–2 366	2 365	–1	0	1	–	0
Summa	**2 537**	**0**	**2 537**	**0**	**–1 523**	0	**1 014**

	2023						
	Belopp redovisade i balansräkningen		Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen				
mnkr	Belopp föremål för kvittning	Belopp som kvittats i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument	Lämnad (+)/ Erhållen (–) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+)/ Erhållen (–) kontantsäkerhet	Nettobelopp
Tillgångar							
Derivat	10 122	–	10 122	–10 122	–	–	0
Repor	1 369	0	1 369	–	–1 369	–	0
Skulder							
Derivat	–12 380	–	–12 380	10 122	–	–	–2 259
Repor	0	0	0	–	0	–	0
Summa	**–899**	**0**	**–899**	**0**	**–1 369**	–	**–2 259**

För att begränsa den potentiella motpartsrisken i derivattransaktioner med icke standardiserade derivatinstrument som inte clearas av clearingorganisationer godkända av en behörig myndighet (enligt förordning (EU) 648/2012), ska ett ramavtal ingås med motparten. Ramavtalet, ett ISDA Masteravtal eller likvärdigt avtal med bestämmelser om slutavräkning kompletteras i förekommande fall med ett tillhörande säkerhetsavtal, så kallat Credit Support Annex (CSA).

För de motparter som SCBC ingår derivatavtal med ska alltid finnas ett säkerhetsavtal eller så kallat CSA.

Avstämning av motpartsrisk sker dagligen för alla motparter. Avstämning sker dagligen eller veckovis där säkerhetsavtal eller så kallat CSA har ingåtts. När säkerhetsavtal har ingåtts ställs säkerheter för att reducera nettoexponeringen. I samtliga förekommande fall är de ställda och mottagna säkerheterna i form av kontanter med ägarrättsövergång, vilket innebär att den part som tar emot säkerheterna har rätt att fritt disponera över dem i sin verksamhet. Repor redovisas i balansräkningen under rubrikerna Utlåning respektive Skulder till kreditinstitut.

För ytterligare information om kvittning, se not RK 2, avsnittet Motpartsrisk.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

Styrelsens underskrifter

20250820044965

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att redovisningen har upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och i enlighet med god redovisningssed för kreditmarknadsbolag samt ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat. I enlighet med 6 kap 2 § andra punkten ÅRKL är styrelsens bedömning att bolagets egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Solna den 18 mars 2025

Jan Sinclair
Styrelseordförande

Jane Lundgren-Ericsson
Ledamot

Mikael Inglander
Ledamot

Synnöve Trygg
Ledamot

Fredrik Jönsson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 18 mars 2025

Deloitte AB
Malin Lüning
Auktoriserad revisor

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004966

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) organisationsnummer 556645-9755

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) ("SCBC") för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 10-13. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 4-58 och 15-55 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 AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra utalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 10-13. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för bolaget.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget 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 för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Bedömningar och uppskattningar avseende värdering av lånefordringar

Redovisning och värdering av finansiella instrument enligt gällande regelverk i IFRS 9 är ett komplext område med stor påverkan på bolagets verksamhet och finansiella rapportering. IFRS 9 är ett komplext redovisningsregelverk som kräver väsentliga bedömningar för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Väsentliga bedömningar inkluderar:

- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, som återspeglas i bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet.
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer (arbetslöshet, räntor och fastighetspriser).

Per den 31 december 2024 uppgick utlåning till allmänheten till 520 771 miljoner kronor, med en reserv för förväntade kreditförluster på 268 miljoner kronor. Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna (representerar c. 98% av de totala tillgångarna), den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov ger, samt då upplysningskraven under IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även redovisningsprinciper i not A 1 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om kreditrisk i not RK 1.

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att relevanta kontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och implementerade under året. Vi har också skapat oss en förståelse för processen för väsentliga beslut vid lednings- och kommittémöten som utgjort del av godkännandeprocessen för reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har skapat oss en förståelse för systembaserade och manuella kontroller avseende redovisning och värdering av reserven för förväntade kreditförluster och testat om identifierade nyckelkontroller varit implementerade under året.
- Vi har utvärderat, med stöd av våra specialister för kreditriskmodellering, modelleringstekni-kerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9.
- Vi har granskat ändamålsenligheten i de implementerade modellerna för beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har granskat ett urval av identifierbara kreditförsämrade lån för att utvärdera rimligheten i bolagets bedömning av dessa låns kreditförlustreserver.
- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

IT-system som stödjer fullständig och korrekt rapportering av transaktioner

SCBC är väsentligt beroende av IT-system för att säkerställa en korrekt behandling av finansiella transaktioner samt upprätthålla en ändamålsenlig intern kontroll. Många av SCBC: s interna kontroller över den finansiella rapporteringen är beroende av automatiserade systemkontroller och fullständighet och integritet i rapporter som genereras av IT-system. Med hänsyn till det höga IT-beroendet, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Följande risker identifierades som kan påverka den finansiella rapporteringen:

- Ändringar av IT-miljö
- Drift och övervakning av IT-miljö
- Informationssäkerhet

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har granskat företagsledningens tester och kontroller vid ändringar i IT-miljön.
- Vi har granskat processen för övervakning av IT-system.
- Vi har granskat processen för identitets- och åtkomsthantering, inklusive tilldelning, förändring samt borttagande av behörigheter.
- Vi har utvärderat att processer och verktyg för att försäkra tillgänglighet till information baserat på användarbehov och verksamhetskrav, inklusive back-up av information och att återläsningsrutiner är lämpligt utformade.

Transaktion 09667043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250304967

Annan information än årsredovisningen
Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 3 och 62-63. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. 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 upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning 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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar
Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820041968

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 för AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden
Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget 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. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar
Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten
Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 10-13 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 övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Deloitte AB, utsågs till AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ)s revisor av bolagsstämman 2024-04-24 och har varit bolagets revisor sedan 2016-04-28.

Stockholm den 18 mars 2025
Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

20250820004969

Fem år i sammandrag

Resultatposter

mnkr	2024	2023	2022	2021	2020
Ränteintäkter	21 784	19 423	8 376	5 517	5 550
Räntekostnader	–18 111	–15 382	–4 589	–1 995	–2 396
Räntenetto	**3 673**	**4 041**	**3 787**	**3 522**	**3 154**
Övriga rörelseintäkter[1)]	–17	–79	–126	–105	–146
Summa rörelseintäkter	**3 656**	**3 962**	**3 661**	**3 417**	**3 008**
Rörelsekostnader	–1 470	–1 469	–1 344	–1 305	–1 190
Summa rörelsekostnader	**–1 470**	**–1 469**	**–1 344**	**–1 305**	**–1 190**
Resultat före kreditförluster	2 186	2 493	2 317	2 112	1 818
Kreditförluster, netto	–47	–73	–39	7	–21
Påförda avgifter; Riskskatt och Resolutionsavgift	–368	–347	–300	–	–
Rörelseresultat	**1 771**	**2 073**	**1 978**	**2 119**	**1 797**

Balansposter

mnkr	2024	2023	2022	2021	2020
Utlåningsportfölj	520 771	493 220	483 738	442 067	398 029
Uppskjuten skattefordran	772	961	1 690	0	0
Övriga tillgångar	11 206	10 437	8 885	5 507	9 794
Summa tillgångar	**532 749**	**504 618**	**494 313**	**447 574**	**407 823**
Emitterade värdepapper m.m.	305 210	326 176	328 881	300 913	263 863
Övriga skulder	11 954	15 669	24 188	19 191	14 616
Uppskjutna skatteskulder	–	–	–	225	586
Efterställd skuld till moderbolaget	193 488	137 789	127 506	107 718	109 515
Eget kapital	22 097	24 984	13 738	19 527	19 243
Summa skulder och eget kapital	**532 749**	**504 618**	**494 313**	**447 574**	**407 823**

Nyckeltal

%	2024	2023	2022	2021	2020
Placeringsmarginal	0,71	0,81	0,80	0,82	0,81
Kreditförlustnivå	–0,01	–0,01	–0,01	0,00	–0,01
K/I-tal	40	37	37	38	40
Avkastning på tillgångar	0,3	0,3	0,3	0,4	0,4
Avkastning på eget kapital	5,8	6,7	8,1	9,4	8,5
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångsregler	16,4	16,7	15,9	16,3	16,3
Primärkapitalrelation utan övergångsregler	16,4	16,7	15,9	16,3	16,3
Total kapitalrelation utan övergångsregler	16,4	16,7	15,9	16,3	16,3
Total kapitalrelation med övergångsregler	16,4	16,7	15,9	16,3	16,3
Soliditet	4,1	5,0	2,8	4,4	4,7
Konsolideringsgrad	4,1	5,0	2,8	4,4	4,9
Antal anställda	44	45	40	40	36

[1)] Posten inkluderar provisionsnetto, nettoresultat av finansiella transaktioner samt övriga rörelseintäkter.

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

Alternativa nyckeltal

20250822004970

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga redovisningsregelverk (t.ex. IFRS och årsredovisningslagen) eller i EU:s kapitalkravsdirektiv (CRD IV)/ kapitalkravsförordning (CRR).

SCBC använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att presentera och följa upp koncernens finansiella situation och när de anses ge ytterligare värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna. SCBC har därtill valt att visa nyckeltalen då de är praxis i branschen. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och SCBC:s nyckeltal är därför inte direkt jämförbara med liknande mått som presenteras av andra företag.

Kreditförlustnivå

Definition: Kreditförluster i förhållande till total utlåning (utgående balans).

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om kreditförlusternas relativa storlek i förhållande till den totala utlåningen.

mnkr	2024	2023
Kreditförluster	–46	–73
Utlåning till allmänheten	520 771	493 220
Kreditförlustnivå, %	**-0,01**	**-0,01**

Avkastning på eget kapital

Definition: Resultat efter faktisk skatt i förhållande till genomsnittligt (beräknat på ingående och utgående balans) eget kapital, justerat för värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital.

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om SCBC:s lönsamhet.

mnkr	2024	2023
Resultat efter skatt	1 406	1 646
Genomsnittligt eget kapital	24 352	24 442
Avkastning på eget kapital, %	**5,8**	**6,7**

Placeringsmarginal

Definition: Räntenetto i förhållande till genomsnittlig (beräknat på ingående och utgående balans) balansomslutning.

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om SCBC:s lönsamhet.

mnkr	2024	2023
Räntenetto	3 673	4 041
Genomsnittlig balansomslutning	518 684	499 466
Placeringsmarginal, %	**0,71**	**0,81**

K/I-tal

Definition: Summa rörelsekostnader före kreditförluster i förhållande till summa rörelseintäkter.

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om SCBC:s kostnadseffektivitet.

mnkr	2024	2023
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	–1 471	–1 469
Summa rörelseintäkter	3 656	3 962
K/I-tal, %	**40**	**37**

Övriga nyckeltalsdefinitioner

Antal anställda	Antal anställda personer
Avkastning på tillgångar	Periodens resultat efter skatt i förhållande till genomsnittlig balansomslutning
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
Total kapitalrelation	Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar
Primärkapitalrelation	Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutning vid årets slut
Konsolideringsgrad	Eget kapital och uppskjuten skatt i förhållande till balansomslutning vid årets slut

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

SCBC
Covered bonds of SBAB

Transaktion 04617043639295848157 Signerat FJ, JS, MI, JLE, ST, ML

202508200497I

Verifikat

Transaktion 09222003046170436392958481572

Dokument

SCBC AR 2024_för signering 250318
Huvuddokument
64 sidor
Startades 2025-03-18 16:14:38 CET (+0100) av Karl Königsson (KK)
Färdigställt 2025-03-18 21:02:20 CET (+0100)

Initierare

Karl Königsson (KK)
SBAB Bank AB (publ)
Org. nr 556253-7513
karl.konigsson@sbab.se
+46725780373

Signerare

Fredrik Jönsson (FJ)
Identifierad med svenskt BankID som "Sven Fredrik Jönsson"
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ)
Personnummer 760825-2933
Org. nr 556645-9755
fredrik.jonsson@sbab.se
+46707953823

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Sven Fredrik Jönsson"
Signerade 2025-03-18 17:33:06 CET (+0100)

Jan Sinclair (JS)
Identifierad med svenskt BankID som "Jan Sinclair"
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ)
Personnummer 591008-5116
Org. nr 556645-9755
jan.ml.sinclair@gmail.com
+46701468800

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Jan Sinclair"
Signerade 2025-03-18 19:42:27 CET (+0100)

20250320041972

20250820004973

Verifikat

Transaktion 04617043639295848157

Mikael Inglander (MI)
Identifierad med svenskt BankID som "MIKAEL INGLANDER"
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ)
Personnummer 630906-0157
Org. nr 556645-9755
mikael.inglander@sbab.se
+46706621314

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MIKAEL INGLANDER"
Signerade 2025-03-18 19:49:35 CET (+0100)

Jane Lundgren Ericsson (JLE)
Identifierad med svenskt BankID som "JANE LUNDGREN ERIKSSON"
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ)
Personnummer 651006-1101
Org. nr 556645-9755
jane.lundgren@visma.com
+46725558456

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "JANE LUNDGREN ERIKSSON"
Signerade 2025-03-18 19:54:47 CET (+0100)

Synnöve Trygg (ST)
Identifierad med svenskt BankID som "SYNNÖVE TRYGG"
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ)
Personnummer 590920-0080
Org. nr 556645-9755
synnove.trygg@telia.com
+46705232303

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "SYNNÖVE TRYGG"
Signerade 2025-03-18 19:55:30 CET (+0100)

Malin Lüning (ML)
Identifierad med svenskt BankID som "MALIN LÜNING"
Deloitte AB
Personnummer 800919-0045
Org. nr 556271-5309
mluning@deloitte.se
+46733971144

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MALIN LÜNING"
Signerade 2025-03-18 20:07:05 CET (+0100)

Verifikat

Transaktion 04617043639295848157

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: https://scrive.com/verify

20250820001974