ank=20250710:20250711111623

Årsredovisning

IFA DBB AB

556253-2928

Styrelsen för IFA DBB AB får härmed lämna sin redogörelse för bolagets utveckling under räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (sek).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING SIDA

- Förvaltningsberättelse 2 - 3
- Resultaträkning 4
- Balansräkning 5 - 6
- Kassaflödesanalys 7
- Noter 8 - 10
- Underskrifter 11

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot i IFA DBB AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 30/6 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, 30/6-2025

John Turesson, Styrelseledamot

ank=20250710-20250711111624

Årsredovisning

IFA DBB AB

556253-2928

Styrelsen för IFA DBB AB får härmed lämna sin redogörelse för bolagets utveckling under räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (sek).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING SIDA

- Förvaltningsberättelse 2 - 3
- Resultaträkning 4
- Balansräkning 5 - 6
- Kassaflödesanalys 7
- Noter 8 - 10
- Underskrifter 10 - 11

ank=20250710;20250711111625

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

VERKSAMHETEN

Verksamhet
IFA DBB AB, med säte i Stockholm, är ett helägt dotterbolag i Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB) 502032-9081.

Bolagets verksamhet är att överta s.k. nödlidande engagemang från moderbolaget SEB, förvalta och i förekommande fall avyttra egendom som utgjort säkerhet för sådant engagemang samt att bedriva därmed jämförlig verksamhet. Bolagets verksamhet bedrivs huvudsakligen under reglerna i Bankrörelselagen (1987:617) för övertagen egendom.

De nödlidande engagemangen i moderbolaget, vars säkerhet bolaget övertagit, har uppkommit som en följd av makroekonomiska eller bolagsspecifika händelser som negativt påverkat moderbolagets kunders finansiella ställning.

Bolaget har liksom tidigare år, inte haft några anställda och inga löner eller ersättningar har betalats ut. Revisionskostnaderna har bokförts i moderbolaget.

Bolaget äger dotterbolaget IFA DBB Fastigheter AB org.nr 559440-8022 till 100%.

Väsentliga händelser
Bolaget har fått förlängt tillstånd från Finansinspektionen att hålla aktierna i V-vägen Intressenter AB och Irepse Oy till december 2025.

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets slut

FLERÅRSÖVERSIKT

	2401-2412	**2301-2312**	**2201-2212**	**2101-2112**	**2001-2012**
Resultat efter finansiella poster	181 724 855	145 849 008	134 272 273	-13 725	-1 304 063
Soliditet %	65	70	72	100	100

ank=20250710-20250711111626

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	**Reservfond**	**Balanserat resultat**	**Årets resultat**	**Totalt**
Belopp vid årets ingång	100 000	12 229	331 607 565	2 581 590	**334 301 384**
Resultatdisposition enligt bolagsstämman:					
Balanseras i ny räkning			2 581 590	-2 581 590	**0**
Årets resultat				11 237	**11 237**
Belopp vid årets utgång	**100 000**	**12 229**	**334 189 155**	**11 237**	**334 312 621**

RESULTATDISPOSITION

Medel att disponera:	
Balanserat resultat	334 189 155
Årets resultat	11 237
Summa	*334 200 392*
Förslag till disposition:	
Balanseras i ny räkning	334 200 392
Summa	*334 200 392*

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

RESULTATRÄKNING

1, 2

		2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Rörelsekostnader	**2**		
Övriga externa kostnader		-45 658	-517 007
Summa rörelsekostnader		**-45 658**	**-517 007**
Rörelseresultat		***-45 658***	***-517 007***
Finansiella poster	**3**		
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar		181 757 772	147 704 463
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		12 752	38 675
Räntekostnader och liknande resultatposter		-11	-1 377 123
Summa finansiella poster		**181 770 513**	**146 366 015**
Resultat efter finansiella poster		***181 724 855***	***145 849 008***
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		-181 713 618	-142 596 118
Summa bokslutsdispositioner		**-181 713 618**	**-142 596 118**
Resultat före skatt		***11 237***	***3 252 890***
Skatter			
Skatt på årets resultat		–	-671 300
Årets resultat		***11 237***	***2 581 590***

BALANSRÄKNING

1

ank=20250711111627

		2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	4	233 055	214 529
Fordringar hos koncernföretag		210 000 000	210 000 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav	5	195 537 634	13 779 862
Summa finansiella anläggningstillgångar		*405 770 689*	*223 994 391*
Summa anläggningstillgångar		**405 770 689**	**223 994 391**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuella skattefordringar		682 579	–
Summa kortfristiga fordringar		*682 579*	–
Kassa och bank			
Kassa och bank		110 244 271	253 574 412
Summa kassa och bank		*110 244 271*	*253 574 412*
Summa omsättningstillgångar		**110 926 850**	**253 574 412**
SUMMA TILLGÅNGAR		**516 697 539**	**477 568 803**

		2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		100 000	100 000
Reservfond		12 229	12 229
Summa bundet eget kapital		*112 229*	*112 229*
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		334 189 155	331 607 566
Årets resultat		11 237	2 581 590
Summa fritt eget kapital		*334 200 392*	*334 189 156*
Summa eget kapital		**334 312 621**	**334 301 385**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		0	0
Skulder till koncernföretag	6	181 713 618	142 596 118
Aktuella skatteskulder		671 300	671 300
Summa kortfristiga skulder		**182 384 918**	**143 267 418**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**516 697 539**	**477 568 803**

ank=20250710-20250711111628

KASSAFLÖDESANALYS 1

	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Den löpande verksamheten		
Erhållen ränta	12 751	38 675
Erlagd ränta	-11	–
Betald inkomstskatt	-682 578	–
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	*-669 838*	*38 675*
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-669 838**	**38 675**
Investeringsverksamheten		
Avyttring innehav	–	292 480 898
Förvärv av aktier i dotterföretag	-18 526	-51 844
Utbetalning leverantörer	-45 659	-517 006
Betalning momsskuld	–	-903
Realiserad valutaförlust och räntekostnader	–	-1 492 751
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-64 185**	**290 418 394**
Finansieringsverksamheten		
Lämnade koncernbidrag	-142 596 118	-131 442 822
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-142 596 118**	**-131 442 822**
Årets kassaflöde	**-143 330 141**	**159 014 247**
Likvida medel vid årets början	**253 574 412**	**94 444 548**
Kursdifferens i likvida medel	–	115 617
Likvida medel vid årets slut	**110 244 271**	**253 574 412**

NOTER

Not 1 ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

Redovisnings- och värderingsprinciper

Valt regelverk
Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Finansiella instrument
Företagets finansiella instrument värderas till verkligt värde enligt reglerna i kapitel 12 BFNAR 2012:1.
Värderingstekniker baseras generellt på extrapolering från observerbar indata för liknande instrument, analys av historiska data och andra analystiska tekniker.

Finansiella tillgångar och skulder har klassificerats i olika värderingskategorier i enlighet med kapitel 12 BFNAR2012:1. Klassificeringen i olika värderingskategorier ligger till grund för hur de finansiella instrumenten ska värderas och hur värdeförändringar ska redovisas.

Finasiella tillgångar som kan säljas:
Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller gemensamt styrda företag redovisas i denna kategori. Tillgångarna värderas löpande till verkligt värde och värdeförändringarna redovisas i resultaträkningen.

Finansiella tillgångar som innehas för handel:
I kategorin ingår deirvat med positivt verkligt värde. Finansiella tillgångar i denna kategori värderas till verkligt värde och värdeförändringar redovisas i resultaträkningen.

Aktier och andelar i koncernföretag
Aktier och andelar i koncernföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott och koncernbdrag läggs till anskaffningsvärdet när de lämnas.

Uppskattningar och bedömningar

Betydande effekt på redovisade belopp
Finansiella tillgångar - verkligt värde
Syftet med en värdering till verkligt värde är att uppskatta det pris till vilket en ordnad transaktion skulle äga rum mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden vid värderingstidpunkten. Det bästa belägget för verkligt värde är ett noterat pris för det värderade instrumentet på en aktivt handlande marknad. När marknaden för ett finansiellt insturment inte är aktiv, fastställs verkligt värde genom att använda en etablerat värderingsteknik. Dessa värderingstekniker innehåller en rad av bedömningar, vars omfattning beror på instrumentets komplexitet och tillgängligheten av marknadsbaserad data. Beroende på osäkerheten och subjektiviteten i värdering av finansiella instrument till verkligt värde, är det möjligt att det faktiska utfallet det kommande finansiella året skiljer sig från de antangen som har gjorts.

ank=20250710;20250711111629

Övriga upplysningar

Koncernförhållanden
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (SEB) 502032-9081 är moderbolag till IFA DBB AB och har sitt säte i Stockholm.

Undantag från skyldighet att upprätta koncernredovisning
Företaget är moderbolag men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 2§ upprättas ingen koncernredovisning. Det överordnade moderbolaget Skandinaviska Enskilda Banken (publ) 502032-9081, upprättar koncernredovisning.

Not 2 Könsfördelning styrelse (%)	2024	2023
Män	100	100

Not 3 Räntekostnader, ränteintäkter och liknande resultatposter hänförliga till koncernföretag	2024	2023
Ränteintäkter	11 279	38 675
Räntekostnader	-11	–
Kursdifferenser	1 473	–
Summa	*12 741*	*38 675*

Not 4 Andelar i koncernföretag	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	214 529	162 685
Förändringar av anskaffningsvärden		
Inköp	18 526	51 844
Utgående anskaffningsvärden	233 055	214 529
Redovisat värde	**233 055**	**214 529**

Dotterföretag	**Org.nr**	**Säte**		
IFA DBB Fastigheter AB	559440-8022	Stockholm		
Antal andelar			25 000	25 000
Eget kapital			25 000	25 000
Redovisat värde			25 000	25 000

Dotterföretag	**Org.nr**	**Säte**		
V-vägen	559149-1591	Solna		
Antal andelar			1 970 477	1 729 373
Eget kapital			–	-80 623 000
Årets resultat			–	-9 909 000
Kapitalandel			99	86

Rösträttsandel	100	97
Redovisat värde	233 055	189 529

Not 5 Andra långfristiga värdepappersinnehav	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	13 779 862	158 556 297
Förändringar av anskaffningsvärden		
Omvärdering	181 757 772	–
Försäljningar/utrangeringar	–	-144 776 435
Utgående anskaffningsvärden	195 537 634	13 779 862
Redovisat värde	**195 537 634**	**13 779 862**

Not 6 Skulder till koncernföretag	2024-12-31	2023-12-31
Kortfristiga skulder		
Koncernbidrag	181 713 618	142 596 118

UNDERSKRIFTER

Stockholm 30/6 -2025

John Turesson
Ledamot

Olof Kajerdt
Styrelseledamot

Olof Westring
Styrelseledamot

Magnus Berggren
Ordförande

Peter Kessiakoff
Styrelseledamot

Andreas Fredriksson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30 juni 2025
Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

ank=20250710-20250711111630

ank=20250710-20250711111631

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i IFA DBB Aktiebolag, org.nr 556253-2928

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för IFA DBB Aktiebolag för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av IFA DBB Aktiebolags finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 IFA DBB Aktiebolag enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

ank=20250710;20250711111632

Building a better working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av IFA DBB Aktiebolag för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 IFA DBB Aktiebolag enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

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.

Stockholm den 30 juni 2025

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Vi formar en positiv framtid, med ansvarsfull rådgivning och kapital – idag och för framtida generationer.

Årsredovisning 2024

SEB

Vår historia

År 1856 grundade André Oscar Wallenberg vår bank. Hans mål under denna period av nybyggaranda i Sverige var att förse uppfinnare och entreprenörer med kapital för industrisatsningar. Att skapa en bank som kunde stärka människor med idéer.

Ända sedan dess har vi kopplat ihop idéer med kapital, gjort det möjligt för företag att utvecklas och växa och för individer att förverkliga sina drömmar och ambitioner. I sin tur har vi bidragit till att bana väg för de stora samhällsskiftena – från elektrifiering, telekommunikation och automatisering till digitalisering och dagens hållbarhetsomställning. I mer än 165 år har vi bidragit till att främja innovation, investeringar och ekonomisk tillväxt.

Det arvet, och André Oscar Wallenbergs pionjäranda, vägleder oss än idag. Att se vad som ligger framför oss, tänka längre än så och att forma en positiv framtid.





SEB:s huvudkontor i Stockholm.

Innehåll

01. Introduktion
- Detta är SEB 4
- Året i korthet 5
- Samtal med ordförande och vd 6

02. Vår strategi 9
- Kommentar från ekonomi- och finansdirektören 10
- Kund- och teknikfokus 11
- Strategi och affärsplan 12
- Mål och utfall 15

03. Vår roll i samhället 17
- Omställning till hållbarhet 21

04. Vår verksamhet 23
- Våra kunder 24
- Våra divisioner 25
- SEB:s arbete med AI 27

05. Arbeta på SEB 28

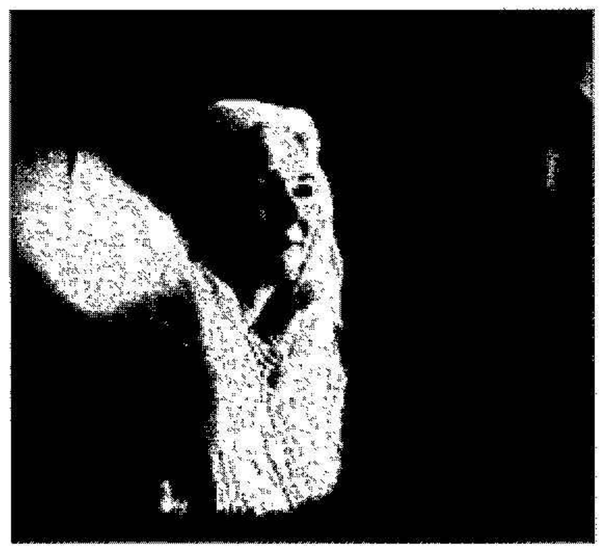
06. Investera i SEB 31

07. Förvaltningsberättelse 33
- Finansiell koncernöversikt 34
- Bolagsstyrning 52
- Hållbarhetsrapport 75
  - Allmän information 76
  - Miljöinformation 96
  - Social information 126
  - Information om bolagsstyrning 140
  - Kompletterande information 146

08. Finansiella rapporter och noter 192
- Finansiella rapporter 193
- Noter till de finansiella rapporterna 200
- Femårsöversikt 291
- Förslag till vinstdisposition 293
- Styrelsens och vd:s underskrifter 294
- Revisionsberättelse 295

09. Övrig information 303
- Definitioner 303
- Ordlista för hållbarhetsrapport 305











SEB:s formella årsredovisning återfinns på sidorna 33–294. SEB:s hållbarhetsrapport ingår i förvaltningsberättelsen på sidorna 75–191. Den officiella versionen av årsredovisningen är upprättad på svenska i det europeiska elektroniska formatet (ESEF). Se sebgroup.com för SEB:s fulla årsrapportering.

20250714496 91

Detta är SEB

Vår starka marknadsposition i norra Europa



● **Hemmamarknader** – vi servar kunder med ett brett utbud av produkter i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland, Litauen, Tyskland och Storbritannien.

Schweiz, Österrike och Nederländerna definieras som hemmamarknader med ett selektivt förhållningssätt.

Dessutom stöttar vi våra hemmamarknadskunder runt om i världen från Beijing, Shanghai, Hongkong, Singapore, New Delhi, São Paulo, New York, till Luxemburg, Nice, Kiev och Warszawa.

Våra divisioner från 1 januari 2025

	Ambition – avkastning[1]	Ambition – kostnadseffektivitet[2]
Corporate & Investment Banking Affärs- och investment bank-tjänster för stora företag och institutioner.	>13%	<0,45
Business & Retail Banking Heltäckande utbud av bank- och rådgivningstjänster till privatpersoner och små och medelstora företag i Sverige samt betalningstjänster för företag i Europa.	>16%	<0,40
Wealth & Asset Management Brett produkt- och tjänsteerbjudande inom Private Wealth Management & Family Office, Asset Management och Life.	>40%	<0,45
Baltic Heltäckande bank- och rådgivningstjänster för privatpersoner och företagskunder i Baltikum.	>20%	<0,35

Våra intressenter

2 000
stora företag

1 100
finansiella institutioner

294 000
små och medelstora företag är helkunder[3].
Totalt 400 000 kunder.

1,3 miljoner
privatpersoner är helkunder[3].
Totalt 4 000 000 kunder.

19 000
medarbetare

280 000
aktieägare

Samhället

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

1) Avkastning på eget kapital (allokerat kapital). 2) K/I-tal. 3) Helkunder är aktiva användare av flera produkter och tjänster inom SEB.

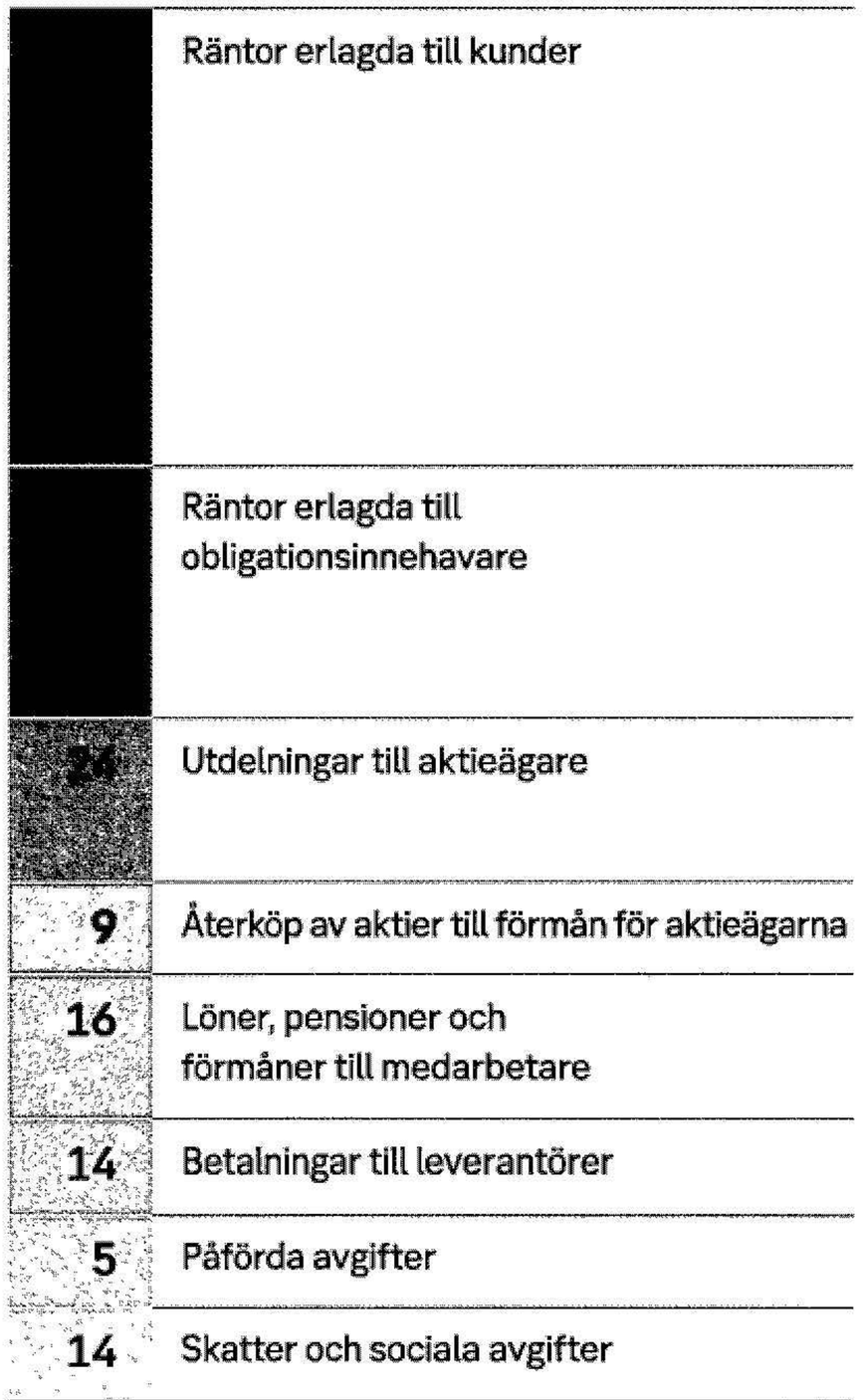
Året i korthet

Nyckeltal

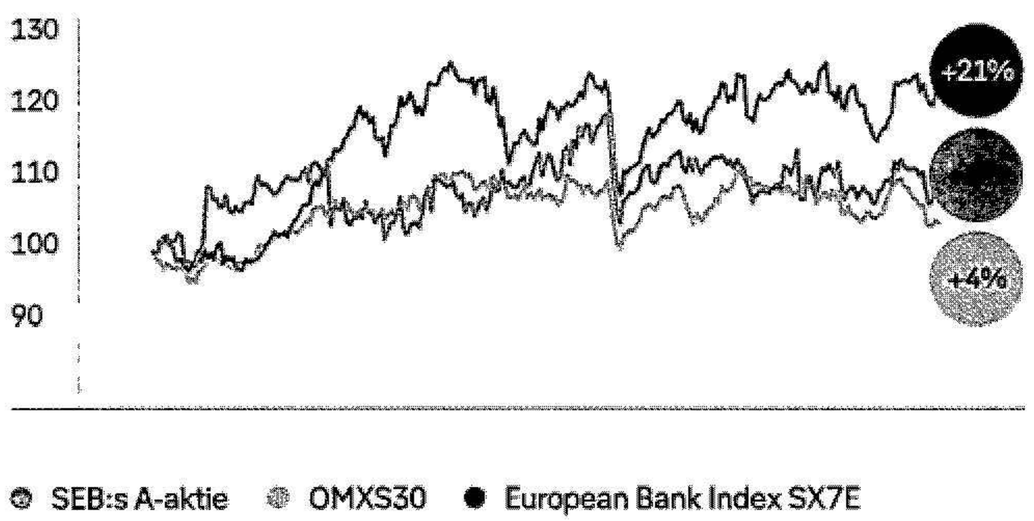
	2024	2023	2022	2021	2020
Räntabilitet på eget kapital[1], %	16,2	17,9	14,5	13,9	10,3
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,6	19,1	19,0	19,7	21,0
K/I-tal	0,38	0,34	0,39	0,42	0,45
Vinst per aktie[2], kr	17,51	18,20	12,58	11,75	7,28
Total utdelning per aktie[3], kr	11,50	11,50	6,75	6,00	8,20
Index för fossilexponering. Mål 2030: 45–60 procent minskning[4]	47	62	77	89	
Index för hållbarhetsaktiviteter. Mål 2030: 6–8 gånger ökning[4]	275	222	159	100	

1) Exklusive jämförelsestörande poster.
2) Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal.
3) Enligt styrelsens förslag för 2024: ordinarie utdelning om 8,50 kronor och extra utdelning om 3,00 kronor per aktie.
4) Utfall för 2022 och 2023 omräknat på grund av informationskvalitet. Se sid. 78.

Distribuerat värde 2024, 186 mdr kronor

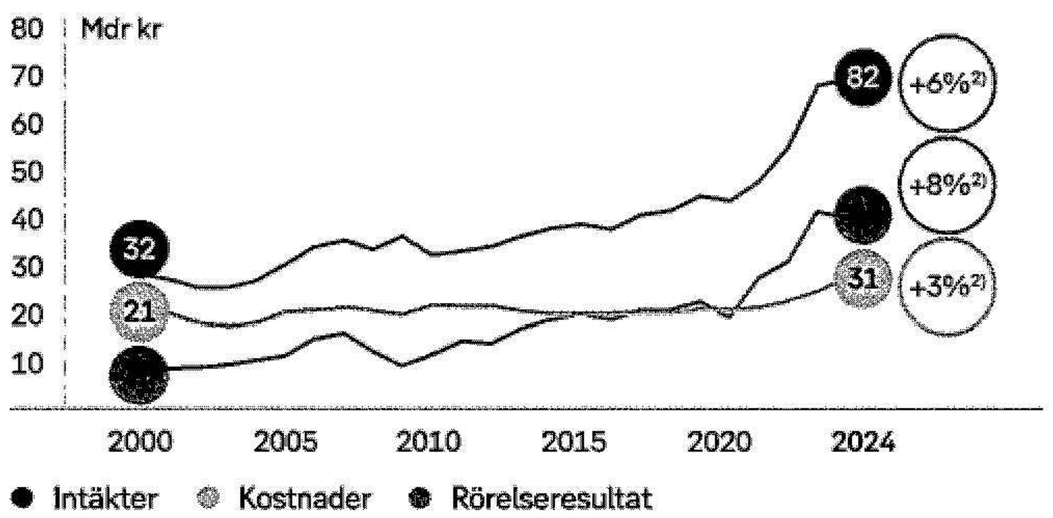


Aktiekursutveckling 2024 SEB:s A-aktie[1]



1) Index 1 januari 2024 = 100

Vår resultatutveckling[1]



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

20250714496992



Fokus på att framtidssäkra kundrelationer och växa affären

2024 var ett utmanande år med geopolitisk och politisk turbulens, samtidigt som den globala ekonomin visade motståndskraft och inflationen fortsatte att komma ner. SEB står starkt och går in i 2025 med fokus på att framtidssäkra kundrelationer, växa sin affär och skärpa sina förmågor inom ny teknologi. Det var några av slutsatserna när styrelsens ordförande Marcus Wallenberg och vd och koncernchef Johan Torgeby samtalade kring det gångna året och bankens riktning framåt.



”Service, kundnöjdhet och vårt internationella nätverk är avgörande.”

Johan Torgeby
Vd och koncernchef

Hur skulle ni beskriva omvärldsläget 2024?

Johan Torgeby: Det var ett utmanande år präglat av fortsatta geopolitiska konflikter, med stort mänskligt lidande som följd, och politisk turbulens. Ur ett makroekonomiskt perspektiv har det däremot lättat en del. Inflationen har till stora delar kommit under kontroll och i Sverige fortsatte Riksbanken att sänka räntan i syfte att öka den ekonomiska aktiviteten. Tillväxten tog dock inte fart som förväntat under andra halvåret 2024. Som bank måste vi också förhålla oss till ökad konkurrens på företagssidan i takt med att stora, internationella banker har etablerat sig på de marknader där SEB verkar. Det ställer högre krav på oss. Vi ser också att oreglerade, alternativa låneerbjudanden har utvecklats, primärt från amerikanska kreditfonder. Det är en utveckling vi följer noggrant.

Marcus Wallenberg: Den ekonomiska tillväxten i Sverige har varit en besvikelse. Vi har en stark balansräkning men för att göra viktiga investeringar krävs tillväxt. Avståndet mellan Europa och USA ser ut att öka. Det finns tecken på att Europa har halkat efter i konkurrenskraft, framför allt mot Kina och USA där olika typer av stimulanser, stark innovationsförmåga och protektionism ställer krav på en ny strategisk europeisk inriktning. Europa riskerar att få det ännu svårare i balansen mellan USA och Kina. Här bör Sverige och Europa titta på hur vi kan stimulera investeringar och konsumtion samt vilka regleringar vi kan lätta på för att öka den ekonomiska tillväxten.

Hur påverkar ett nytt ränteläge SEB?

Johan: Att räntorna har kommit ner är positivt för både hushåll och företag då lånen blir billigare, men också för att ekonomisk aktivitet väntas stiga. SEB har flera intäktsben att stå på, vilka växelverkar över tid. De fallande räntorna har påverkat banken enligt förväntan, det vill säga räntenettot kommer under press. Samtidigt finns tecken på att den aktivitetsbaserade intjäningen ökar, till exempel inom finansiella transaktioner samt avgifter och provisioner.

Hur vill ni kommentera årets resultat?

Johan: Trots motvindarna i form av fallande räntor och den politiska och geopolitiska osäkerheten globalt kunde vi avsluta året starkt med ett robust finansiellt resultat. För helåret 2024 har vi levererat på våra mål vad gäller avkastning, kostnader och kapital. Under fjärde kvartalet kunde vi se tydliga tecken, om än tidiga sådana, på ökad affärsaktivitet. Aktiviteten bland våra storföretagskunder ökade, vi hade starka nettoinflöden av förvaltat kapital och aktiviteten i vår baltiska division var fortsatt god. För 2025 har vi satt ett kostnadsmål som möjliggör fortsatta investeringar i bankens förmågor, medan vi behåller starkt fokus på konsolidering och effektivitet.

Marcus: Resultatet för helåret var solitt. Jag vill också lyfta fram den mycket starka likviditetsposition och kapitalbas som banken har. Det är av yttersta vikt att vi har en finansiellt stark och stabil bank. Det gör att vi kan stötta våra kunder och ekonomin i stort, både i goda och utmanande tider, och är en förutsättning för tillväxt.

SEB går in i en ny affärsplan 2025–2027 – vilka är de viktigaste prioriteringarna?

Johan: Vi kommer att fokusera på områden med särskilt stor potential, i linje med vår 2030-strategi. Först och främst vill vi växa vår affär, vilket innefattar att tillvarata den långsiktiga potentialen i vår förmögenhets- och kapitalförvaltningsaffär, tillväxt i våra företagssegment, samt framtidssäkra och växa privatkundsaffären. Det andra området handlar om teknologi och effektivitet – att fortsätta modernisera vår teknikinfrastruktur och att accelerera implementeringen av ny teknologi. Ett viktigt led i det är inrättandet av den nya Chief Operating Officer-funktionen, som syftar till att öka takten vad gäller anpassningen till ny teknik samt att möjliggöra snabbare leveranser till marknaden. I slutändan handlar det om att stärka kundfokus och affärsnyttan.

Marcus: I linje med vår strategi att expandera vår storföretagsaffär i Nordeuropa är det också ett prioriterat område att utveckla våra förmågor vad gäller att tillhandahålla finansiella tjänster i euro. I och med den reglerade tillvaro vi har så blir också den eurobaserade bankregleringen och bankaktiviteten en allt viktigare framgångsfaktor.

Hur arbetar SEB med att utveckla och framtidssäkra kundrelationer i en omvärld med hög konkurrens?

Marcus: Servicen till våra kunder är avgörande – både i den traditionella meningen och den digitala vägen. I förhållande till andra nordiska banker har vi ett stort internationellt nätverk som känner våra exportinriktade kunder väl. Kunderna vill ha en bank som står vid deras sida långsiktigt.

Johan: Service, kundnöjdhet och vårt internationella nätverk är avgörande. Vi står vid våra kunders sida i både framgångsrika och utmanande tider. Genom att erbjuda konkurrenskraftigt prissatta finansiella tjänster och lösningar med hög tillgänglighet och djup kan vi konkurrera vad gäller pris men ändå vara lönsamma. Vi är glada att ha bibehållit en ledande position bland storföretagskunder och finansiella institutioner, enligt externa kundnöjdhetsundersökningar. Samtidigt fortsätter vi vårt arbete för att förbättra kundnöjdheten på alla områden.

20250714496933

I vilken kontext ska utdelningen, som styrelsen har föreslagit till årsstämman 2025, ses?

Marcus: Utdelningsförslaget baseras på bankens goda resultat och starka finansiella ställning. Styrelsen har föreslagit en ordinarie utdelning om 8,50 kronor per aktie och en extrautdelning om 3,00 kronor per aktie. Syftet är att ha en utdelningsnivå som är i linje med den målsättning som vi har kommunicerat sedan fjärde kvartalet 2021 – att ha en kärnprimärkapitalrelation om 100-300 baspunkter över myndighetskravet vid slutet av 2024, vilket vi uppnådde. Vi bedömer att bankens kapitalbas är fortsatt robust på de här nivåerna, och likviditetspositionen är stark.

Johan: Vi avslutar 2024 med en stark kapitalposition till följd av en god underliggande kapitalgenerering. Utdelningsförslaget är helt i linje med vårt långsiktiga finansiella mål att ge en ordinarie utdelning på runt 50 procent av vinsten. Utdelningen gynnar såväl hushåll som stiftelser och pensionsfonder, som kan sätta detta kapital i arbete i ekonomin. Från och med 2026 är det SEB:s avsikt att årsvis betala utdelningen i två omgångar. Vi kommer också att nyttja godkännandet från Finansinspektionen vad gäller aktieåterköp.

Förutom utdelning – på vilka andra sätt bidrar SEB med värde till intressenter och samhället i stort?

Johan: För ett välfungerande samhälle är det viktigt att både finansmarknaden och banksektorn är i gott skick, vilket är fallet i Norden och inte minst i Sverige. Både aktie-, ränte- och valutamarknaderna är mycket stabila. Både företag och hushåll mår mycket bättre när det finns välfungerande finansiella tjänster och en välfungerande finansiell infrastruktur.

Hållbarhet är ett prioriterat område för SEB. Vilka framsteg under 2024 vill ni lyfta fram?

Johan: Vi har högt ställda ambitioner och mål inom hållbarhet och har fortsatt att göra bra framsteg överlag. Vårt Index för fossilexponering hade i slutet av 2024 minskat med 53 procent jämfört med 2019 års basvärde. Vi har alltså fortsatt att signifikant minska vårt fossila avtryck. Vad gäller vårt Index för hållbarhetsaktiviteter hade det samtidigt ökat med 175 procent jämfört med 2021 års basvärde, vilket är i linje med vår målsättning. Det är också glädjande att den hållbarhetsrelaterade utlåningen har stått emot lågkonjunkturen väl. Även om den har påverkats har den i relativa termer utvecklats starkt jämfört med låneefterfrågan i stort.

Marcus: Trots att vi ser viss tveksamhet i politiken är det väldigt få företag som har ändrat sin inriktning, utan fortsätter att ställa om till en mer hållbar profil, vilket är positivt. Omställningen kräver omfattande investeringar på företagsnivå, och där arbetar vi med våra kunder för att driva långsiktiga resultat.

Innovationstakten inom AI ökar – hur tillvaratar SEB möjligheter inom detta område?

Johan: Ny teknologi är en kritisk faktor för att framtidssäkra banken – att vi förstår den, anammar den och att den tillgodoser våra kunders behov. Det går inte att nog understryka hur viktigt detta är. I kontexten av vår nya affärsplan så är ambitionen nu att vi ska öka takten vad gäller våra förmågor inom ny teknologi.

Marcus: För att förbättra vårt kunderbjudande och effektivisera vår verksamhet är AI ett väldigt viktigt verktyg framöver. Vi måste också fortsätta att automatisera och digitalisera för att uppnå de regulatoriska kraven framöver. Våra investeringar och satsningar inom AI, automation och data fortsätter, med fokus på ökad implementeringstakt.

> ”Näringslivet fortsätter sina gröna investeringar, vilket inkluderar många infrastrukturinvesteringar.”
>
> **Marcus Wallenberg**
> Styrelseordförande



Vad är era förväntningar på 2025?

Marcus: På den positiva sidan ser vi att näringslivet fortsätter sina gröna investeringar, vilket inkluderar många infrastrukturinvesteringar. På grund av osäkerheten i omvärlden är det av yttersta vikt att vi som bank fortsätter att ha en stark finansiell ställning för att möta våra kunders behov.

Johan: Vi går in i 2025 med en försiktig optimism att den ekonomiska aktiviteten ska tillta, i spåren av minskad inflation, en expansiv finanspolitik och sänkta räntor. Samtidigt gör osäkerheten i omvärlden att det råder förhöjd beredskap, vilket påverkar både banken och samhället i stort, bland annat med ökat fokus på cyberhot, civilförsvar och stärkta beredskapsplaner. Jag är stolt över det engagemang som genomsyrar banken genom SEB:s medarbetare. Under 2025 ser jag fram emot vårt fortsatta arbete för att framtidssäkra våra kundrelationer och vår affär.

02.
Vår strategi

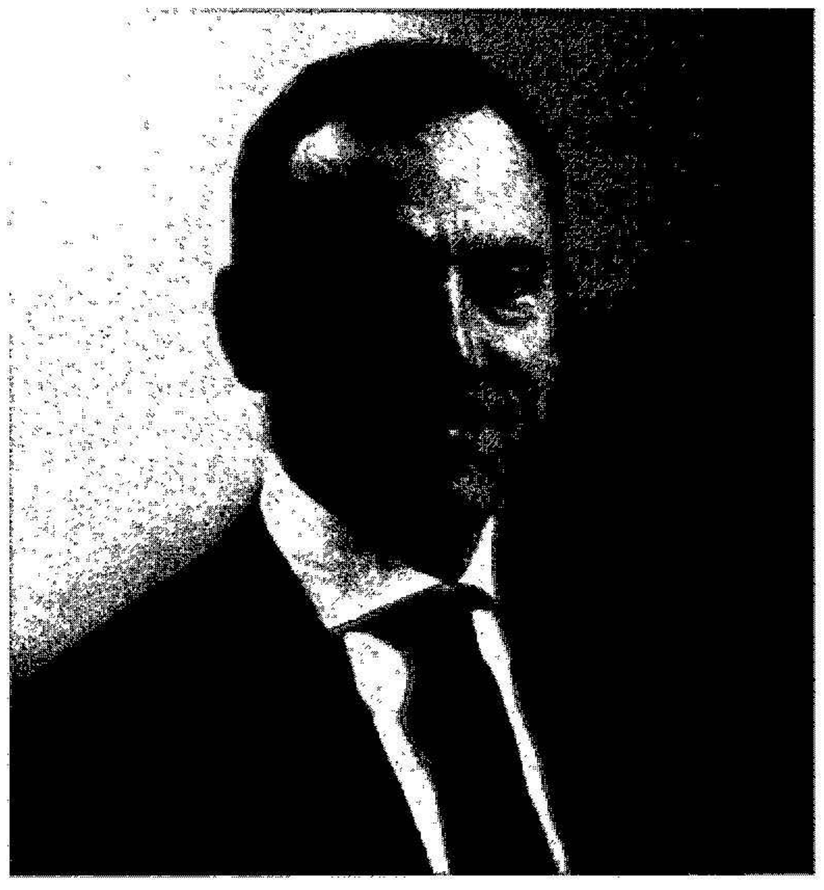


Vi fortsätter på den inslagna vägen – fokus på tillväxt och teknik

I den nya affärsplanen för 2025–2027 kommer SEB att fortsätta på den inslagna vägen och öka fokus på kundnöjdhet, tillväxt, teknik och effektivitet. Planen befäster de investeringar som gjorts under de senaste åren, samtidigt som ambitionen att framtidssäkra banken i linje med 2030-strategin fortsätter, säger SEB:s ekonomi- och finansdirektör Christoffer Malmer.

”I den nya affärsplanen kommer vi att fortsätta på den inslagna vägen, med insatser kring affärstillväxt, teknik och effektivitet.”

Christoffer Malmer, ekonomi- och finansdirektör



– Under de senaste tre åren, parallellt med stigande räntor, har vi fortsatt att stärka vår verksamhet inom flera områden och lagt grunden för framtida intäktsgenerering bortom räntecykler. Vi är glada över att våra kunder uppskattar våra insatser, vilket återspeglas i flera kundnöjdhetsundersökningar under den senaste treårsplanen, säger Christoffer Malmer.

– I den nya affärsplanen kommer vi att fortsätta på den inslagna vägen med insatser kring affärstillväxt, teknik och effektivitet samtidigt som vi fortsätter våra ansträngningar för att förbättra kundnöjdheten inom alla områden.

Fokus på affärstillväxt

En viktig del av SEB:s strategi för 2030 är att ta tillvara på den långsiktiga tillväxtpotentialen inom förmögenhets- och kapitalförvaltning, en marknad som är under förändring och blir alltmer konsoliderad. Här har SEB gjort stora framsteg inom Private Wealth Management & Family Office, en division som från och med januari 2025 går samman med SEB Asset Management och SEB Life för att bilda den nya divisionen Wealth & Asset Management. Nya initiativ inom detta viktiga och långsiktiga tillväxtområde är enligt Christoffer Malmer, bland annat, partnerskap, investeringar och nya produktlanseringar för att möta kundernas efterfrågan.

Vidare siktar SEB på att växa sin företagsverksamhet genom att fördjupa bankens helhetsrelationer hos befintliga kunder i Norden och genom en selektiv expansion på våra hemmamarknader utanför Norden.

– Inom retail banking kommer vi att fokusera på att framtidssäkra och växa affären inom prioriterade segment och på att fortsätta förbättra kundupplevelsen, säger Christoffer Malmer.

Under 2024 slutförde SEB förvärvet av AirPlus, vilket är det första större förvärvet som banken genomför på flera år. Integrationen av AirPlus i divisionen Business & Retail Banking och affärsområdet SEB Kort kommer att vara en viktig drivkraft för värdeskapande under affärsplansperioden 2025–2027.

Löpande teknik- och effektiviseringsarbete

Inom teknik är fokus fortfarande att framtidssäkra våra kärnplattformar och fortsätta att modernisera teknologi. Genom förändringar i styrningen, såsom inrättandet av en ny Chief Operating Officer-funktion, strävar SEB efter att ta itu med befintliga hinder och möjliggöra ökad effektivitet.

– Vi kommer också sträva efter att snabbare ta till oss ny teknik såsom artificiell intelligens, säger Christoffer Malmer.

Fortsatt fokus på det vi kan kontrollera

– De makroekonomiska förhållandena kommer att fortsätta att förändras och som bank kommer vi alltid att påverkas på ett eller annat sätt av faktorer som vi inte kan kontrollera – ’beta’. Det är därför det är så viktigt att hålla fokus på de parametrar som vi kan påverka – ’alfa’. Detta innefattar kostnadskontroll, kapitalhantering, prioriteringar i våra investeringar, samt kundnöjdhet, avslutar Christoffer Malmer.

Kund- och teknikfokus i ny organisation

SEB konsoliderar sin förmögenhets- och kapitalförvaltningsverksamhet i en division och inför en ny Chief Operating Officer (COO)-funktion. Förändringarna, som trädde i kraft den 1 januari 2025, syftar till att bättre rusta banken för att fortsätta leverera på sin långsiktiga strategi, ytterligare stärka kundfokus och möjliggöra snabbare leveranser till marknaden. Jonas Ahlström, COO, och William Paus, chef för den nya divisionen Wealth & Asset Management, förklarar bakgrunden till förändringarna.

Varför behöver SEB uppdatera sin organisationsstruktur?

Jonas Ahlström: Vi har gjort betydande investeringar för att stärka våra förmågor inom många områden såsom teknik, regelefterlevnad och förebyggande av finansiell brottslighet. Vi anser att det krävs bättre samordning och anpassning av hur vi arbetar tillsammans för att få ut den fulla potentialen av dessa investeringar. Banken går bra ekonomiskt och vi har starka kundrelationer. Vi gör den här förändringen för att göra något bra ännu bättre.

William Paus: Vi tror att kundernas behov av rådgivning och tjänster relaterade till sparande och investeringar kommer att fortsätta att öka stadigt. Vi har en ambitiös plan för att avsevärt stärka vår position på denna marknad. Konsolideringen av de tidigare tre divisionerna till en är därför i första hand ett sätt att uppnå tillväxt, inte att minska kostnaderna.

Vilka blir era viktigaste prioriteringar i era nya roller?

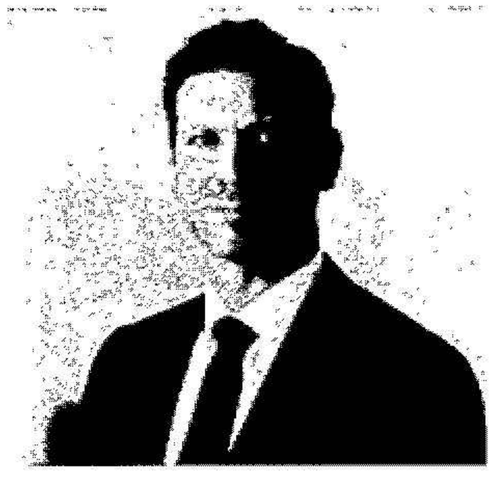
Jonas: Jag kommer att fokusera på att påskynda införandet av ny teknik, möjliggöra snabbare leveranser till marknaden och se till att vår produkt- och teknikutveckling är i linje med kundernas behov. För att uppnå detta måste vi skapa tydligare mandat i beslut av strategisk betydelse för banken, bland annat när det gäller migrering av infrastruktur och data samt generativ AI.

William: Mitt fokus på kort sikt kommer att vara att förbättra vår distribution genom ökat samarbete mellan produktionsenheterna och våra egna distributionskanaler. Jag kommer också att arbeta hårt för att se till att vi utvecklar en mer attraktiv digital distribution av våra tjänster. Dessutom tror jag att vi nu har den produktkvalitet som krävs för att öka ansträngningarna att sälja internationellt till banker och fonddistributörer runt om i världen.

Innebär organisationsförändringarna en ny strategisk inriktning för SEB?

William: Vår strategi för 2030 står fast. Denna organisationsförändring kommer dock att hjälpa oss att förverkliga våra högre ambitioner. Spar- och investeringsverksamheten är mindre känslig för konjunktursvängningar och erbjuder därmed en god och stabil intjäning.

Jonas: Som COO vill jag stärka samarbetet mellan stödfunktioner och divisioner så att vi i slutändan kan leverera det som våra kunder efterfrågar. Kundfokus måste vara högst upp på allas agenda.



”Kundfokus måste vara högst upp på allas agenda.”

Jonas Ahlström
Chief Operating Officer, vice vd och koncernchef



”Vi har en ambitiös plan för att avsevärt stärka vår position på denna marknad.”

William Paus
Chef för division Wealth & Asset Management

20250714496925

Vårt syfte är grunden för vår strategi och affärsplan

Varför – Vårt syfte

Grunden för vår långsiktiga strategi och affärsplan är vårt syfte: att forma en positiv framtid, med ansvarsfull rådgivning och kapital – idag och för framtida generationer.

Vad – 2030-strategi

Vår 2030-strategi definierar vad vi vill uppnå för att framtidssäkra vår verksamhet och accelerera intäktstillväxten.

Högre ambitioner

Genom att använda och bygga vidare på våra befintliga styrkor, såsom vår förmögenhetsförvaltning, vår hållbarhetsexpertis och vårt corporate banking-erbjudande, skapar vi lönsam tillväxt i våra hemmamarknader.

Strategisk förändring

Vi möter våra kunders föränderliga behov och bibehåller ett attraktivt kunderbjudande i en konkurrensutsatt miljö. Vi strävar efter att ta tillvara på nya möjligheter och utveckla våra produkter och tjänster genom användning av digitala lösningar, data och AI.

Strategiska partnerskap

Våra samarbeten med strategiska partners accelererar innovation, ökar kundvärdet och skapar en konkurrensfördel genom ett breddat ekosystem av produkter och tjänster.

Förbättrad effektivitet

Vi strävar efter att leverera service i världsklass på ett effektivt sätt i alla aspekter av vår verksamhet, inklusive regelefterlevnad. Genom teknikutveckling, förbättrad dataanvändning och arbetssätt förbättrar vi kontinuerligt effektiviteten i vår verksamhet.

Hur – Affärsplan

Vår treåriga affärsplan, som uppdateras årligen, beskriver mer i detalj hur de strategiska ambitionerna ska uppnås.

→ Affärsplan 2025–2027, se sid. 14.

Affärstillväxt

1. Tillvarata den långsiktiga potentialen inom förmögenhets- och kapitalförvaltning
2. Tillväxt inom företagssegmenten
3. Framtidssäkra och växa privatkundsaffären

Teknologi och effektivitet

4. Fortsatt modernisering av vår teknikinfrastruktur
5. Accelerera implementeringen av ny teknologi

Sammanfattning av affärsplanen 2022–2024

Fokusområden

- Högre ambitioner
- Strategisk förändring
- Strategiska partnerskap
- Förbättrad effektivitet

Initiativ och utvalda prestationer under 2022–2024

Expandera företags- och investment banking-verksamheten
- Bibehöll vår topposition bland nordiska storföretag och institutioner, vilket framgår av bland annat Prosperas undersökningar, samtidigt som vi har expanderat vår verksamhet till Österrike, Schweiz och Nederländerna.
- Förvärvade AirPlus, en leverantör av betalningstjänster för företag, som nu integreras med SEB Kort.

Använda våra plattformar inom depåförvaring och Markets för att bli marknadsledande i Norden
- Upprätthöll ledande position inom sub-custodyverksamheten.
- Förbättrade kundnöjdheten inom Markets-verksamheten och nådde topplaceringar i Norden inom valuta (både 2023 och 2024) och nordiska aktier (2024)[1].

Utöka erbjudandet inom sparande och investeringar i Norden och Baltikum
- Förbättrade kunderbjudanden med innovativa fonder som EQT Nexus, SEB Pophouse Feeder och CIP Global Energy Transition samt grönt sparkonto.

Tillvarata hållbarhetsområdets supercykel
- Lanserade flera nya artikel 9-fonder, vilket ökade kundernas intresse för investeringar.
- Erbjöd utgivning av hållbarhetsrelaterade lån och obligationer.
- Satte delmål för 2030 för sju sektorer inom ramen för Net-Zero Banking Alliance. (Se s. 108).

Ställa om vår retail banking-verksamhet till att bli mer digital, med en så kallad mobil-först-strategi
- Förbättrade erbjudandet för digital självbetjäning.
- Etablerade ny internetbank för privatkunder och företag.
- Utökade mobilappen.
- Ökade tillgängligheten och nöjdheten bland privatkunder samtidigt som SEB:s callcenter rankades som nummer ett i Sverige.

Etablera division PWM&FO på alla hemmamarknader
- Tillgängliggjorde vårt Professional Family Office-erbjudande i alla nordiska länder samt i Tyskland och Luxemburg.

Vidareutveckla och implementera SEB Embedded-funktionalitet
- Skapade en serie BaaS-produkter (Banking-as-a-Service) som en av de första bankerna i Europa, av vilka en var baserad på SEB Embedded-teknik.

Ompröva sättet vi producerar och distribuerar produkter och tjänster
- Förbättrade tillgänglighet och tillgång till bankfunktionalitet genom Open Banking, API:er och mobilappar.
- Förbättrade stödet för användandet av molntjänster.

Stärka innovation och affärsmöjligheter genom externa partnerskap
- Etablerade partnerskap med två svenska insurtech-bolag, samt med en leverantör av en plattform för försäkringsadministration, vilket gör det möjligt för SEB att dra nytta av innovationer inom försäkringsbranschen.
- Samarbetade med flera företag för att möjliggöra digital självbetjäning, redovisningstjänster och finansiell analys för våra kunder.
- Inledde samarbete med Kivra, bland annat genom att möjliggöra distribution av kundkontoutdrag.
- Ingick strategiskt partnerskap med Ringkjøbing Landbobank för att förbättra vårt private banking-erbjudande i Danmark.

Förändra tillvägagångssätt från automatisering till översyn av hela processen
- Förbättrade SEB:s subcustody-processer samtidigt som vi hanterade en ökning av volymer.

Utvecklas till en helt datadriven organisation
- Implementerade en ny generativ AI-modell för att stötta vår depåförvaringsverksamhet.
- Förbättrade datahanteringen med verktyg och styrning, vilket förbättrade kvalitet och användning.

Accelera teknikutvecklingen
- Förbättrade kompetens inom cybersäkerhet.
- Stärkte förändringsarbetet för att förbättra produktkvaliteten och öka takten i mjukvaruutvecklingen.
- Introducerade AI-verktyg inom mjukvaruutveckling för att minska repetitivt arbete och öka produktionstakten.

Förstärka regelverkseffektiviteten
- Lanserade flera initiativ för att motverka finansiell brottslighet i samarbete med branschen och myndigheter.
- Implementerade löpande säkerhetsförbättringar vad gäller skydd mot bedrägerier.

1) Prosperas årliga kundundersökningar.

20250714496696

Affärsplan 2025–2027

I slutet av 2024 avslutade vi vår affärsplan för 2022–2024. Som en del av vår 2030-strategi har vi nu påbörjat nästa treårsplan för banken.

Huvuddrag i affärsplanen

Vi fortsätter på den inslagna vägen med ökade insatser inom fem områden med hög potential:

Affärstillväxt

1. Tillvarata den långsiktiga potentialen inom förmögenhets- och kapitalförvaltning
2. Tillväxt inom företagssegmenten
3. Framtidssäkra och växa privatkundsaffären

Teknologi och effektivitet

4. Fortsatt modernisering av vår teknikinfrastruktur
5. Accelerera implementeringen av ny teknologi

Fokusområden

Corporate & Investment Banking (1) (2)

- Fördjupa husbanksrelationerna ytterligare
- Selektivt expandera inom corporate banking på hemmamarknader utanför Norden
- Tillvarata den strukturella tillväxten av privat kapital

Business & Retail Banking (1) (2) (3)

- Öka marknadsandelar för business banking genom att stärka positionen inom prioriterade segment
- Fortsätta att förbättra det digitala erbjudandet och fördjupa relationerna inom prioriterad privatkundssegmentet
- Skapa en ledande europeisk aktör med internationell räckvidd inom företagsbetalningar

Wealth & Asset Management (1) (3)

- Bredda distributionen av pensions- och sparandeprodukter till privatkunder och kapitalstarka kunder i Sverige
- Utöka försäljningsaktiviteter mot institutioner och tredje part internationellt och tillvarata trenden inom alternativa investeringar
- Investera i operativa plattformar och stärka den digitala kapaciteten, inklusive självbetjäning, och GenAI för att stärka rådgivningstjänsterna

Baltic division (1) (2) (3)

- Expandera vår storföretagsaffär
- Växa retail banking-verksamheten med förstklassig kundupplevelse och rådgivning
- Möjliggöra för kunderna att öka sitt välstånd

Chief Operating Officer-funktionen (4) (5)

- Konsolidering av de senaste årens investeringar
- Nyttja gruppens förmågor inom data, AI och molntjänster
- Renodla roller och ansvar för effektivt utförande och beslutsfattande

Övergripande mål och utfall

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

Kundupplevelse och kundnöjdhet

Prosperas övergripande resultatmätning, Svenskt Kvalitetsindex (SKI) och Finansbarometern är viktiga indikatorer på kundupplevelse och kundnöjdhet. SEB behöll sin position som den ledande företagsbanken i Norden, inklusive toppbetyg för hållbarhetsrådgivning. Vi är dock inte nöjda med våra resultat inom alla mätområden jämfört med våra konkurrenter.

Mål: Att ha en ledande ställning bland jämlika aktörer i utvalda kundsegment.

Stora företag[1] (Prospera)

Norden

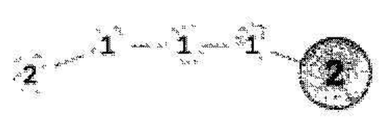


Sverige

2020 2021 2022 2023 2024

Finansiella institutioner[2] (Prospera)

Norden



Sverige

2020 2021 2022 2023 2024

Räntebärande värdepapper (Prospera)

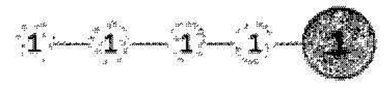
Sverige



2020 2021 2022 2023 2024

Hållbarhetsrådgivning (Prospera)

Norden

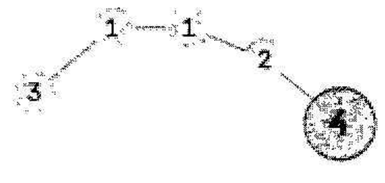


Sverige

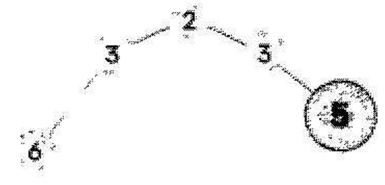
2020 2021 2022 2023 2024

Företag (SMEs), (SKI)

Bland jämlika aktörer i Sverige[2]



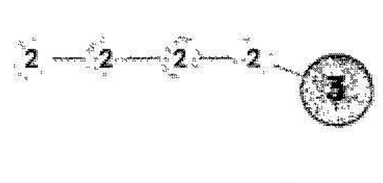
Bland alla banker i Sverige[4]



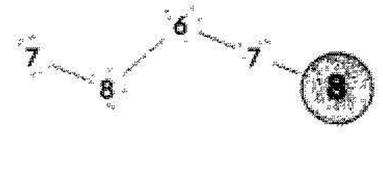
2020 2021 2022 2023 2024

Privatpersoner (SKI)

Bland jämlika aktörer i Sverige[3]



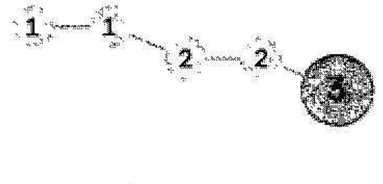
Bland alla banker i Sverige[4]



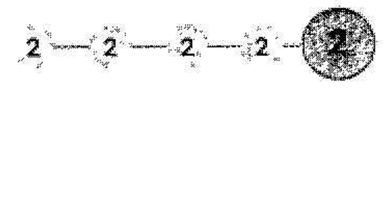
2020 2021 2022 2023 2024

Företag (SMEs), (Finansbarometern)

Affärsbank



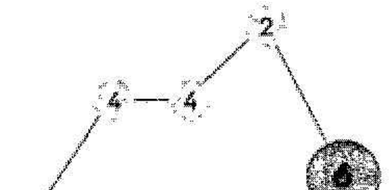
Bank för småföretag



2020 2021 2022 2023 2024

Private banking (Prospera)

Sverige



2020 2021 2022 2023 2024

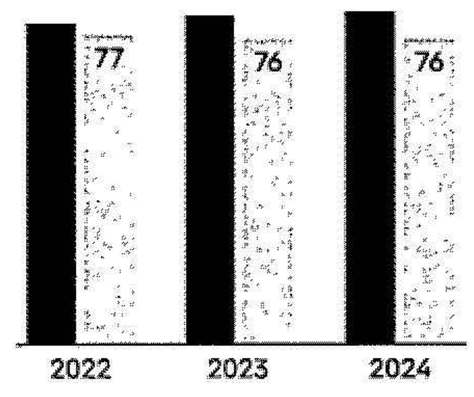
1) Alla nivåer.
2) Ranking inkluderar SEB, Handelsbanken, Swedbank, Nordea, Danske Bank.
3) Ranking inkluderar SEB, Handelsbanken, Swedbank, Nordea.
4) Banker med färre än 300 respondenter sammanfattas som en aktör.

Medarbetarnas motivation och engagemang

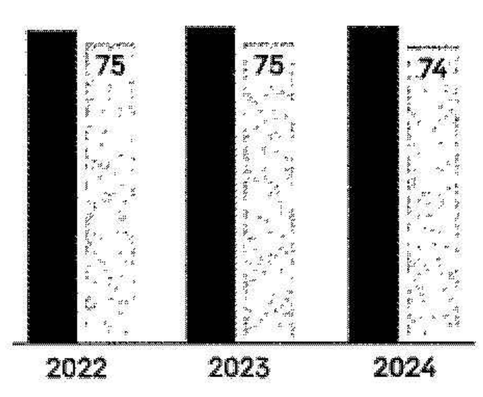
SEB genomför en årlig medarbetarundersökning för att mäta medarbetarnas engagemang och deras syn på SEB som arbetsplats. Cirka 92 procent av medarbetarna besvarade enkäten 2024.

Mål: Att vara den mest attraktiva arbetsgivaren inom den finansiella sektorn, framför allt inom banksektorn. Framstegen mäts genom en årlig medarbetarundersökning.

Medarbetarengagemang, index



Förtroende för ledningen, index



Kommentar

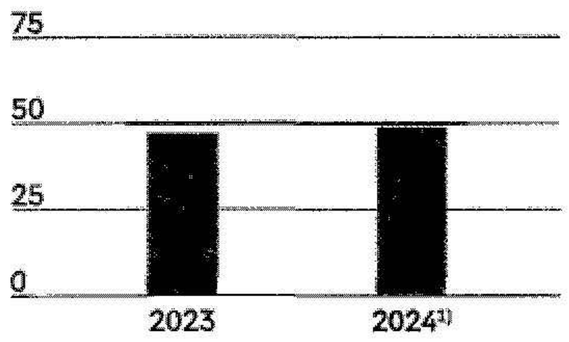
I år steg det totala engagemangsbetyget till rekordhöga 83, vilket är en fortsättning på den stadigt uppåtgående trend som inleddes 2021. Det här betyget visar hur nöjda medarbetarna är och om de kan rekommendera SEB som arbetsgivare. Medarbetarna ser sitt arbete som meningsfullt och har en positiv syn på SEB:s strategiska inriktning, inklusive ambitionen att stödja hållbarhetsomställningen. Undersökningen visar också på ett starkt förtroende för SEB:s ledningsgrupp.

20250714496971

Finansiella mål

Genom den motståndskraft och flexibilitet som ges av en stark kapitalbas, god tillgång till finansiering, hög kreditvärdighet och kostnadseffektivitet kan SEB skapa aktieägarvärde under olika marknadsförhållanden.

Utdelning i relation till nettoresultatet Procent

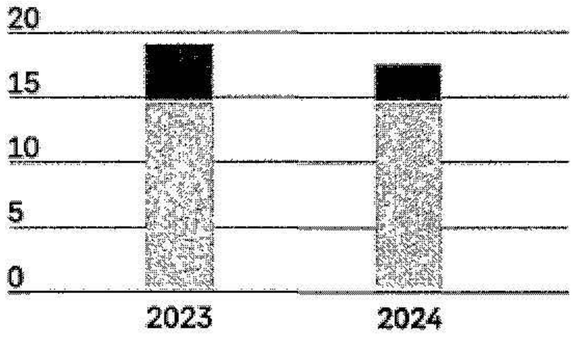


Mål: En årlig utdelning på runt 50 procent av vinst per aktie, exklusive jämförelsestörande poster, samt att främst genom aktieåterköp dela ut eventuellt kapitalöverskott över buffertmålet.

1) En ordinarie utdelning på 8,50 kronor per aktie motsvarar 49 procent av vinst per aktie. Inklusive en extra utdelning på 3,00 kronor per aktie, är den totala föreslagna utdelningsandelen 66 procent.

Se s. 45 för information om återköp av aktier.

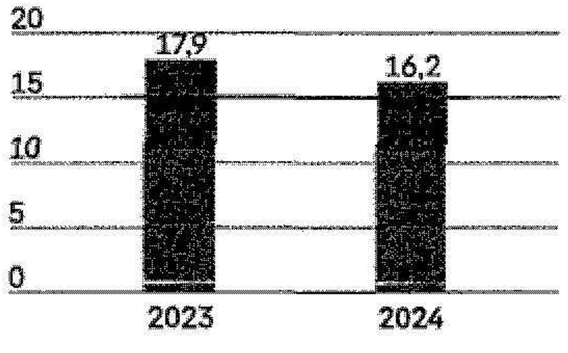
Kärnprimärkapitalrelation Procent



Mål: En kärnprimärkapitalrelation som är 100–300 baspunkter högre än gällande kapitalkrav från Finansinspektionen.

Med en kapitalbuffert om 290 baspunkter i slutet av 2024 har vi nu nått det målet.

Räntabilitet på eget kapital (ROE) Procent



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

Den genomsnittliga avkastningen på eget kapital 2024 för nordiska konkurrenter var 15,9 procent.

Hållbarhet

SEB har etablerat strategiska mått för att följa utvecklingen av det viktigaste hållbarhetsarbetet.

Index för fossil-exponering

Utfall 2024 (%)

−53

Målet är att minska fossil kreditexponering med 45–60 procent till 2030 jämfört med basåret 2019.

Utfall 2024 (%)

+175

Ambitionen är att öka den genomsnittliga aktiviteten 6–8 gånger till 2030, jämfört med basåret 2021.

Net-Zero Banking Alliance sektormål

De sju sektorerna med 2030-mål står för 77 procent av SEB:s 2023-finansierade utsläpp[1]. Per 2023 minskade de finansierade utsläppen för sektorerna med 2030-mål med 49 procent jämfört med 2020.

	Mål	Utfall[3]
SEB:s sektormål	2020[2]–2030	
Olja och gas: P&P[4] och raffinering	−70 %	
Kraftproduktion	−45 %	
Stål	−29 %	
Sjöfart – finansiering av tillgångar	−41 %	
Biltillverkning	−62 %	
Svenska bolån	−30 %	
Tillverkning av tunga fordon (% av fordon med nollutsläpp, ZEV, i nyförsäljning)	35 %	

1) Beräkningen är beroende av kunders rapporterade data, därför är SEB:s rapportering för 2024 baserad på 2023 års data och rapporterat som utfall 2023. 2) Basår 2020 har räknats om för att återspegla uppdaterade utsläppsdata från företagssektorer och förändringen i datakällan för utsläppsfaktorer för hushållsbolånesektorn. Basår för tillverkning av tunga fordon och sjöfart är 2022. 3) Utfallet är förändringen jämfört med basåret. Tillverkning av tunga fordon är faktiskt utfall. 4) Prospektering och produktion. 5) Förändring jämfört med baslinjen var 0,4 procentenheter.

→ Se hållbarhetsrapporten, s. 109.

03.
Vår roll i samhället



Vår roll i samhället

Ända sedan vi grundades har vi varit övertygade om att framtiden är beroende av att göra goda idéer till verklighet. Genom ansvarsfull rådgivning och kapital gör vi det möjligt för hushåll och företag att förverkliga sina ambitioner. Det främjar innovation, sparande och investeringar, vilket i sin tur stimulerar ekonomisk tillväxt och välstånd.

I allas vardag

Banker finns i vår vardag på många sätt. Vi får bland annat in vår lön på ett bankkonto, betalar räkningar via digitala tjänster och har sparande på sparkonto eller i fonder. Företag behöver betalningstjänster, rådgivning och kapital. Som bank omvandlar vi sparande till investeringar, bedömer och omfördelar risker och ger råd om ekonomi. Vi hanterar också betalningar och bidrar till att upprätthålla den finansiella infrastrukturen så att hjulen i samhället kan snurra. Detta kan beskrivas som bankers centrala uppgifter.

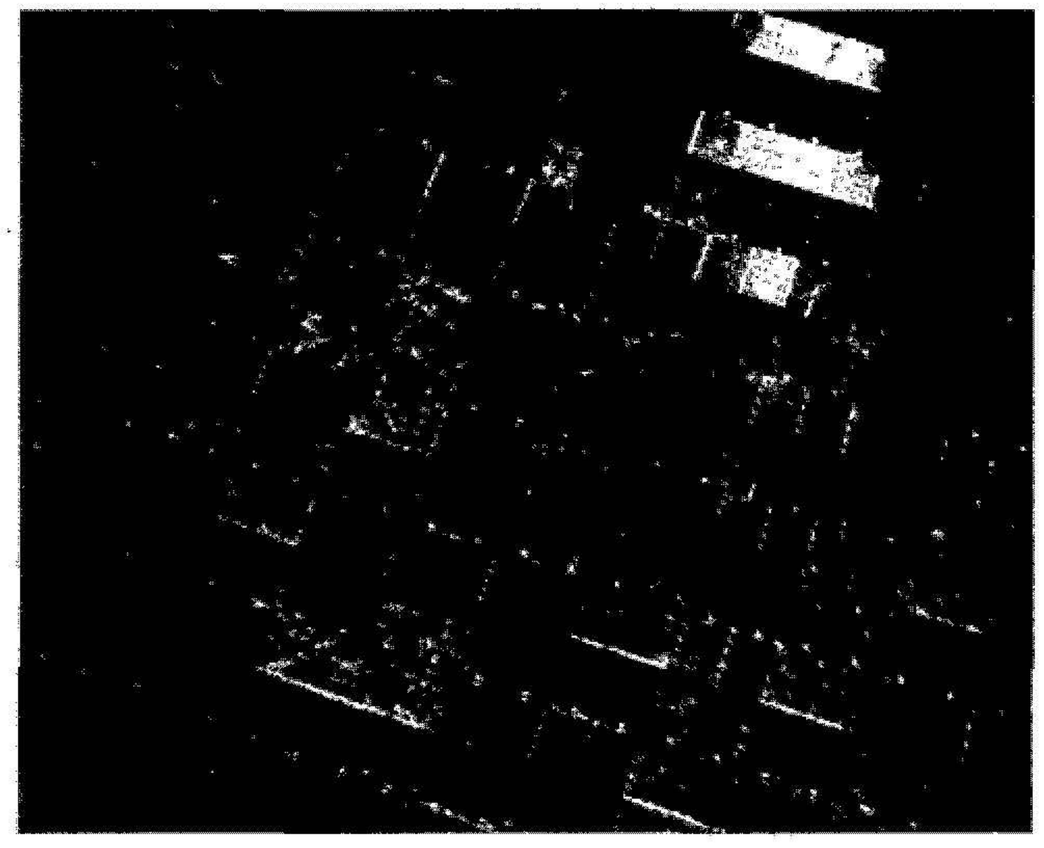
Omvandlar sparande till investeringar

Våra kunder behöver ibland låna pengar, till exempel för att köpa bostad eller som företag för att finansiera investeringar. Vid andra tillfällen har kunder pengar över och vill investera sitt kapital för att få det att växa. Vi kopplar samman kunder som har mer kapital än de behöver, med kunder som är i behov av kapital. På så sätt bidrar vi till att fördela ekonomiska resurser. Bankerna finansierar sin utlåning genom pengar som kunder satt in i banken, men också genom eget kapital och upplåning på kapitalmarknaderna, till exempel genom att ge ut obligationer.

Riskbedömning och rådgivning

Sparande och investeringar har med framtiden att göra. Då ingen vet exakt hur framtiden kommer att bli, är varje lån och investering förknippad med risker. I vårt dagliga arbete analyserar vi därför stora mängder information. Detta för att kunna bedöma och utvärdera olika typer av risker och för att ge råd och dela kunskap med våra kunder. Vi har djup kunskap om allt ifrån ekonomi, räntor och arbetsmarknad till valutor, aktier och råvarupriser. Genom våra rådgivare och ekonomiska experter försöker vi hjälpa våra kunder och samhället i stort att förstå och navigera olika skeenden och vara ett stöd när både stora och små beslut ska fattas.







Säker och stabil betalningsinfrastruktur

Snabba, lättillgängliga och säkra betalningar och överföringar av pengar är nödvändiga för att samhället ska fungera. Hushåll och företag gör tillsammans miljontals transaktioner varje dag – allt från vardagliga inköp till företagsbetalningar och storskaliga gränsöverskridande finansiella transaktioner. SEB och andra banker ser till att dessa transaktioner blir genomförda, och upprätthåller och utvecklar ständigt den tekniska infrastrukturen. Till exempel har bankerna tillsammans tagit fram innovativa lösningar som BankID och Swish. Vi har också stort fokus på IT- och cybersäkerhet och på att motverka finansiell brottslighet.

Finansiell stabilitet bygger på sunda banker

Ett väl fungerande banksystem är en grundläggande trygghet för samhällsekonomin. För att det ska råda stabilitet i det finansiella systemet behöver marknaden och allmänheten ha förtroende för det, vilket i sin tur kräver välskötta och sunda banker som har det kapital som behövs för att kunna uppfylla sin samhällskritiska roll. För att vara motståndskraftig behöver banken i sin tur vara lönsam så att vi kan bygga reserver och investera i vår verksamhet i takt med samhällets utveckling. SEB har de senaste årtiondena stärkt sin kapitalbuffert och sin motståndskraft och är idag, tillsammans med de andra svenska bankerna, bland världens bäst kapitaliserade banker.

Under den senaste treårsperioden har SEB använt en större andel av resultatet till att framtidssäkra banken, bland annat vad gäller vårt erbjudande, digitalisering och IT, hållbarhet och vårt brottsförebyggande arbete. Dessa investeringar bidrar till finansiell stabilitet för hela samhället och gör att vi kan finnas där för våra kunder, i goda såväl som dåliga tider.

Hållbar innovation och utveckling

Ända sedan vi grundades har vi kopplat samman idéer med kapital och gjort det möjligt för företag att starta verksamhet och växa, vilket främjar innovation, investeringar och ekonomisk tillväxt. Vi har hjälpt till att bana väg för de stora samhällsskiftena, såsom elektrifiering, telekommunikation, automatisering och digitalisering. På samma sätt är vi nu en viktig del av vår tids stora skifte – hållbarhetsomställningen – där vi genom rådgivning, finansiering och investeringar stöttar våra kunder att ställa om till en hållbar framtid. På samma gång skiftar vi vår kreditportfölj till hållbara aktiviteter och minskar vår fossila exponering.

Om SEB:s arbete mot finansiell brottslighet

En viktig och grundläggande del av SEB:s verksamhet och samhällsansvar är arbetet med att motverka finansiell brottslighet, vilket sedan 2021 leds av enheten Financial Crime Prevention (FCP). Det inkluderar arbetet med att motverka bedrägerier och penningtvätt, att säkerställa att banken följer olika internationella sanktioner, samt transaktionsövervakning och rapportering av misstänkt aktivitet till brottsbekämpande myndigheter. Detta arbete har blivit allt viktigare de senaste åren då den organiserade brottsligheten vuxit kraftigt, inte minst i Sverige. Då kriminella hela tiden försöker hitta nya vägar in i det finansiella systemet skapar detta ständigt nya utmaningar både för finansbranschen och samhället i stort. SEB arbetar oavbrutet med att stärka sina förmågor att upptäcka, förhindra och rapportera misstänkta aktiviteter.

I Sverige har den organiserade brottsligheten diskuterats i samhällsdebatten under åren som gått, inte minst kopplat till det ökande antalet bedrägerier som följt i dess spår. Många viktiga steg har också tagits – av SEB och de andra bankerna samt av polisen, myndigheter och andra aktörer – för att ytterligare stärka samhällets motståndskraft.

Vad gäller bedrägerier har SEB till exempel lanserat ett flertal valbara säkerhetstillägg för privatkunder, såsom möjligheten att välja tidsfördröjning och dubbelsignering vid transaktioner. De svenska bankerna har också gemensamt kommunicerat en rad olika säkerhetsåtgärder för att göra det svårare för kriminella att utnyttja det finansiella systemet. SEB har också kraftigt utökat användningen av AI, till exempel vad gäller att upptäcka misstänkta transaktionsmönster. Under året som gått har också samverkan och informationsdelning mellan svenska banker och brottsbekämpande myndigheter stärkts. Under 2025 kommer exempelvis ett finansiellt underrättelsecentrum att etableras.



20250714496699

Vår del i det ekonomiska kretsloppet

Bankerna återför varje år miljardbelopp till samhällets ekonomiska kretslopp. Detta bland annat i form av räntor till våra kunder och obligationsinnehavare. Vidare ger vi aktieutdelning till våra aktieägare och gör aktieåterköp, vilket bland annat gynnar miljontals svenskar genom pensionsfonder och fondsparande. Som bank är SEB också en stor skattebetalare och en viktig arbetsgivare. SEB är också del av något större – Wallenbergs ekosystem. Genom våra största ägare Investor AB och Wallenbergstiftelserna går varje år en del av vår utdelning till grundforskning och utbildning inom exempelvis naturvetenskap, medicin och teknik. Detta långsiktiga arbete har gjort det möjligt för stiftelserna att årligen anslå cirka 2,8 miljarder kronor.

Aktiv samhällsaktör

Vi engagerar oss i samhällena där vi verkar på många sätt. Genom olika samarbeten stödjer vi initiativ som har en positiv inverkan på samhället, så som hållbart entreprenörskap. Ett exempel är SEB:s tävling SEB Next Awards som hyllar entreprenörer som bidrar till positiv samhällsutveckling. Genom SEB Greentech Venture Capital investerar vi i grön teknik. Vi är också partners till Mitt Liv, som arbetar för mångfald, jämlikhet och inkludering på arbetsmarknaden, och till Mentor, som stöttar ungdomar.

Skapat värde för intressenter i genomsnitt 5 år (2020–2024). Totalt: 103 mdr kr

Kunder – 1,3 miljoner[1)]

Våra kunders behov är kärnan i vår verksamhet. Deras högt ställda förväntningar på personlig och digital service, på kvalitativ rådgivning och på hållbara lösningar driver vår affärsutveckling och våra erbjudanden.

Räntor erlagda till kunder
27 mdr

Räntor erlagda till obligationsinnehavare
19 mdr

Medarbetare – 19 000[1)]

Våra medarbetare bygger och fördjupar relationerna med kunderna. Deras engagemang, kunnande och kontinuerliga lärande är nyckelfaktorer för att framtidssäkra vår verksamhet.

Löner, pensioner och förmåner som utbetalats till medarbetare
14 mdr

Aktieägare – 280 000[1)]

Kapitalet som SEB:s aktieägare har tillfört är en förutsättning för att bedriva vår verksamhet. Våra aktieägare förväntar sig en konkurrenskraftig och uthållig avkastning på sin investering. Många av de större ägarna har ett långsiktigt perspektiv på sitt engagemang i banken.

Utdelningar
14 mdr

Aktieåterköp)[2)]
5 mdr

Samhället

Banker spelar en avgörande roll i samhället och är avgörande för att skapa ekonomisk tillväxt och socialt värde. Vi tar stort ansvar för hur vi agerar, så att samhället kan fortsätta att utvecklas på ett hållbart sätt.

Betalningar till leverantörer
12 mdr

Påförda avgifter
3 mdr

Skatter och sociala avgifter
10 mdr

1) Antal per 31 december 2024.
2) Aktieåterköpsprogrammen aktiva 2021–2024.

Vår roll i hållbarhetsomställningen

Vårt mål är att vara en positiv kraft i hållbarhetsomställningen genom att tillhandahålla ansvarsfull rådgivning, kapital och innovativa produkter och tjänster. Vi tror att vi kan uppnå störst påverkan genom att samarbeta med och aktivt stödja våra kunder i deras omställning till en mer hållbar framtid.



Klimatförändringarna är en av vår tids viktigaste och mest akuta utmaningar. Redan idag bevittnar vi de allvarliga negativa effekter det kan ha på samhällen runt om i världen. För att begränsa denna skadliga inverkan måste vi övergå till en ekonomi med nettonollutsläpp.

Finansiella institutioner bidrar till klimatförändringarna både genom sin egen verksamhet och genom utlåning och investeringar. Men vi kan också spela en avgörande roll i hållbarhetsomställningen genom att styra kapitalflöden mot miljömässigt och socialt ansvarstagande företag, projekt och initiativ. På SEB har vi en tydlig ambition att vara en positiv kraft i omställningen och att göra vår del i att bygga en mer hållbar framtid för människor, företag och samhället i stort.

Samarbete med våra kunder

Vår största påverkan kommer från ett nära samarbete med våra kunder. Genom att integrera hållbarhetskriterier i våra finansierings- och investeringsprocesser hjälper vi till att hantera klimatrelaterade risker och stödja branscher i att minska sin miljöpåverkan.

För att stödja kunderna på deras omställningsresa erbjuder SEB omfattande rådgivningstjänster, inklusive vägledning specifikt för hållbarhet, omställning av energisektorn och investerarperspektiv. Vår rådgivning inom hållbar finansiering hjälper företag att identifiera nya möjligheter, hantera risker relaterade till hållbarhet och uppnå positiva sociala resultat. Genom att kanalisera finansiering till hållbara projekt genom produkter som gröna, sociala och hållbarhetslänkade obligationer och lån, kopplar SEB samman investerare med projekt som har en positiv inverkan på klimatet och samhället.

Tittar vi närmare på SEB:s Debt Capital Markets-verksamhet under det senaste året ser vi att hållbara obligationer har fortsatt att öka. Över en tredjedel av SEB:s totala obligationsvolym under 2024 hänfördes till hållbara obligationer. Den största delen av detta var gröna obligationer utgivna av våra företagskunder inom industrier såsom bland annat stål, cement, sjöfart och vägtransport. Det är värt att notera att våra företagskunder fortsatte att förlita sig på grön finansiering trots utmanande ekonomiska förhållanden.

Vi tror att hållbar utveckling och positiv förändring kan drivas på alla nivåer i samhället. Vi erbjuder personlig vägledning och finansiella lösningar för att möta de unika behoven hos kunder i olika storlekar, inklusive medelstora företag, småföretag och privatpersoner. Till exempel, under 2024 lanserade SEB lån för energieffektivisering för att hjälpa våra fastighetskunder att förbättra energieffektiviteten i sina fastigheter. Vi har också samarbetat med energikonsulter för att ge våra kunder ytterligare stöd i hur detta kan uppnås.

Ökat fokus på naturkapital

Hållbarhetsomställningen sträcker sig bortom att minska utsläppen av växthusgasutsläpp – den kräver också att vi hanterar sambanden mellan klimatförändringar och natur. Klimatförändringarna är en huvudsaklig drivkraft bakom försämringen av naturkapital, vilket förvärrar förlusten av biologisk mångfald, vattenstress och försämring av ekosystem, samtidigt som fysiska risker som översvämningar, torka och föroreningar intensifieras. Att hantera dessa utmaningar är avgörande för att både mildra klimatförändringar och anpassa sig till dess effekter.

SEB inser att naturkapital är en väsentlig del av vår verksamhet och affärsrelationer. *För att återspegla detta har vi integrerat* dessa överväganden i vår verksamhet genom miljöpolicyn för klimat, natur och vatten, vilket styr vårt arbete med att hantera dessa ömsesidiga beroenden och deras påverkan och risker. År 2024 etablerade SEB ett dedikerat team, SEB Water, för att fokusera på att rikta kapital mot att hantera vattenrelaterade utmaningar som är nära kopplade till klimatanpassning

20250714497700

och reducering av fysisk risk. Dessa inkluderar översvämningar, torka och föroreningar – frågor som avsevärt påverkar företag, samhällen och ekosystem.

Vår hållbarhetsstrategi

SEB har en stark ambition att öka takten mot en hållbar framtid för människor, företag och samhälle, och vi har anpassat vår strategi till denna ambition. Vår strategi och affärsmodell är viktiga sammanhang för att förstå vilka hållbarhetsfrågor som är väsentliga för SEB.

Hållbarhetsstrategin bygger på SEB:s syfte: *att forma en positiv framtid, med ansvarsfull rådgivning och kapital – idag och för framtida generationer.* Strategin sätter bland annat ramarna för vår roll i hållbarhetsomställningen. Syftet är att integrera hållbarhetsaspekter i alla relevanta affärsbeslut och på så sätt stödja våra kunder. Grunden för vår hållbarhetsstrategi bygger på fyra koncept som vägleder vårt sätt att arbeta.

Ambitioner och mål

För att styra verksamheten i linje med vår hållbarhetsstrategi och för att mäta våra framsteg mot nettonoll har SEB antagit specifika mått. Måtten hjälper oss att följa våra framsteg när det gäller att minska vår fossila kreditexponering, öka vår positiva miljöpåverkan och anpassa vår kreditportfölj till målen i Parisavtalet. Dessa mått är:

- Index för fossilexponering
- Index för hållbarhetsaktiviteter
- Net-Zero Banking Alliance sektordelmål för 2030.

Under 2024 tillades sjöfart till de tidigare fastställda NZBA-målen.

→ Se s. 16 för mer information om mål och resultat.

Bygga ett motståndskraftigt och inkluderande samhälle

Omställningen till nettonollutsläpp kan inte genomföras på ett hållbart sätt utan stor respekt till etik, mänskliga rättigheter, inkludering och mångfald. För SEB är dessa principer en grund för att bygga långvariga relationer med våra kunder och intressenter. Vi engagerar oss aktivt i en positiv social utveckling i varje land där vi är verksamma.

I enlighet med vår hållbarhetsstrategi och vårt engagemang för att bygga ett motståndskraftigt samhälle prioriterar vi att skydda kunddata, förbättra cybersäkerheten och säkerställa att vi har starka åtgärder för att motverka penningtvätt. Vi är lika engagerade i att främja en säker och stöttande miljö för våra anställda och kunder.

Genom att skapa möjligheter till kontinuerligt lärande och utveckling ger vi våra medarbetare möjlighet att tillhandahålla ansvarsfull rådgivning och stöd till våra kunder, vilket stärker vår roll som en ansvarsfull samhällsaktör och en ledande katalysator i hållbarhetsomställningen.



Grunden för vår hållbarhetsstrategi

- **Tillhandahålla rådgivning, finansiering och investeringar**
- **Innovera och sätta standarder**
- **Ställa om vår verksamhet**
- **Agera som en ansvarsfull samhällsaktör för ett motståndskraftigt och inkluderande samhälle**

→ Se s. 77–78 för fullständig hållbarhetsstrategi.

04.
Vår verksamhet



SEB:s divisioner servar sina kunder

SEB servar ett brett spektrum av kunder genom sina divisioner. Genom att förstå kundernas behov och tillhandahålla relevanta lösningar bygger vi relationer och förtroende över tid.

Möt våra kunder

UCS – 24 år av partnerskap, från funktion till relation

Sedan Saied Ghannadan grundade investmentbolaget UCS vid millennieskiftet har hans bolag utvecklats till en mångfacetterad koncern, UCS Group, med en uttalad ambition om att växa ytterligare – med 20 procent per år. Från att initialt ha fokuserat på tekniska IT-lösningar är UCS nu en koncern med drygt 200 anställda som inkluderar allt från cybersäkerhet till affärssystem.

– SEB har varit en central del av denna resa, inte bara som bank utan som en verklig affärspartner. Så har det inte alltid varit. I början såg jag bara banken som en funktion som kunde ge oss tillgång till exempelvis betalningar och kontotjänster. Men vår relation har verkligen utvecklats och idag har vi ett väl fungerande partnerskap.

UCS och SEB har regelbundna avstämningar där framtidsmål och strategier diskuteras för att banken alltid ska vara uppsjungen på vad som är på gång inom koncernen.

– Relationen gör att SEB kan hjälpa oss att stärka vår verksamhet. De hjälper oss att ställa de rätta frågorna kring till exempel förvärv, investeringar, cash management och pensionsplaner. I SEB har vi funnit en entreprenörsvänlig bank som tillhandahåller verktyg, kompetens, nätverk och som agerar bollplank i viktiga frågor.



Saied Ghannadan, vd, UCS

Saied Ghannadan lyfter fram pålitlighet och uthållighet som grundstenarna i en relation.

– Vi måste kunna lita på att banken finns där. Jag upplever även att målsättningar som trygghet och tillväxt är centrala för oss båda.

Just trygghet är ett ord som betyder extra mycket för Saied Ghannadan:

– Som 18-åring flydde jag till Sverige från krigets Iran – jag kom hit med bara kläderna jag bar och en skrynklig tjugodollarssedel. Min strävan efter trygghet har alltid varit viktig för mig både privat och professionellt. Så det är ingen slump att UCS består av sju bolag med olika inriktningar och ett brett spektrum av kunder från olika sektorer. Det ger mig möjlighet att vara innovativ samtidigt som jag skapar långsiktig trygghet för kunder och medarbetare.

Möt våra kunder

Epiroc – möter framtidens utmaningar, ovan och under jord

– Vi är en global produktivitetspartner för gruv- och anläggningskunder och brukar kalla oss för ett 150-årigt startup-bolag, säger Anna Westerlund, Vice President Group Treasury på Epiroc. Det är ett svenskt företag som tillverkar borriggar, bergbrytnings- och anläggningsutrustning samt tillhandahåller verktyg, service och digitala lösningar för arbete både ovan och under jord.

Epiroc var tidigare en del av Atlas Copco men blev ett eget bolag på börsen 2018. Företaget har cirka 19 000 anställda globalt och kunder i över 150 länder, och omsatte 2023 cirka 60 miljarder kronor.

Samarbetet med SEB började redan under Atlas Copco-tiden.

– Vi har en stark och långsiktig relation, och det är viktigt för oss. SEB är en trygg partner som står vid vår sida i såväl goda som tuffa tider. Dessutom är SEB en bankpartner som passar vår innovationsagenda och som likt oss strävar efter ständig förbättring.

– Våra ledord är *innovation, commitment and collaboration* och jag upplever att dessa värden även är viktiga för SEB. Som bank försöker SEB aktivt att hitta nya lösningar som



Anna Westerlund, Vice President Group Treasury, Epiroc

är värdeskapande för oss som kund, säger Anna Westerlund.

En annan viktig del för Epiroc är att accelerera omställningen mot ett hållbart samhälle.

– Hållbarhet är integrerat i allting vi gör. Även här är SEB en viktig partner på vår hållbarhetsresa. SEB har bland annat hjälpt oss att sätta upp ramverk inom grön och hållbarhetslänkad finansiering och de bidrar även med stor kompetens om vilka möjligheter som finns.

Anna Westerlund säger att hon ser fram emot att vidareutveckla det långsiktiga partnerskapet med SEB.

– Oavsett om det rör sig om relationen med våra kunder eller med vår bank så är det ett partnerskap som vi vill ha.

SEB:s fyra divisioner från och med 1 januari 2025

Corporate & Investment Banking



Andreas Fredriksson och John Turesson, co-heads

Divisionen tillhandahåller rådgivningsdrivna affärs- och investment banktjänster till 2 000 storföretagskunder och 1 100 institutioner. Vi har varaktiga kundrelationer inom ett brett spektrum av branscher. Många är globala marknadsledare och de flesta har en omfattande internationell verksamhet.

Våra hemmamarknader utgörs av Norden, Tyskland, Storbritannien och sedan 2021 expanderar vår företagsverksamhet till Österrike, Schweiz och Nederländerna. Vi stödjer företagskunder på hemmamarknaden globalt via SEB:s internationella kontorsnätverk. Stora företagskunder på våra hemmamarknader erbjuds ett komplett utbud av finansiella tjänster. Utanför Norden riktar sig erbjudandet till stora företag med internationell profil.

Vi erbjuder tjänster till pensionsfonder, kapitalförvaltare, hedgefonder, försäkringsbolag, investeringsfonder och banker. Vi erbjuder institutioner tjänster efter handel, rådgivning i frågor som rör kapital, hållbarhet och kapitalförvaltning samt tillgång till kapitalmarknaderna.

Affärsområden

- **Global Banking**
  Vi tillgodoser bankbehoven hos storföretagskunder, banker och institutioner med ett brett utbud av finansiella tjänster. Erbjudandet omfattar finansierings- och transaktionstjänster.
- **Structured Finance**
  Vi stödjer företag, institutioner och finansiella sponsorer med strukturerade finansieringslösningar inom kommersiella fastigheter, projekt och infrastruktur samt sjöfart.
- **Investment Banking**
  Vi har ett fullt service-erbjudande inom investment banking vilket omfattar rådgivning, exekvering och finansiering. Detta inkluderar M&A, aktie-, skuld- och lånekapitalmarknader och leverage finance inom olika kundsegment.
- **Investor Services**
  Vi erbjuder tjänster inom efterhandel, inklusive sub-custody och globala depåförvaringstjänster, till banker och institutioner.
- **FICC Markets**
  Vi erbjuder exekvering, rådgivning och analys inom ränte-, valuta- och råvaruområdet till alla kundsegment.

Business & Retail Banking



Jonas Söderberg, chef

Divisionen servar cirka 1,3 miljoner aktiva privatkunder i Sverige, varav cirka 293 000 är helkunder. Därutöver servar divisionen cirka 255 000 små och medelstora företag, varav cirka 190 000 är helkunder, samt cirka 500 mid corp-kunder (större och mer komplexa medelstora företag) inom både privat och offentlig sektor.

Divisionen tillhandahåller ett heltäckande utbud inom bank- och rådgivningstjänster för privatpersoner och små och medelstora företagskunder i Sverige samt betaltjänster för företag i Europa. Tjänsterna tillhandahålls genom tre distributionskanaler: digitala mötesplatser, 75 fysiska mötesplatser och ett kontaktcenter med tillgänglighet dygnet runt.

Med en ledande position inom betallösningar för företag i Europa och Nordamerika tillhandahåller SEB Kort cirka 4 miljoner debet- och kreditkort samt finansierings- och betalningslösningar till företags- och privatkunder.

Affärsområden

- **Retail Sweden**
  Vi ansvarar för distribution av produkter och tjänster till såväl privatpersoner som små och medelstora företag och ansvarar för kontorsnät, distansrådgivning och kontaktcenter.
- **SEB Kort**
  Vi är ett helägt dotterbolag till SEB-koncernen och är en ledande leverantör av betalningslösningar för företag i Europa, inklusive företagskort, företagskonton och co-branding. SEB Kort tillhandahåller också betalnings- och finansieringslösningar och relaterade tjänster till både privatpersoner och företagskunder i Europa och Nordamerika.
- **Mid Corp**
  Vi erbjuder komplexa bank- och rådgivningstjänster till större eller mer avancerade medelstora företag genom dedikerade kundtjänstteam. Mid Corp hjälper kunder med mer avancerade behov och ger tillgång till divisionen Corporate & Investment Banking när kunderna växer i storlek och behoven blir mer komplexa.

20250714497102

Wealth & Asset Management



William Paus, chef

Den nya divisionen består av de tre konsoliderade divisionerna och verksamheterna Private Wealth Management & Family Office, Asset Management och Life, med ambitionen att ytterligare stärka erbjudandet och växa inom de attraktiva segmenten förmögenhets- och kapitalförvaltning.

Divisionen arbetar med ett brett spektrum av kunder med produkter och tjänster genom de tre affärsområdena med ett väsentligt förbättrat tjänsteutbud och operativ effektivitet. Genom att gå samman kommer den konsoliderade divisionen att synkronisera sina strategiska ambitioner, växa kundbasen, bredda utbudet av produkter och förbättra distributionskapaciteten i alla interna och externa distributionskanaler. Detta kommer att göra det möjligt för divisionen att ytterligare förbättra kundnöjdheten och öka aktieägarvärdet.

Affärsområden

- **Private Wealth Management & Family Office**
  Vi erbjuder kapitalstarka privatpersoner och familjer, professionella familjeägda investeringsbolag (Professional Family Office) och stiftelser omfattande bank- och rådgivningstjänster, tillgång till kapitalmarknader, finansieringslösningar och individuellt anpassade rådgivningstjänster.

- **Asset Management**
  Vi är en av de ledande kapitalförvaltarna i Norden och förvaltar ett brett spektrum av fonder, alternativa investeringsfonder och diskretionära mandat inom nästan alla tillgångsslag. Asset Management har både privata och institutionella investerare och en stor distributionskapacitet.

- **Life**
  Vi erbjuder heltäckande pensions- och försäkringslösningar till företag och privatpersoner. Erbjudandet omfattar ett komplett sortiment av produkter för sparande, hälsa och ekonomisk trygghet. Produkter och tjänster distribueras via SEB:s nätverk och försäkringsförmedlare.

Baltic



Niina Äikäs, chef

SEB är en av de ledande bankerna i Estland, Lettland och Litauen med betydande marknadsandelar inom viktiga segment och produkter i alla tre länder. Divisionen tillhandahåller heltäckande bank- och rådgivningstjänster till privatpersoner och små och medelstora företag samt rådgivningsinriktade företagstjänster till större företagskunder. Vi servar mer än 1 miljon privata helkunder och cirka 104 000 helkunder bland företag inom flera branscher. De största sektorerna i vår kreditportfölj är energi, detaljhandel, tillverkning, fastigheter, transport och jordbruk. Kunderna servas på distans, samt via fysiska och digitala kanaler såsom kontaktcenter, bankkontor och mobila applikationer. Elektronisk dokumentsignering och videorådgivning på distans används i allt större utsträckning.

Affärsområden

- **Estland**
  SEB i Estland genererar ungefär en tredjedel av divisionens rörelseintäkter och servar cirka en fjärdedel av dess kunder. Kundbasen är väl diversifierad med såväl stora företagskunder såsom många mindre företag inom ett brett spektrum av branscher. Estland är divisionens näst största marknad.

- **Lettland**
  Lettland är divisionens tredje största marknad. SEB i Lettland genererar cirka en femtedel av divisionens rörelseintäkter och servar ungefär en fjärdedel av kundbasen. På den lettiska marknaden utmärker sig SEB som den största finansiären för företagskunder.

- **Litauen**
  SEB i Litauen genererar nästan hälften av divisionens rörelseintäkter och har nästan hälften av kundbasen. Litauen är divisionens största marknad. Det är också den största ekonomin i Baltikum – vilket gör att de största företagskunderna servas här.

Kundsegmenten, produkterna och tjänsteutbudet är likartade och verksamheten är samordnad mellan dotterbolagen.

Fokus: SEB:s arbete med AI

I linje med SEB:s strategi att accelerera teknikutvecklingen stärker banken fortlöpande sin kompetens inom artificiell intelligens (AI) och undersöker hur den kan användas inom olika områden för att ytterligare öka effektiviteten, förstärka riskhanteringen och förbättra kundnöjdheten. För att säkerställa att SEB ligger i framkant av AI-utvecklingen har bankens innovationsstudio SEBx också ett stort fokus på AI, och då särskilt på att påskynda införandet av generativ AI.

Under de senaste åren har SEB lanserat flera initiativ inom AI i banken. De har främst fokuserat på att använda generativ AI för att automatisera och effektivisera rutinmässiga, manuella processer och frigöra mer tid för medarbetare att serva kunder. Rutinprocesser där AI används idag innefattar att söka och sammanfatta stora mängder data, effektivisera kundkännedomsprocesser, sammanfatta inspelningar av samtal för att hjälpa kundansvariga att förbereda sig för möten och hjälpa kundsupporten. Utöver den utbildning som ges till teamen som använder sig av dessa verktyg finns flera möjligheter till utbildning inom generativ AI för alla medarbetare genom SEB:s digitala universitet SEB Campus.

Framöver ser SEB också potential att använda AI inom områden som riskanalys, rådgivning och trading genom att skapa nästa nivås kognitiva assistenter för mer komplexa uppgifter, förbättrar effektivitet för medarbetare och beslutsfattande. Sådana system, som bygger på AI-agenter, skulle kunna sammanföra en stor mängd olika datakällor, både interna och externa, utföra komplexa resonemang och planering, införliva prediktiv modellering och interagera med användaren på naturligt språk.

SEB använder också avancerade AI-modeller för att övervaka sina IT-plattformar och har kraftigt ökat användningen av AI i sitt arbete med att motverka ekonomisk brottslighet, till exempel för att upptäcka misstänkta transaktionsmönster. Andra områden är riskhantering, där SEB har använt sig av sådana modeller och analyser under lång tid, samt inom regelefterlevnad, där AI kan hjälpa till att sålla bland stora mängder information. Bortom AI-baserade virtuella assistenter finns det andra områden där olika tillämpningar av AI – och på längre sikt kvantum – kan vara fördelaktiga. De inkluderar att upptäcka avvikelser i cyberbrottslighet och bedrägerier och öka prediktiva funktioner i hela banken.

SEB:s innovationsstudio SEBx

2018 grundade SEB SEBx för att utforska nya idéer, teknik och affärsmodeller. SEBx har sedan dess utvecklat en helt ny bankplattform där kunderna kan tillhandahålla finansiella tjänster under sitt eget varumärke. I slutet av 2022 separerades det i en ny affärsenhet – SEB Embedded – för att kommersialisera konceptet Banking-as-a-Service och innovationsstudion startades om som SEBx 2.0, med Nicolas Moch som ny chef och Anastasia Varava som forskningsledare.

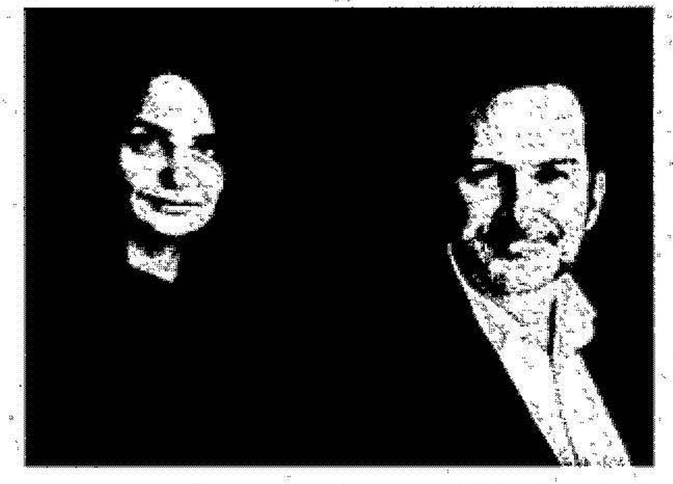
Hur skulle du beskriva SEBx 2.0?
Nicolas Moch: Vår uppgift är fortfarande att utforska ny och framväxande teknik och utveckla nästa generations banktjänster och produkter, i samarbete med partners och fintech-företag utanför SEB. Ett stort fokus för SEBx 2.0 ligger på att påskynda införandet av generativ AI i hela SEB.

Anastasia Varava: På SEB har vi många initiativ som främst fokuserar på att använda generativ AI för att automatisera och effektivisera rutinmässiga manuella processer. Ett naturligt fokus för SEBx 2.0 är att utforska hur en kombination av generativ AI, autonoma virtuella agenter och andra typer av AI kan hjälpa till utöver det, särskilt i komplex analys och beslutsfattande. Förutom AI fokuserar SEBx också på blockchain, kvantdatorer och cybersäkerhet.

Använder SEB språkmodeller som OpenAI?
Nicolas: Ja, även om vi inte använder ChatGPT på känsliga uppgifter erbjuder molnleverantörer som Google och Microsoft en möjlighet att arbeta med dessa modeller i en säker miljö, vilket garanterar dataskydd. Vår nuvarande policy är att en människa alltid måste vara involverad för att kontrollera resultaten av språkmodeller.

Vilka andra samarbeten är SEB involverad i?
Anastasia: SEBx och SEB samarbetar med den akademiska världen och med stora techföretag som Google, Nvidia och Microsoft för att utforska, experimentera med och skapa prototyper baserade på ny teknik. Vi har också många strategiska partnerskap med fintech- och insurtech-företag.

Nicolas: Vi arbetar också mycket med andra företag från Combient-nätverket för att påskynda teknikimplementationen, där ett stort fokus just nu ligger på AI och att bygga en bro mellan akademin – främst WASP (Wallenberg AI, Autonomous Systems and Software Program) – och branschen.



Anastasia Varava och Nicolas Moch

20250714497O3

05.
Att arbeta på SEB



Att arbeta på SEB

Våra engagerade medarbetare är en förutsättning för att vi ska vara en framgångsrik bank som stöttar sina kunder och gör det möjligt för dem att uppnå sina ambitioner.

Allt börjar med medarbetarna

Det enda som är konstant är förändring, och mycket har hänt sedan SEB startade sin verksamhet 1856. I 169 år har bankens verksamhet präglats av en vilja att skapa långsiktiga relationer och förtroende där medarbetarna har skapat band mellan kollegor, kunder och aktieägare. Det gör medarbetarna till SEB:s viktigaste tillgång. Våra engagerade medarbetare är en förutsättning för att vi ska vara en framgångsrik bank som stöttar sina kunder och gör det möjligt för dem att uppnå sina ambitioner. Kontinuerligt lärande, inkludering och mångfald och en sund arbetsmiljö är några av de områden vi fokuserar på.

Vårt syfte och våra beteenden

På SEB har vi alltid varit övertygade om att framtiden är beroende av att goda idéer blir verklighet. Vårt syfte är att forma en positiv framtid, med ansvarsfull rådgivning och kapital – idag och för framtida generationer. Att arbeta på SEB innebär att vara en del av detta.

I SEB har vi formulerat beteenden som sätter ett ramverk för vilka vi är och hur vi beter oss som SEB-medarbetare: skapa värde, agera långsiktigt och bygga positiva relationer. Dessa beteenden guidar oss alla i SEB i vårt dagliga arbete och beskriver hur vi bör agera för att uppfylla vårt syfte.

Kontinuerligt lärande

I en föränderlig värld är det viktigt att framtidssäkra medarbetarnas kompetens, och därför är kontinuerligt lärande en integrerad del av arbetet på SEB. Vårt digitala universitet – SEB Campus – fungerar som en katalysator i detta arbete. Under 2024 har medarbetarna erbjudits kurser och webbseminarier inom exempelvis hållbarhet, AI och ledarskap – kompetenser som vi ser som nödvändiga för framtiden. SEB Campus erbjuder även kurser i samarbete med experter samt internationella högskolor och universitet. Wallenberginstitutet hjälper mellanchefer att utvecklas för framtida nyckelpositioner i ett avancerat program.

SEB erbjuder också mentorskap, coaching, volontärarbete och interna gigs – tillfälliga uppdrag – för att ge möjlighet att upptäcka andra delar av SEB under en period. Tanken är att ingen ska behöva lämna banken eller sin tjänst för att prova på nya roller och arbetsuppgifter.

En arbetsplats att trivas på

92 procent av SEB:s medarbetare deltog i den årliga medarbetarundersökningen Insight under 2024, vilket är över genomsnittet för jämförelsegruppen. Siffran för engagemang – som visar hur nöjda medarbetarna är och om de rekommenderar SEB som arbetsgivare – landade på 83 på en 100-gradig skala, vilket är den högsta nivån någonsin och en mycket hög siffra jämfört med andra företag i finansbranschen.

Undersökningen visar att våra medarbetare har ett stort förtroende för sina chefer och att de känner att de får det stöd de behöver från organisationen. Medarbetarna uppskattar även de karriär- och utvecklingsmöjligheter som finns inom banken.

En attraktiv arbetsgivare bland studenter och yrkesverksamma

Undersökningsföretaget Universum rankar årligen Sveriges mest attraktiva arbetsgivare bland landets studenter, och under 2024 rankade både ekonomi- och IT/tech-studenter på Sveriges tio största universitet SEB som nummer ett bland bankerna. SEB hör enligt Universum till en av de mest attraktiva arbetsgivarna i den nordiska banksektorn bland unga yrkesverksamma ekonomer och seniora IT-anställda. Bankens trainee-program är framröstat som det bästa i Sverige av landets ekonomistudenter.

I flera år har SEB lyfts fram av konsultföretaget Karriärföretagen, som granskar företag och organisationer för att finna de arbetsgivare som erbjuder de bästa karriär- och utvecklingsmöjligheterna för unga talanger.

Inkludering och mångfald

Inkludering och mångfald står högt på SEB:s agenda, och sedan 2024 är Elisabeth Johansson SEB:s Chief Inclusion and Diversity Officer.

– Vår ambition är att alla känner sig välkomna, uppskattade och respekterade på SEB. Vi värdesätter och respekterar olikheter i personligheter, kompetenser, kön, könsidentitet, etnicitet, religion, funktionsvariation, sexuell läggning och ålder.

SEB har en policy för inkludering och mångfald och arbetar på ett strukturerat sätt för att öka mångfalden i ledande befattningar, team och ledningsgrupper.

SEB främjar olika interna gemenskaper och under 2022 bildades gruppen Proud at SEB med syfte att öka medvetenheten om HBTQ+ frågor i SEB.

SEB samarbetar också med externa organisationer, bland annat Mitt Liv som arbetar för jämlikhet, inkludering och mångfald på arbetsmarknaden och som har ett omfattande mentorprogram för akademiker med utländsk bakgrund. Ett annat exempel är F1RST som vänder sig till talanger mellan 15 och 25 år från studieovana hem i socioekonomiskt utsatta områden. SEB:s medarbetare gör stor skillnad, bland annat genom att vara mentorer till dessa grupper.

Elisabeth Johansson understryker vikten av ett inkluderande ledarskap och en arbetsplats där alla har samma möjligheter till utbildning och karriärutveckling.

– Inkludering handlar framförallt om hur vi agerar i vår vardag och vår inställning till det vi inte känner till. Om någon är av en annan åsikt, fråga hur de tänker i stället för att argumentera emot. Om vi vill fatta bättre beslut behöver vi ta in olika perspektiv och lära av varandra. Så inkludera, fråga och lyssna – det frigör en enorm potential.



Elisabeth Johansson
Chief Inclusion and Diversity Officer

202507144970

Vår företagskultur stimulerar innovation och trivsel

Enligt Petra Ålund, chef för Group Human Resources, är det företagets kultur som är avgörande för om man känner sig inkluderad, lyssnad på och vågar bidra. I en sådan miljö stimuleras innovation, ansvarskänsla och trivsel.

"Vi har en stolt historia men vi vill även ha en stolt framtid."

Petra Ålund
Chef Group Human Resources



– Kulturen definierar hur vi arbetar idag, och hur vi tar oss an morgondagens utmaningar och möjligheter. Den formas av hur vi agerar mot varandra och våra kunder, och i förlängningen hur vi uppfattas utanför banken – av våra kunder och partners, säger Petra Ålund.

Somliga säger att ett företags kultur sitter i väggarna – andra menar att den sitter i människorna. Kulturen har genomsyrat banken i 169 år, och tagit sig uttryck i en långsiktighet som inte bara är ett arv utan också en medveten strategi.

– Vi har funnits i 169 år och har som ambition att finnas i minst lika många år till. Både bankens ägare och styrelse har valt att se bortom kortsiktiga trender och i stället blicka mot framtiden. Vi vet vart vi är på väg och det gör att vi inte "gasar och bromsar" lika mycket som andra banker. Vi låter den långsiktiga trenden vinna, och det skapar en trygghet.

Hon berättar att många av bankens medarbetare trivs och väljer att stanna länge.

– Jag har delat ut många guldklockor under mina år på SEB, men jag tror faktiskt inte att någon av dem som mottagit guldklockor har haft samma roll under sina 25 år på banken. Att våra medarbetare väljer att stanna länge bidrar också till en kultur av långsiktighet.

Petra Ålund säger att det är bankens ambition att medarbetarna ska stanna och utvecklas.

– Det finns goda möjligheter att byta arbetsuppgifter inom SEB. Många av bankens chefer och ledare har börjat sina karriärer inom banken och kunnat växa genom den omfattande utbildning och utveckling vi erbjuder på alla nivåer. För oss är det viktigt att var och en av oss känner, tar ansvar för, och får möjlighet att utvecklas och lära nytt, så att vi fortsätter att vara relevanta under hela vår yrkeskarriär.

Hon understryker vikten av att SEB:s kultur stämmer överens med bankens framtid och riktningen dit.

– Kultur och beteenden har inget egenvärde i sig. På samma sätt som affärsplanen leder oss i en viss riktning så ska kulturen hjälpa oss att nå vårt syfte. Därför är det viktigt att den är förankrad i vår vardag – i våra processer, i vårt ledarskap och i våra beteenden – så att samma budskap möter våra medarbetare och kunder i alla sammanhang.

En annan viktig faktor är att kulturen stämmer överens med företagets uppdrag och vad som är viktigt för medarbetarna där.

– Är det att jobba på ett företag som erbjuder de lägsta priserna på marknaden? Eller som är först med en viss produkt? Kulturen måste stämma ihop med det övergripande uppdraget. På SEB nöjer vi oss inte med att vara en del av utvecklingen – vi vill leda den. Vi har en stolt historia men vi vill även ha en stolt framtid. Då kan vi inte stå stilla och vara nöjda. Som bank måste vi bygga en kultur som säkerställer att vi följer regelverk och lagar, samtidigt som vi är innovativa och hela tiden utmanar oss själva och hur vi arbetar. Det är så vi framtidssäkrar banken.

– För många av medarbetarna förstärker kopplingen till Investorsfären känslan av att vara en del av något större, då bankens verksamhet även bidrar till innovation, forskning och samhällsnytta. Det skapar stolthet och mening för medarbetarna.

Förra året bytte Petra Ålund chefsroll inom SEB – från chef för Group Technology till chef för Group Human Resources.

– Jag har arbetat med teknik och utveckling i hela mitt liv, men de mjuka faktorerna – medarbetarna, ledarskapet och företagskulturen – är det som ofta skapar störst friktion i stora förändringsprojekt. Hur vi reagerar, anpassar oss och utmanar oss själva. Är vi beredda att ifrågasätta och utmana våra egna yrkesroller?

Det krävs mod att omfamna förändring, enligt Petra Ålund.

– Tekniken är sällan det svåra, åtminstone inte relativt sett. Just därför lockas jag av att få arbeta med de långsiktiga frågorna. För det är de mjuka frågorna – alltifrån hur man utvecklar sin kunskap, vågar testa idéer tidigt och involvera rätt människor – som är avgörande för hur väl vi kommer att lyckas i framtiden. Och en sådan kultur omfamnar vi på SEB.

06.
Investera i SEB



SEB som investering

SEB är en ledande nordeuropeisk finansiell koncern. Vi har 280 000 aktieägare, varav många är långsiktiga innehavare av SEB-aktien. De främsta skälen till att investera är att SEB kan generera tillväxt, leverera attraktiv avkastning, investera för att framtidssäkra banken och har långsiktiga ägare.

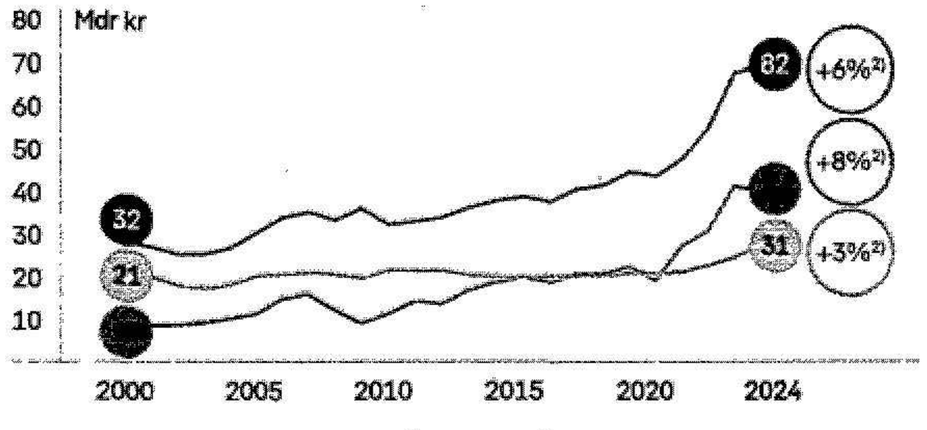
18%

Total aktieägaravkastning, SEB:s A-aktie, 2024

1. Generera lönsam tillväxt

- Vi har ett långsiktigt fokus på kundrelationer och kundnöjdhet och en diversifierad affärsmix som ger stabilitet i intjäning över konjunkturcyklerna.
- Vi är en ledande bank bland storföretagskunder, varav många har global verksamhet. Detta ger exponering mot den globala ekonomin samtidigt som BNP-tillväxten på våra hemmamarknader i Norden och Baltikum ligger över genomsnittet i euroområdet.
- Vi har en kostnadseffektiv verksamhet med noggrann kostnadskontroll.
- Vi har en stark riskkultur som har resulterat i låga kreditförluster över tid.
- Vi har en stark balansräkning som gör att vi kan stödja kunder i både goda och dåliga tider.

Vår resultatutveckling[1]



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

2. Leverera attraktiv avkastning till aktieägarna

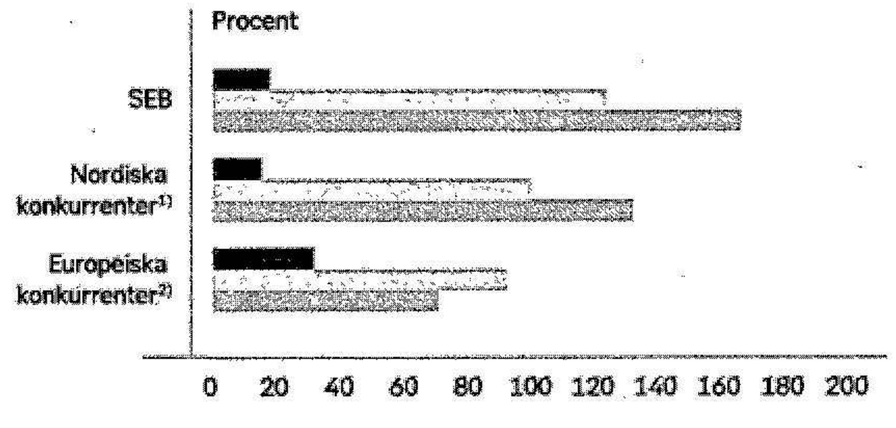
Aktieägarnas avkastning består av utdelning och värdestegring. Därutöver bidrar återköp av aktier positivt till nettoresultatet per aktie. Under 2024 erhöll SEB:s aktieägare:

- 11,50 kronor per aktie i utdelning och
- 12,65 kronor per A-aktie i värdetillväxt.

Det motsvarar 18 procent i aktieägaravkastning. I ett tioårsperspektiv var SEB:s aktieägaravkastning 166 procent.

→ För information om utdelningar och aktieåterköp, se s. 44 och 45.

Total avkastning för aktieägarna



1) Swedbank, Nordea (Sto), SHB, DNB, Danske 2) Europeiskt bankindex, SX7E

3. Investera för att framtidssäkra banken och bidra till samhällets utveckling

I linje med vår 2030-strategi investerar vi för att bygga vidare på vår solida marknadsposition och finansiella styrka för att framtidssäkra banken. Detta för att möta våra kunders föränderliga behov och säkra vår konkurrenskraft i en snabbt föränderlig omgivning. Vårt proaktiva stöd till omställningen till nettonollutsläpp är en viktig del av 2030-strategin.

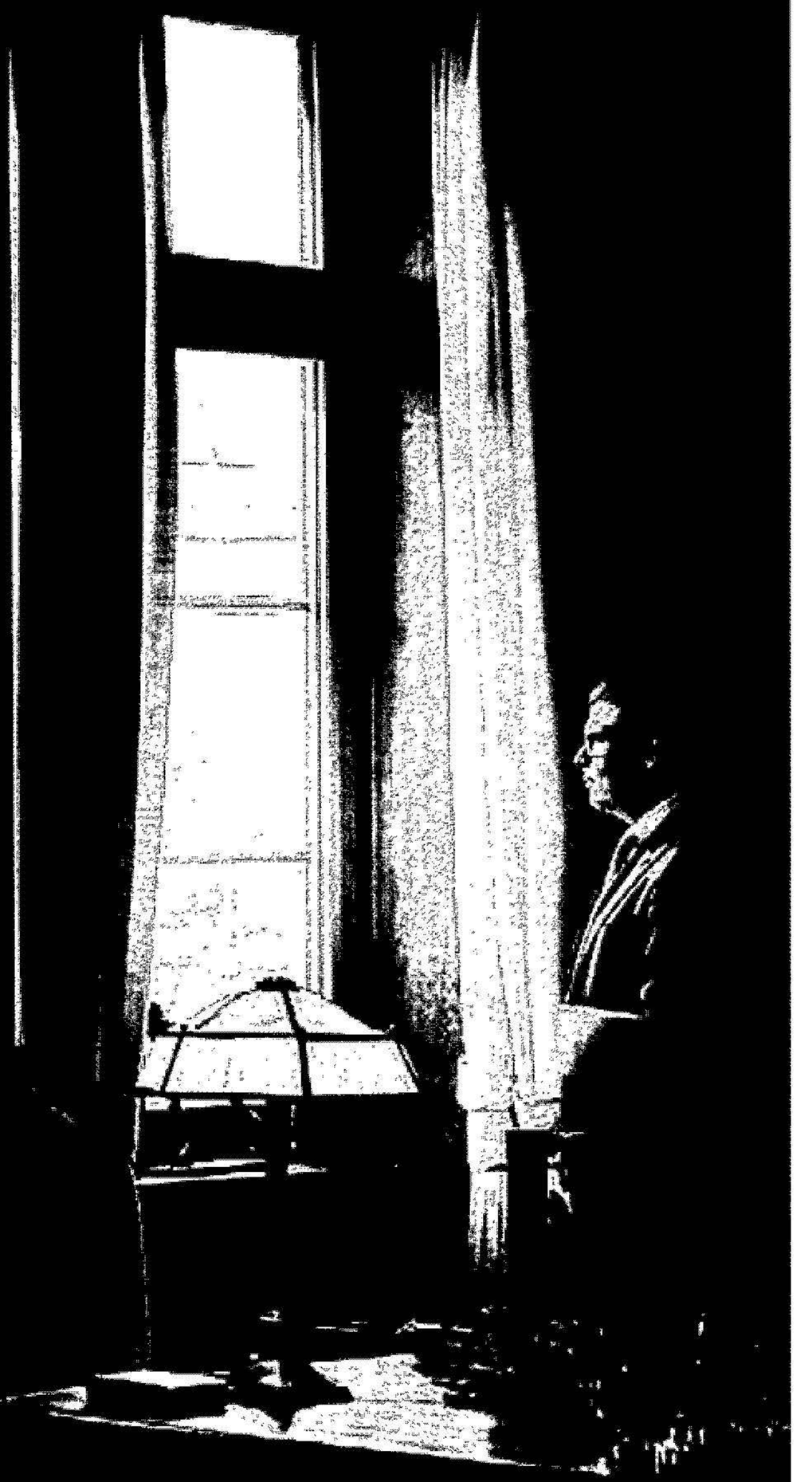
→ Strategi och affärsplan för 2030, se s. 12–14.

4. Stabila och långsiktiga huvudägare gör att vi kan se bortom konjunkturcyklerna

SEB:s största aktieägare är Investor AB, det största investmentbolaget i norra Europa. Investor AB grundades av familjen Wallenberg 1916, samma familj som grundade SEB. SEB är ett av dess kärninnehav.

→ Information om aktieägarna, se s. 53.

07.
Förvaltnings-berättelse



Finansiell koncernöversikt

I ett år präglat av geopolitisk osäkerhet, inflationsoro och sänkta räntor där kunder har valt att vara försiktiga, redovisar SEB ett stabilt resultat. Bankens finansiella ställning är stark – räntabiliteten nådde 16,2 procent och kapitalbufferten var 290 baspunkter. Styrelsen föreslår en total utdelning om 11,50 kronor per aktie liksom ytterligare aktieåterköpsprogram.

Resultat och lönsamhet

Resultat

Rörelseresultatet minskade med 4 procent, jämfört med helåret 2023, till 46 043 Mkr (47 963). *Nettoresultatet* uppgick till 35 865 Mkr (38 116).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 2 procent till 81 887 Mkr (80 193).

Räntenettot minskade med 5 procent och uppgick till 45 251 Mkr (47 526). Valutaeffekten på räntenettot uppgick till –78 Mkr.

Ränteintäkter från utlåning till allmänheten[1] ökade med 9 079 Mkr, främst beroende på det gynnsamma ränteläget.

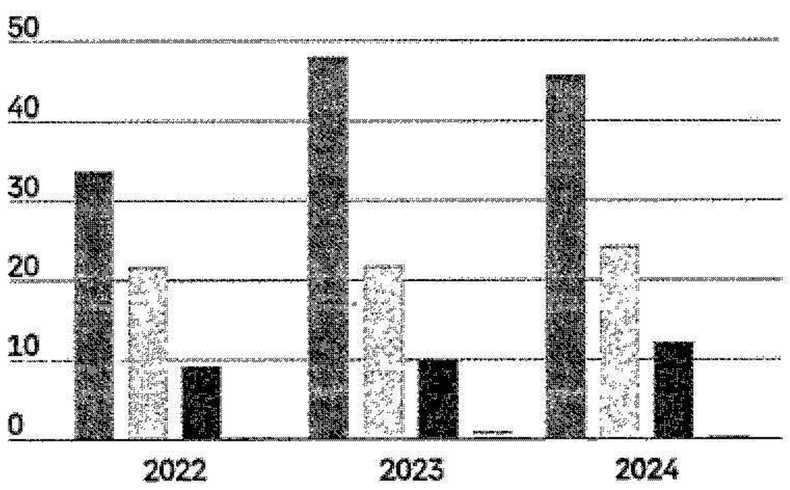
Räntekostnader från inlåning från allmänheten[1] ökade med 8 501 Mkr även här huvudsakligen på grund av det högre ränteläget. Avgifter för insättningsgarantin som hanteras av Riksgälden och redovisas som räntenetto uppgick till 455 Mkr (449).

Övriga ränteintäkter[1] inkluderar ut- och inlåning från andra kundkategorier som kreditinstitut och centralbanker samt emitterade värdepapper. Övriga ränteintäkter minskade med 2 852 Mkr delvis beroende på högre finansieringskostnader på emitterade värdepapper, vilket i sin tur på både högre räntor och större volymer.

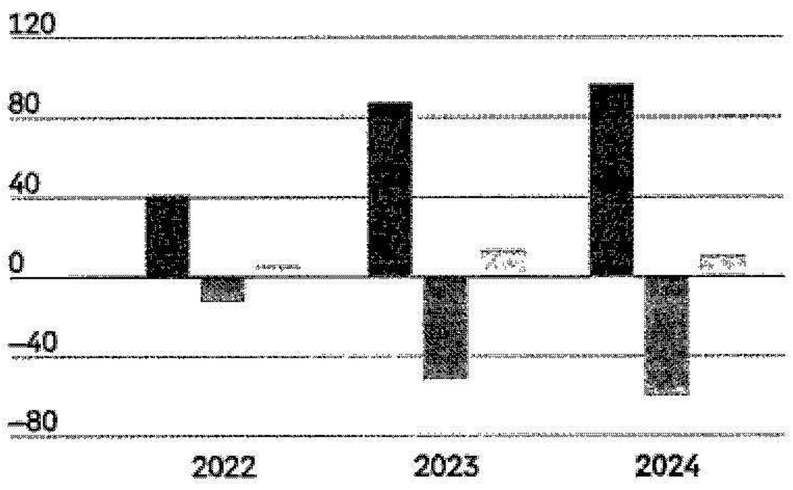
Förändringar i finansiella rapporteringen 2024

- Resultaträkningen presenteras med absoluta värden. Ändringen påverkar främst rörelsekostnader, förväntade nettokreditförluster och påförda avgifter.
- Den ytterligare informationen i noten nettoresultat av finansiella transaktioner utökades. De tidigare redovisade värderingsjusteringarna för motpartsrisk (CVA) och egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA) kompletterades med värderingsjusteringar avseende finansiering (FVA) och säkerheter (ColVa).
- Ut- och inlåning inom divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner justerades för att exkludera marginalsäkerheter.
- Divisionen Investment Management bytte namn till Asset Management.

Rörelseintäkter mdr kr



Räntenetto[1] mdr kr



Räntenetto uppdelning[1]			Förändring
Mkr	2024	2023	%
Utlåning till allmänheten	95 361	86 282	11
Inlåning från allmänheten	–60 261	–51 760	16
Övrigt, inklusive upplåning och likviditet	10 151	13 003	–22
Räntenetto	45 251	47 526	–5

1) Räntenetto från utlåning till allmänheten, inlåning från allmänheten och övrigt, utan justering för internprissättning.

Provisionsnettot ökade med 11 procent till 24 103 Mkr (21 669).

Med gynnsamma aktiemarknader var det förvaltade kapitalet i genomsnitt högre än 2023. Bruttoprovisionsintäkterna från depåförvaring och fondverksamhet, exklusive resultatbaserade avgifter, ökade med 1 268 Mkr till 10 726 Mkr (9 458). Resultatbaserade avgifter uppgick till 207 Mkr (146). Resultatbaserade avgifter är volatila eftersom de beror på fondernas resultat och volymer samt avgiftsstruktur.

Bruttoprovisionsintäkter från emissioner och rådgivning ökade till 1 523 Mkr (1 193). Låneprovisionerna, brutto, var i stort sett oförändrade på 3 837 Mkr (3 841). Bruttoprovisionerna från värdepappershandel och derivat minskade till 1 882 Mkr (2 015).

Provisionsnettot från betalningsförmedling och kortverksamhet ökade med 1 160 Mkr till 5 962 Mkr (4 802), jämfört med 2023, huvudsakligen beroende på AirPlus-integrationen, men också för att kunderna varit mer aktiva vad gäller betalningar och kort under året jämfört med 2023.

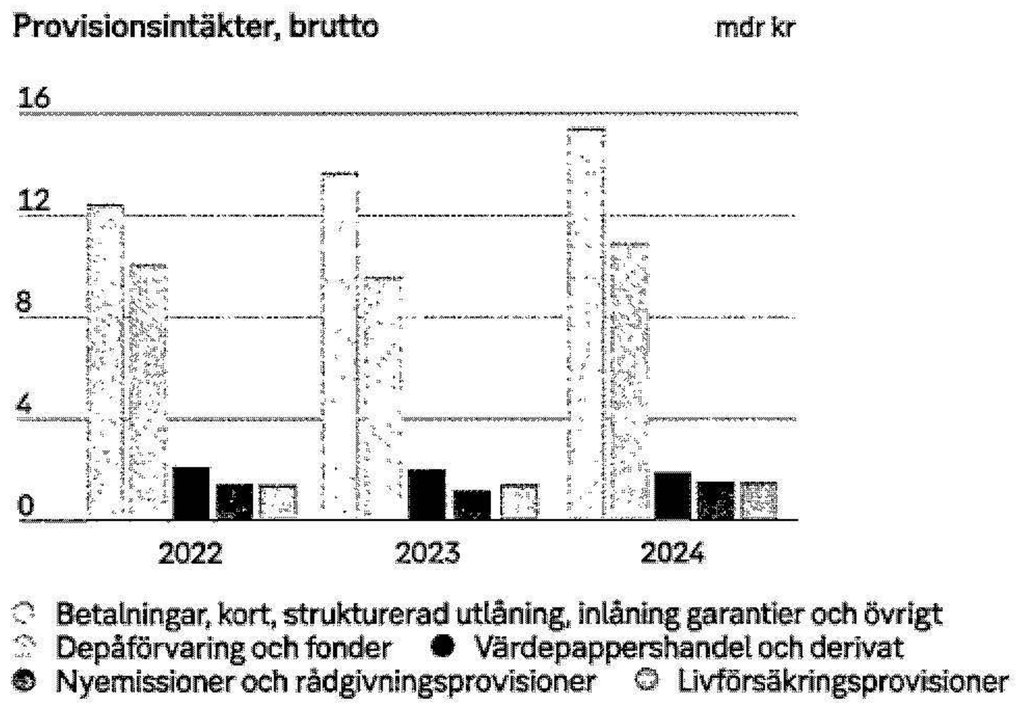
Livförsäkringsprovisionerna, hänförliga till fondförsäkringsverksamheten, ökade till 1 050 Mkr (991) beroende på ett högre genomsnittligt förvaltat kapital.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 21 procent till 12 121 Mkr jämfört med helåret 2023 (9 991). I och med fördelaktiga marknader låg aktiviteten vad gäller räntebärande värdepapper på höga nivåer jämfört med samma period förra året vilket gav ett betydande bidrag till nettoresultatet av finansiella transaktioner från division Stora Företag & Finansiella Institutioner. Bidraget från Group Treasury minskade jämfört med helåret 2023.

Den så kallade kreditjusteringen till verkligt värde mäter orealiserade värdeförändringar i motpartsrisk (CVA) och egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA). Denna justering uppgick till 29 Mkr (–172).

Förändringen av marknadsvärdet av vissa strategiska innehav uppgick till 172 Mkr (867) för helåret.

Övriga intäkter, netto, uppgick till 411 Mkr (1 008). Realiserade och orealiserade värderings- och säkringseffekter ingår i denna post. 2023 återköpte SEB en säkerställd obligation utställd i svenska kronor med en vinst om 512 Mkr.



Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 13 procent och uppgick till 30 949 Mkr (27 449), till stor del drivet av rörelsekostnader och implementeringskostnader avseende AirPlus.

Personalkostnaderna ökade med 14 procent under helåret, främst på grund av ökade antal befattningar som uppgick till 18 887 (17 288).

Tillsynsavgifterna uppgick till 211 Mkr (176).

Rörelsekostnaderna för 2024 var i linje med kostnadsmålet inklusive AirPlus på högst 31 miljarder kronor, och vårt

Viktiga händelser och trender under 2024

Första kvartalet

- Marknadsläget förbättrades med initiala tecken på en makroekonomisk återhämtning i Sverige, men läget blev mer försiktigt i slutet av kvartalet då snabba räntesänkningar blev allt mer osannolika.
- Aktiviteten hos företagskunderna var hög inom områden som valuta, räntebärande instrument och investment banking, medan det höga räntetläget fortsatte att dämpa kreditefterfrågan bland både företags- och privatkunder.
- Efterfrågan på bolån var svag. Den svenska bolånemarknaden var fortsatt konkurrensutsatt, vilket ledde till låga marginaler.
- Inlåningsflödena till konton med högre avkastning fortsatte i Baltikum, medan trenden mattades av i Sverige.
- Ett nytt mål, för sjöfartssektorn, sattes i linje med åtagandet till Net-Zero Banking Alliance.

Andra kvartalet

- Den geopolitiska osäkerheten kvarstod. Trots detta förblev ekonomierna och marknaderna i stort sett motståndskraftiga. Förbättrade inflationsutsikter i Europa banade väg för räntesänkningar från Europeiska centralbanken och Riksbanken.
- Efter räntesänkningarna under kvartalet minskade bankens räntenetto samtidigt som drivkraften i affären förbättrades i andra delar av verksamheten, inklusive positiva nettoflöden inom kapitalförvaltning, ökad investment banking-aktivitet och tecken på förbättrad kreditefterfrågan.
- Inlåningsflödena var positiva, både inom hushålls- och företagssegmentet. Flödet till högavkastande konton avtog i Baltikum. De svenska hushållens bolånemarginaler låg kvar på historiskt låga nivåer i en konkurrensutsatt marknad.

Tredje kvartalet

- Tecken på svagare ekonomiska utsikter i USA och Europa utlöste viss turbulens på marknaden. Tecknen på ekonomisk återhämtning i Sverige avstannade och industrisektorn fortsatte att pressas av den ekonomiska utvecklingen.
- Samtidigt fick marknaderna stöd av fortsatta räntesänkningar och stigande reallöner i takt med att inflationen fortsatte att sjunka. Ett mjuklandningsscenario för den globala ekonomin verkade vara inom räckhåll.
- SEB:s diversifierade affärsmodell gav ett robust resultat i den fallande räntemiljön, med stöd av ett starkt provisionsnetto och nettoresultatet av finansiella transaktioner.
- SEB:s förvärv av AirPlus, som tillhandahåller betallösningar för företag, slutfördes.

Fjärde kvartalet

- Riksbanken fortsatte att sänka styrräntan, i takt med att inflationen fortsatte att sjunka, med ambitionen att stödja ekonomisk aktivitet.
- Kvartalet präglades av ett positivt nettoinflöde av förvaltat kapital, ökad aktivitet bland våra stora företagskunder och vi såg en fortsatt god aktivitet i vår division Baltikum.
- Kreditvärderingsinstitutet S&P Global Ratings bekräftade SEB:s kreditbetyg på A+ och höjde kreditutsikterna från stabila till positiva.
- SEB höll sitt fjärde årliga hållbarhetsevent och rapporterade om framsteg vad gäller bankens hållbarhetsrelaterade ambitioner och mål samt nettonollåtagande.

20250714497O7

underliggande kostnadsmål på högst 29 miljarder kronor. Med genomsnittliga valutakurser för 2024 var det implicita kostnadsmålet 31 miljarder kronor. K/I-talet var 0,38 (0,34).

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto, uppgick till 886 Mkr (962), vilket motsvarade en förväntad kreditförlustnivå, netto, på 3 baspunkter (3). Nya reserver motverkades av återföring av reserver, och delar av de ytterligare portföljreserver som etablerades under 2022 för att reflektera det då utmanande makroekonomiska scenarierna, återfördes också.

Kreditkvaliteten i portföljen var överlag fortsatt robust. Negativ riskmigration fortsatte men under 2024 var det fler uppgraderingar av riskklasser än nedgraderingar i termer av exponering.

Påförda avgifter

Påförda avgifter uppgick till 4 009 Mkr (3 819). Den huvudsakliga anledningen till ökningen var implementationen av en tillfällig bolåneavgift i Lettland under 2024.

→ Se not 12.

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 10 178 Mkr (9 848) med en effektiv skattesats på 22,1 procent (20,5). Ökningen i den effektiva skattesatsen förklaras främst av den ökade skattekostnaden i Estland till följd av högre betalda utdelningar och de ökade räntekostnaderna på efterställda skulder.

→ Se not 14.

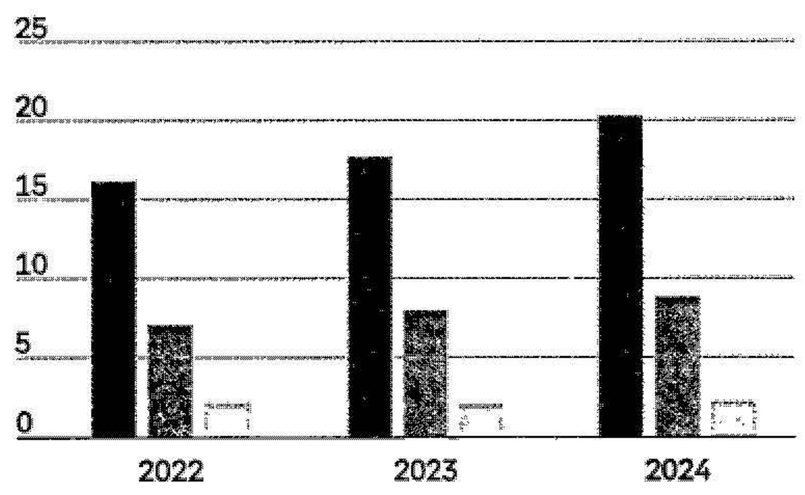
Räntabilitet på eget kapital

Räntabiliteten på eget kapital för helåret uppgick till 16,2 procent (17,9).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 5 987 Mkr (–1 092). Nettovärdet på den förmånsbestämda pensionsplanen stod för 5 424 Mkr (–659) av övrigt totalresultat.

Rörelsekostnader mdr kr



Förvärv av AirPlus

Under 2024 förvärvade SEB 100 procent av aktierna i AirPlus International GmbH, en ledande leverantör inom företagsbetaltjänster, för en kontant köpeskilling om 5 218 Mkr. Transaktionen kommer att ge SEB Kort skalfördelar, en stark bas för ytterligare tillväxt i Europa och en modern IT-plattform. Dessutom förväntas transaktionen resultera i synergier och komplettera SEB-koncernens bredare ambitioner inom företagsbankverksamhet i Tyskland, Österrike, Schweiz och norra Europa.

Transaktionen slutfördes den 1 augusti och för de fem månaderna som slutade den 31 december 2024 bidrog AirPlus med 923 Mkr till rörelseresultatet och en nettoförlust på 835 Mkr (inklusive 413 Mkr i avsättningar för operativ effektivisering).

Nyckeltal

	2024	2023	2022[2]	2021	2020
Räntabilitet på eget kapital, %	16,2	17,9	13,8	13,9	9,7
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster[1], %	16,2	17,9	14,5	13,9	10,3
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,9	0,9	0,7	0,7	0,5
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	3,9	4,3	3,2	3,4	2,1
K/I-tal	0,38	0,34	0,39	0,42	0,45
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	17,51	18,20	12,58	11,75	7,28
Vägt antal aktier[3], miljoner	2 049	2 094	2 137	2 164	2 163
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	17,33	18,06	12,48	11,67	7,23
Vägt antal aktier efter utspädning[4], miljoner	2 070	2 110	2 153	2 179	2 177
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,03	0,03	0,07	0,02	0,26
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,47	0,37	0,33	0,53	0,87
Andel lån i steg 3, netto, %	0,28	0,20	0,14	0,22	0,44
Antal befattningar[5]	18 887	17 288	16 283	15 551	15 335

1) Nedskrivning av koncernens tillgångar avseende Ryssland 2022. Sanktionsavgift 2020.
2) Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal.
3) Per den 31 december 2024 uppgick utfärdat antal aktier till 2 099 836 305 och SEB ägde 79 408 858 A-aktier till ett marknadsvärde av 12 026 Mkr. Antal utestående aktier uppgick därmed till 2 020 427 447. Vid årsskiftet 2023 uppgick utfärdat antal aktier till 2 139 983 495 och SEB ägde 67 135 764 A aktier. Under 2024 har SEB återköpt 5 774 939 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 6 751 296 aktier har sålts/delats ut. Under 2024 har SEB återköpt 53 396 641 aktier för kapitaländamål och 40 147 190 aktier som hölls för kapitaländamål har dragits in.
4) Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier för de långfristiga aktiebaserade programmen.
5) Medeltal för året.

→ En femårsöversikt över koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkningar återfinns på sid. 291–292.
→ Se definitioner på sidan 303.

Data per aktie

	2024	2023	2022[3]	2021	2020
Nettoresultat före utspädning, kr	17,51	18,20	12,58	11,75	7,28
Nettoresultat efter utspädning, kr	17,33	18,06	12,48	11,67	7,23
Eget kapital, kr	114,41	106,99	96,59	89,61	79,53
Substansvärde, kr	122,04	113,83	103,23	98,00	85,99
Förväntade kreditförluster, netto, kr	0,43	0,46	0,94	0,24	2,83
Utdelning (A- och C-aktier), kr	11,50[1]	11,50[2]	6,75	6,00	8,20
Börskurs vid årets slut[4]					
A-aktie, kr	151,45	138,80	119,95	125,85	84,50
C-aktie, kr	152,20	138,80	124,20	131,20	87,70
Högsta kurs under året[4]					
A-aktie, kr	166,00	139,40	129,75	141,85	104,90
C-aktie, kr	168,80	148,00	138,20	155,00	112,00
Lägsta kurs under året[4]					
A-aktie, kr	135,75	105,20	91,64	83,80	59,80
C-aktie, kr	138,20	118,20	97,00	87,00	69,50
Utdelning i relation till årets resultat, %	65,7[1]	63,2[2]	53,7	51,1	112,6
Utdelning i relation till årets resultat, exklusive jämförelsestörande poster, %	65,7[1]	63,2[2]	51,0	51,1	105,9
Direktavkastning (utdelning i relation till börskurs), %	7,6[1]	8,3[2]	5,6	4,8	9,7
P/E-tal (börskurs vid årets slut i relation till resultat)	8,6	7,6	9,5	10,7	11,6
Antal utestående aktier, miljoner					
i genomsnitt	2 048,7	2 094,4	2 136,7	2 164,1	2 163,1
vid årets slut	2 020,4	2 072,8	2 113,4	2 156,4	2 162,0

1) Enligt styrelsens förslag. Ordinarie utdelning 8,50 kronor per aktie och extra utdelning 3,00 kronor per aktie.
2) Ordinarie utdelning 8,50 kronor per aktie och extra utdelning 3,00 kronor per aktie.
3) Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal.
4) Källa: Nasdaq Stockholm.

Nyckeltal, övrigt

	2024	2023	2022[1]	2021	2020
Likviditetstäckningsgrad[2], %	160	140	143	145	163
Stabil nettofinansieringskvot[3], %	111	112	109	111	
Riskexponeringsbelopp, Mkr	947 860	891 992	859 320	787 490	725 560
Riskexponeringsbelopp, uttryckt som kapitalkrav, Mkr	75 829	71 359	68 746	62 999	58 045
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,6	19,1	19,0	19,7	21,0
Primärkapitalrelation, %	20,3	20,7	20,7	21,4	22,7
Total kapitalrelation, %	22,5	22,4	22,5	23,1	25,1
Bruttosoliditetsgrad, %	5,4	5,4	5,0	5,0	5,1
Depåförvaring, miljarder kronor	19 714	20 167	18 208	21 847	12 022
Förvaltat kapital, miljarder kronor	2 664	2 361	2 123	2 682	2 106

1) Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal.
2) Enligt den delegerade förordningen (EU).
3) Enligt CRR.

→ En femårsöversikt över koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkningar återfinns på s. 291–292.
→ Se definitioner på s. 303.

Förvaltat kapital och depåförvaringsvolymer

Det förvaltade kapitalet uppgick till 2 664 miljarder kronor (2 361). Marknadsvärdet följde aktiemarknaden och steg med 243 miljarder kronor. Nettoflödet av förvaltat kapital var 60 miljarder kronor.

Depåförvaringsvolymen minskade till 19 714 miljarder kronor (20 167) bland annat då vissa institutionella kunder ändrade sin verksamhetsmodell.

Förvaltat kapital, mdr kr

	2024	2023	2022
Årets början	2 361	2 123	2 682
Inflöde	707	573	620
Utflöde	–647	–577	–709
Värdeförändring	243	242	–470
Årets slut	2 664	2 361	2 123

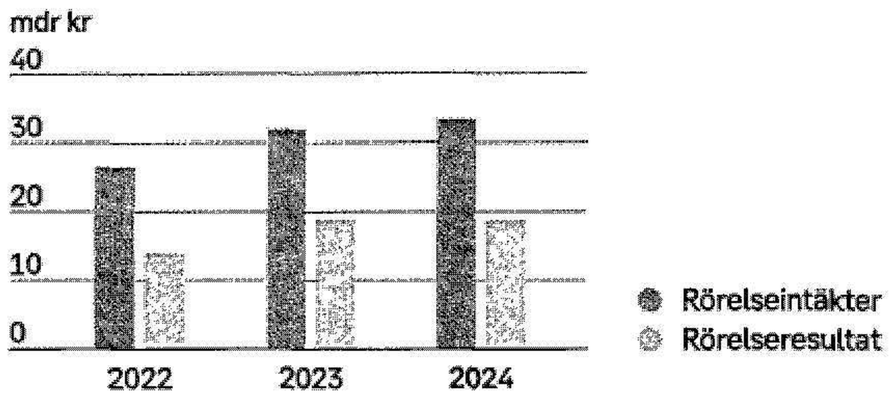
20250714497O8

Divisioner

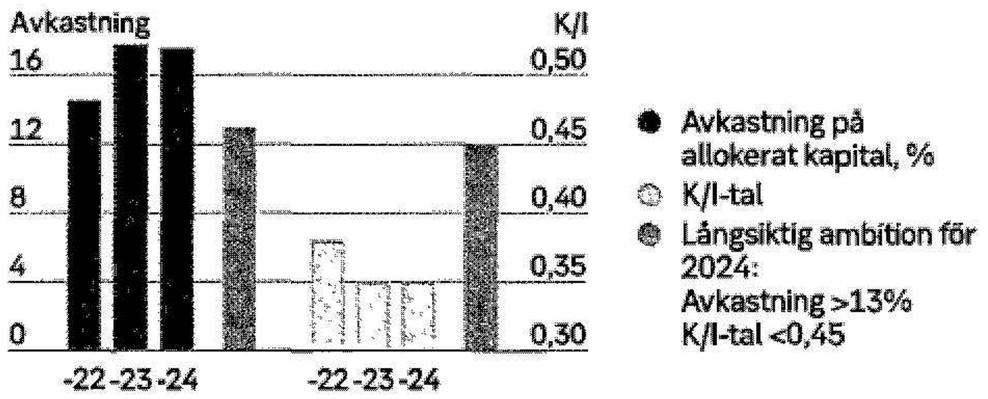
Stora Företag & Finansiella Institutioner (LC&FI)

Divisionen erbjuder affärsbank- och investmentbanktjänster riktade till stora företag och institutioner i Norden, Tyskland och Storbritannien. Schweiz, Österrike, Nederländerna definieras som hemmamarknader med ett selektivt förhållningssätt. Kunder betjänas även via det internationella nätverket.

Rörelseintäkter och -resultat



Ambition och utfall



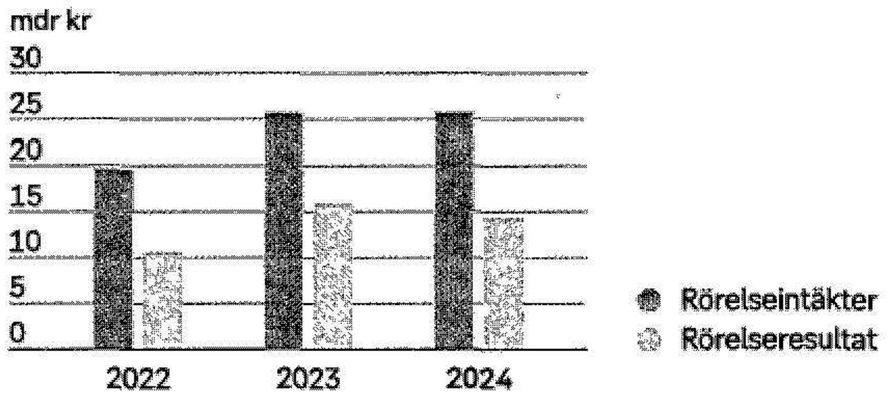
Resultatkommentar 2024

Rörelseresultatet minskade något till 18 746 Mkr. Räntenettot var 6 procent lägre, primärt på grund av förändrad modell för internprissättning. Finansnettot ökade på grund av hög aktivitet inom räntebärande värdepapper. Rörelsekostnaderna ökade med 5 procent. De förväntade nettokreditförlusterna uppgick till 1 669 Mkr och den förväntade nettokreditförlustnivån var 7 baspunkter. Utlåningsefterfrågan från stora företag var dämpad medan inlåning med fast löptid ökade.

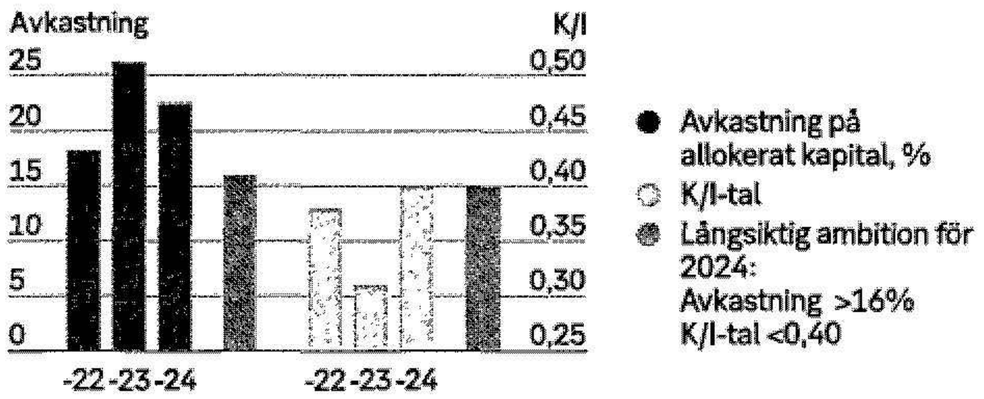
Företag & Privatkunder (C&PC)

Divisionen erbjuder heltäckande bank-och korttjänster och rådgivning till privatpersoner och små och medelstora företag i Sverige, liksom betaltjänster för företagskunder i Europa och Nordamerika. I Sverige erbjuds också förmögna kunder private banking-tjänster.

Rörelseintäkter och -resultat



Ambition och utfall



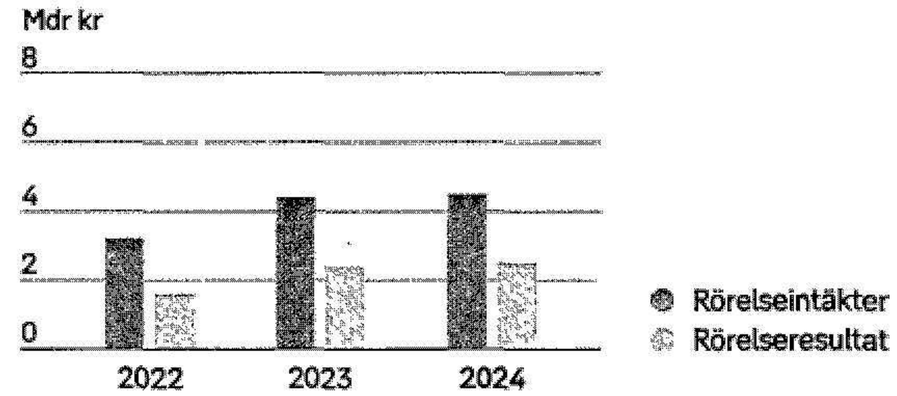
Resultatkommentar 2024

Rörelseresultatet minskade med 10 procent till 14 312 Mkr. Räntenettot var 7 procent lägre, primärt på grund av förändrad modell för internprissättning. Provisionsnettot ökade primärt på grund av förvärvet av AirPlus. Rörelsekostnaderna ökade med 28 procent på grund av AirPlus. Nettokreditförlusterna uppgick till 38 Mkr. Utlåningen ökade marginellt på grund av AirPlus och inlåningen var något lägre.

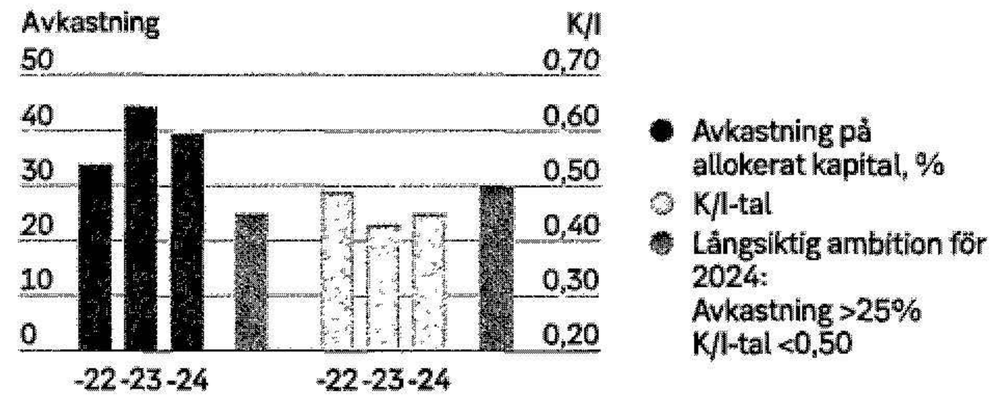
Private Wealth Management & Family Office (PWM&FO)

Divisionen erbjuder ett heltäckande sortiment av banktjänster, tillgång till kapitalmarknader, finansieringslösningar och skräddarsydd rådgivning till entreprenörer, kapitalstarka individer, stiftelser samt family offices.

Rörelseintäkter och -resultat



Ambition och utfall



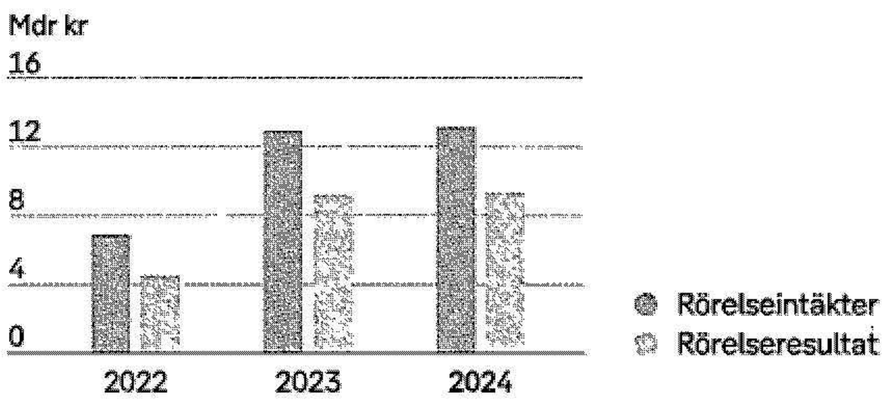
Resultatkommentar 2024

Rörelseresultatet ökade med 4 procent till 2 470 Mkr. Räntenettot var 3 procent lägre, primärt på grund av förändrad modell för internprissättning. Provisionsnettot ökade med 18 procent på grund av högre genomsnittligt förvaltat kapital. Rörelsekostnaderna ökade med 8 procent. Nettokreditförluster återfördes. Både ut- och inlåningsvolymer ökade.

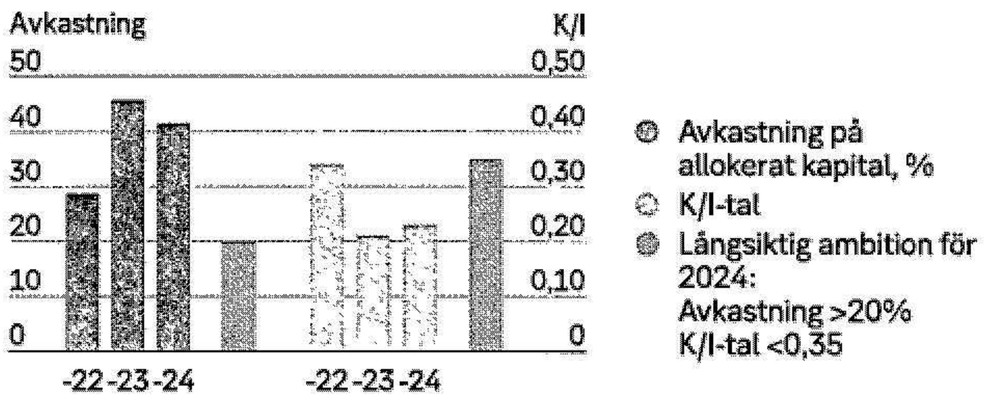
Baltikum

Divisionen tillhandahåller heltäckande banktjänster och rådgivning till privatpersoner och små och medelstora företagskunder i Estland, Lettland och Litauen.

Rörelseintäkter och -resultat



Ambition och utfall



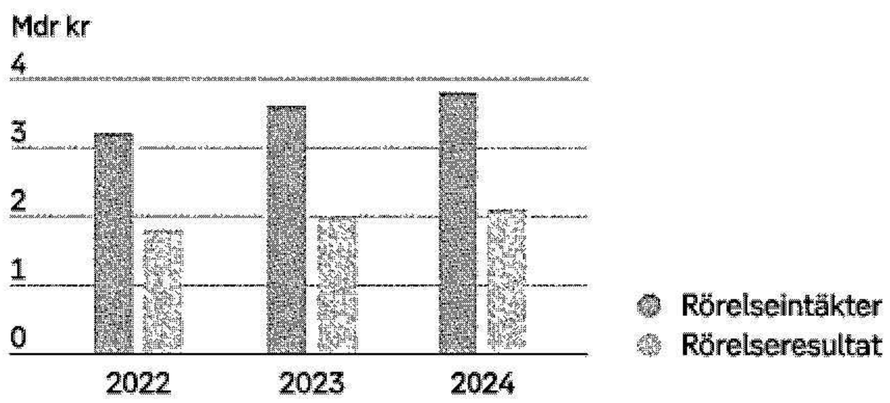
Resultatkommentar 2024

Rörelseresultatet ökade med 1 procent till 9 273 Mkr, inklusive valutaeffekter. Räntenettot var i princip oförändrat på 10 340 Mkr. Provisionsnettot ökade med 1 procent. Rörelsekostnaderna ökade med 7 procent och kreditförluster återfördes. Både ut- och inlåningsvolymer ökade i lokal valuta.

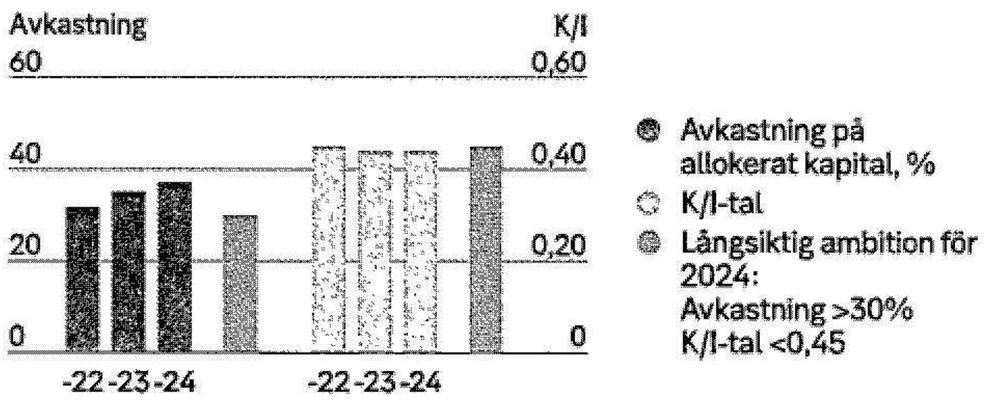
Liv

Divisionen erbjuder livförsäkringstjänster till privatpersoner liksom företag och institutioner huvudsakligen i Norden och Baltikum.

Rörelseintäkter och -resultat



Ambition och utfall



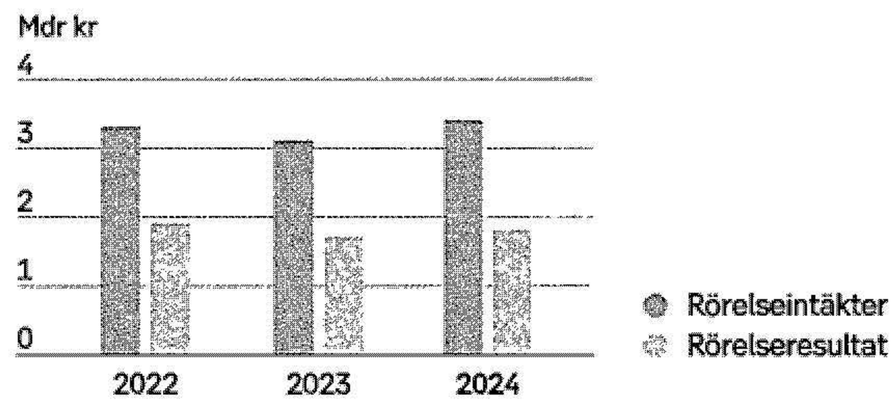
Resultatkommentar 2024

Rörelseresultatet ökade med 6 procent till 2 136 Mkr. Provisionsnettot ökade med 5 procent drivet av ökade tillgångsvärden. Nettoresultatet från finansiella transaktioner ökade med 4 procent. Rörelsekostnaderna ökade med 4 procent. Förvaltat kapital ökade väsentligt.

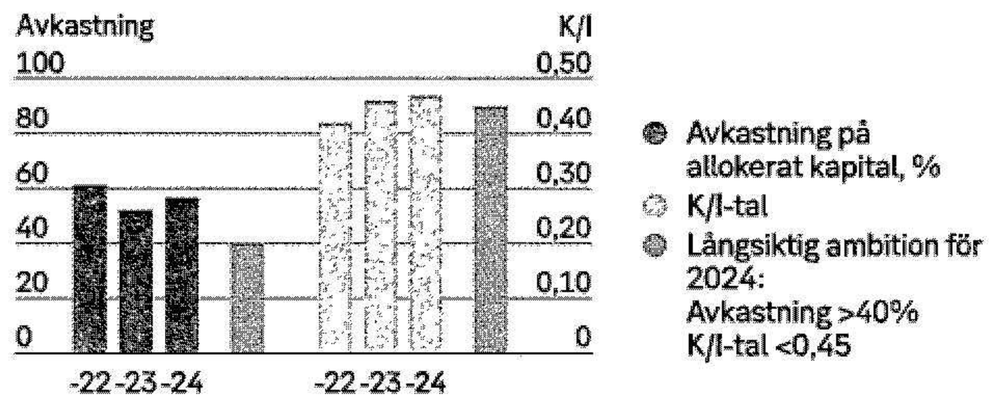
Asset Management (AM)

Divisionen består av SEB Investment Management (SEB IM) som förvaltar SEB-fonder och mandat via SEB:s kundkanaler, och Institutional Asset Management, som distribuerar fonder och mandat förvaltade av SEB IM och andra institut.

Rörelseintäkter och -resultat



Ambition och utfall



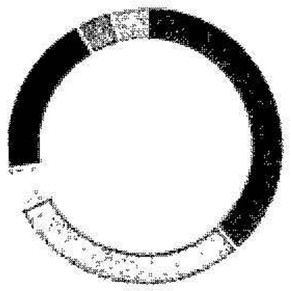
Resultatkommentar 2024

Rörelseresultatet ökade med 8 procent till 1 796 Mkr. Provisionsnettot ökade med 11 procent då genomsnittligt förvaltat kapital växte. Rörelsekostnaderna ökade med 11 procent. Nettoförsäljningstrenden för året var positiv.

20250714497O9

Divisionernas andel av koncernen

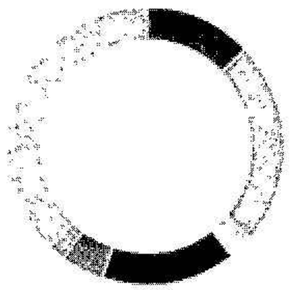
Rörelseresultat[1] Procent



Stora Företag & Finansiella Institutioner	38
Företag & Privatkunder	29
Private Wealth Management & Family Office	5
Baltikum	19
Liv	4
Asset Management	4

1) Exklusive koncernfunktioner och elimineringar.

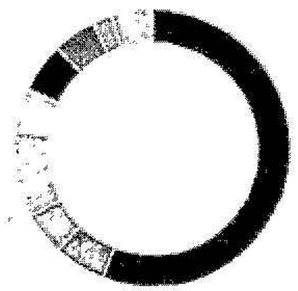
Befattningar Procent



Stora Företag & Finansiella Institutioner	13
Företag & Privatkunder	24
Private Wealth Management & Family Office	3
Baltikum	16
Liv	5
Asset Management	2
Koncernfunktioner inklusive supportfunktioner och staber	38

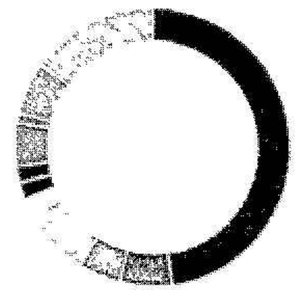
Geografiska marknadernas andel av koncernen

Rörelseresultat Procent



Sverige	56
Estland	6
Lettland	5
Litauen	10
Danmark	5
Norge	6
Finland	5
Tyskland	2
Storbritannien	1
Övriga marknader	4

Befattningar Procent



Sverige	48
Estland	6
Lettland	5
Litauen	8
Danmark	2
Norge	2
Finland	2
Tyskland	5
Storbritannien	1
Övriga marknader	6
Koncerngemensam support i Lettland och Litauen	15

Exempel på kundkontakter

	2024	2023	LC&FI	C&PC	PWM&FO	Baltikum	Liv	AM
Antal syndikerade lån i Norden	84	86	84					
Antal aktierelaterade transaktioner i Norden (börsintroduktioner, nyemissioner mm)	34	35	34					
Antal förvärvsrelaterade transaktioner i Norden	25	20	25					
Antal internationella private banking-kontor	15	14			15			
Antal användare av appen Pensionskollen[1]	848						848	
Antal fonder förvaltade av SEB Investment Management AB	149	150						149
Antal Swish-betalningar via SEB app (miljoner)	201	191		201				
Antal bankkontor	126	135		75		51		
Antal bankomater[2]	1 711	1 735		1 007		704		

1) Introducerad 2024. 2) varav cirka 1 000 ägs tillsammans med andra nordiska storbanker.

Geografiska marknader

Externa faktorer, såsom kundernas respons på inflationsförväntningar och de snabba förändringarna i räntenivåer påverkade rörelseresultatet även i geografiskt hänseende. Här presenteras SEB:s hemmamarknader kortfattat med kommentarer på 2024 års utveckling.



Global
med Sverige
Johan Torgeby
vd och koncernchef

Banktjänster för privatpersoner och företag
Under 2024 skedde styrräntesänkningar som en konsekvens av lägre inflation, vilket ledde till en negativ effekt på räntenettot från inlåning samtidigt som det var ett positivt inflöde av fondsparande och positiv påverkan från marknadsvärderingar.



Estland
Allan Parik
Landchef

Banktjänster för privatpersoner och företag
Trots en negativ BNP-tillväxt och hög inflation fanns en solid efterfrågan på bolån och en gradvis förbättrad företagsaktivitet. Kreditkvaliteten var stark. Antalet nya privatkunder med sparande och investeringar nådde rekordnivåer och kundnöjdheten ökade genom hållbarhets- och riskrådgivning.



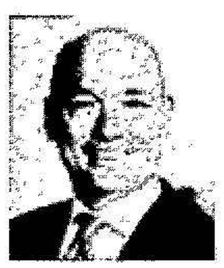
Lettland
Ieva Tetere
Landchef

Banktjänster för privatpersoner och företag
Ekonomin återhämtade sig långsamt, med nedgången i inflationen och en bibehållen låg arbetslöshet och en relativt hög lönetillväxt. Globala finansmarknader gav hög avkastning på kundernas sparande och investeringar. Detta återspeglades också i affärsvolymer där inlåningen växte kraftigt samtidigt som efterfrågan på utlåning långsamt förbättrades.



Litauen
Sonata
Gutauskaitė-
Bubnelienė
Landchef

Banktjänster för privatpersoner och företag
Återhämtningen i privatkonsumtion och export stödde den ekonomiska aktiviteten. Lägre räntor hade en positiv effekt på efterfrågan på lån. SEB fortsatte att utöka utlåningsvolymerna och förbättrade hållbara erbjudanden för kunderna, samtidigt som kundnöjdheten förbättrades i alla kanaler jämfört med föregående år.



Danmark
Kristian Skovmand
Landchef

Företagsbank
Förändringar i räntemiljön ledde till lägre räntenetto. Detta kompenserades delvis av ökad aktivitet bland företagskunder samt ytterligare ett år med hög aktivitet inom handeln med räntebärande instrument. Efterfrågan på hållbarhetslänkade banktjänster var fortsatt hög.



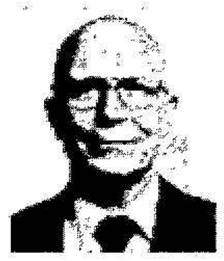
Norge
Johan Persson
Landchef

Företagsbank
Aktivitetsnivåerna var blandade. Det finansiella resultatet var dock starkt, till viss del drivet av en god efterfrågan på riskhanteringstjänster och högre aktivitet inom företagsförvärv (M&A) och Debt Capital Markets. I linje med strategin minskade Olja & gas och Offshore-utlåning, medan emissioner av grön och hållbarhetslänkad finansiering ökade.



Finland
Ruut Pihlava
Landchef

Företagsbank
Även om 2024 var en period av ekonomisk åtstramning var det ännu ett stabilt räkenskapsår med hög kundaktivitet. Cash Management, Debt Capital Markets och hållbarhetsrelaterade produkter såg en fortsatt hög efterfrågan från våra kunder.



Tyskland
Jürgen Baudisch
Landchef

Företagsbank
Trots strukturell ekonomisk motvind var kundaktiviteten fortsatt stabil, särskilt inom projektfinansiering och hållbarhetsrådgivning. Genom att proaktivt stödja kunder i kontinentaleuropa ökade SEB:s marknadsandel, vilket resulterade i ett starkt underliggande rörelseresultat.



Storbritannien
Anders Engstrand
Landchef

Företagsbank
Kunderna fortsatte att växa inom Storbritannien och globalt, med fokus på investeringar i infrastrukturtillgångar. Den underliggande verksamheten var solid – och utnyttjade SEB:s styrkor, särskilt inom nordisk cash management, trade finance och Debt Capital Markets.

Övrigt
Internationellt
nätverk

SEB fortsatte att stödja sina hemmamarknadskunder som en pålitlig, långsiktig partner med en tydlig internationell strategi, närvaro och lokal rådgivningskapacitet.

20250714497110

Finansiell struktur

Balansomslutningen per den 31 december 2024 uppgick till 3 759 miljarder kronor (3 608).

Utlåning

Utlåning till allmänheten ökade med 136 miljarder kronor under året och uppgick till 2 237 miljarder kronor (2 101). Valutaeffekten var 37 miljarder kronor.

Utlåning till allmänheten ingår i SEB:s kreditportfölj, som också omfattar lån till andra motparter liksom ansvarsförbindelser och derivat. Kreditportföljen ökade med 120 miljarder kronor till 3 160 miljarder kronor (3 040). Kreditefterfrågan var dämpad hela året med undantag av kreditportföljen i Baltikum som uppvisade stadig tillväxt med stark och stabil kreditkvalitet.

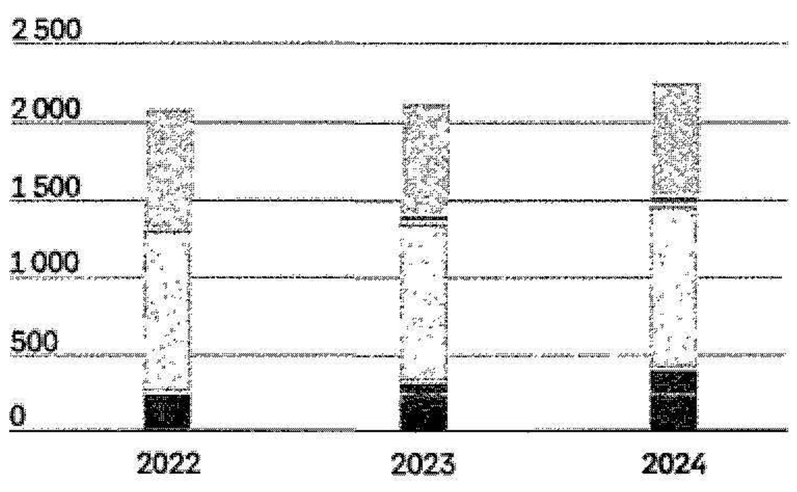
→ Se not 17 och 39a. Kreditportföljens utveckling kommenteras på sid. 46.

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper hålls för att bistå kunderna med riskhantering och handel samt för bankens egen likviditetshantering. SEB är också market maker i vissa räntebärande värdepapper. Dessa värdepapper ökade med 13 miljarder kronor till 279 miljarder kronor (266). Den korta positionen (skuld) i dessa värdepapper uppgick till 24 miljarder kronor (14). SEB:s kreditriskexponering i denna portfölj, som består av räntebärande värdepapper, vissa kreditderivat och terminer, uppgick till 242 miljarder kronor (243).

→ Se not 18, 29 och 39a.

Utlåning till allmänheten mdr kr



Egetkapitalinstrument

Banken håller ett eget lager av egetkapitalinstrument i syfte att erbjuda kunderna riskhantering och handel samt för att underlätta bankens roll som market maker. Portföljen uppgick till 122 miljarder kronor (93) och motsvarande korta positioner (skuld) uppgick till 23 miljarder kronor (20).

→ Se not 19 och 29.

Försäkringstillgångar och skulder

Försäkringsrörelsens tillgångar uppgick till 495 miljarder kronor (428). Av dessa utgjorde 461 miljarder kronor (394) finansiella tillgångar där försäkringstagaren bär risken (mestadels fondförsäkring), och övriga tillgångar (mestadels traditionell och riskförsäkring) uppgick till 34 miljarder kronor (34).

Försäkringsrörelsens åtaganden uppgick till 495 miljarder kronor (429). Av dessa utgjordes 458 miljarder kronor (392) av finansiella åtaganden för investeringsavtal (primärt fondförsäkring) medan 37 miljarder kronor (36) var åtaganden för försäkringsavtal (primärt traditionell och riskförsäkring). De försäkringsrelaterade åtagandena täcks till största delen av finansiella tillgångar.

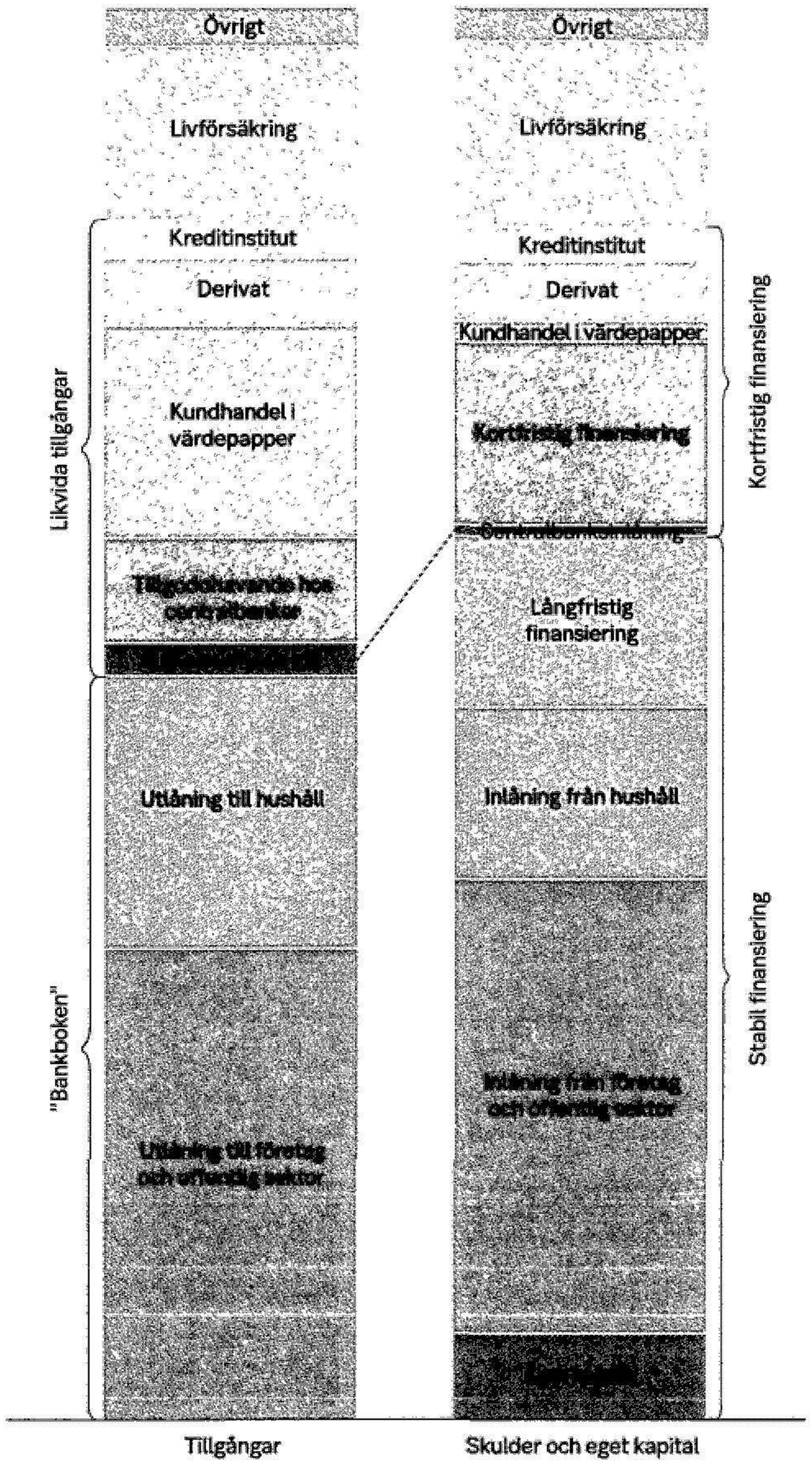
→ Se not 27, 39e och 41.

Derivat

Derivatkontraktens verkliga värde redovisas som tillgångar och skulder i balansräkningen och uppgick till 177 miljarder kronor (183) respektive 156 miljarder kronor (204). Volymerna och sammansättningen av derivaten återspeglar kundernas efterfrågan på derivat för hantering av finansiella risker. SEB är market maker för derivat och använder även derivat i syfte att skydda egna kassaflöden och verkligt värde på sina tillgångar och skulder från till exempel räntefluktuationer.

→ Se not 20.

Balansräkningens struktur 31 december 2024



In- och utlåning

In- och utlåning från allmänheten, en viktig finansieringskälla, uppgick till 1 681 miljarder kronor (1 612). Den mest stabila finansieringskällan, hushållsinlåning, ökade med 18 miljarder kronor och inlåning från icke-finansiella företag ökade med 74 miljarder kronor.

Emitterade värdepapper

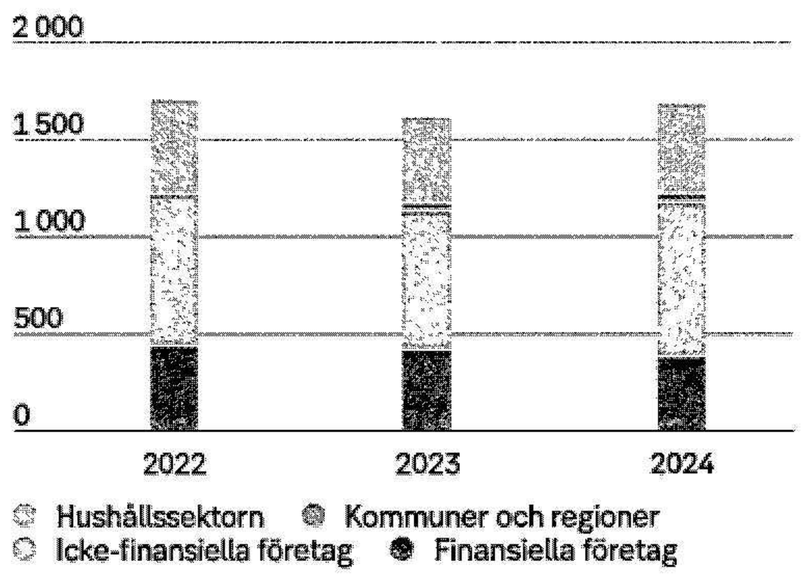
SEB emitterar räntebärande värdepapper som en del av sin finansiering. När centralbankerna började sänka styrräntorna när inflationen sjönk, blev kreditspreadarna lägre jämfört med 2023 och SEB:s finansieringsaktivitet återgick till mer normala nivåer jämfört med de förhöjda nivåerna 2023, som präglades av kvantitativ åtstramning och risk för oförutsedda händelser.

Långfristig finansiering på ett belopp motsvarande 116 miljarder kronor (197) emitterades under året. Av detta var 68 miljarder kronor säkerställda obligationer, 19 miljarder kronor seniora icke säkerställda obligationer, 14 miljarder kronor seniora icke prioriterade obligationer och 16 miljarder kronor i efterställd skuld. Den efterställda skulden omfattade två AT1-obligationer (primärkapitaltillskott) på 500 miljoner US-dollar respektive 5 miljarder kronor, samt en Tier 2-obligation på 500 miljoner euro. En senior icke prioriterad obligation på 500 miljoner euro emitterades i grönt format, vilket gav gröna emissioner på totalt 4 miljarder euro.

Den totala långfristiga finansieringen uppgick vid årsskiftet till 598 miljarder kronor (564). Kortfristig upplåning i form av företags- och bankcertifikat uppgick till 349 miljarder kronor (337).

→ Se not 39f och Capital Adequacy & Risk Management Report (på sebgroup.com) för information om likviditetsrisk.

In- och upplåning från allmänheten mdr kr



Likviditetshantering

SEB upprätthåller en stark och diversifierad likviditetsposition med god tillgång till finansiering i kapitalmarknaderna, med stöd av det solida kreditbetyget.

Nyckeltal	2024	2023	Minimikrav
Ut-/inlåningskvot, exklusive repor och marginalsäkerheter, procent	118	121	
Stabil nettofinansieringskvot, NSFR. Stabil finansiering i relation till illikvida tillgångar, procent	111	112	100 procent
Likviditetstäckningsgrad, LCR, procent	160	140	100 procent
Vägda likvida tillgångar av hög kvalitet, definierade enligt LCR-krav, mdr kr	673	739	

Kreditbetyg

Fitch rankar SEB:s långfristiga seniora upplåning till AA med stabila utsikter. Kreditbetyget baseras på SEB:s låga riskaptit, dess stabila och väl utförda strategi, en god kreditkvalitet och kapitalisering. Kreditbetyget bekräftades under 2024.

Under 2024 bekräftade S&P kreditbetyget för SEB:s långfristiga seniora upplåning till A+ och ändrade utsikterna från stabila till positiva för att reflektera det starka genomförandet av bankens strategi vilket lett till en robust och förutsägbar lönsamhet över det senaste decenniet.

Moody's betyg på SEB:s långfristiga seniora upplåning är Aa3. Betyget motiveras av bankens goda kreditkvalitet och starka kapitalisering, som förväntas fortsätta uppvisa motståndskraft trots utmaningar i fastighetssektorn i Sverige och den ekonomiska nedgången. Under 2024 bekräftade Moody's SEB:s kreditbetyg och ändrade utsikterna från stabila till positiva.

Moody's		S&P global		Fitch	
Kort[1]	Lång[2]	Kort[1]	Lång[2]	Kort[1]	Lång[2]
P-1	Aaa	A-1+	AAA	F1+	AAA
P-2	Aa1	A-1	AA+	F1	AA+
P-3	Aa2	A-2	AA	F2	AA
	Aa3	A-3	AA–	F3	AA–
	A1		A+		A+
Positiva utsikter		Positiva utsikter		Stabila utsikter	

1) Kortfristiga skulder och certifikat.
2) Långfristig senior icke säkerställd upplåning.

20250714497111

Eget kapital

Vid ingången av 2024 uppgick eget kapital till 222 miljarder kronor. Utbetald utdelning (för 2023) uppgick till totalt 24 miljarder kronor. Nettoresultatet uppgick till 36 miljarder kronor. Övrigt totalresultat ökade eget kapital med 6 miljarder kronor. De aktiebaserade programmen och innehaven av egna aktier minskade kapitalet med 3 miljarder kronor. Vid utgången av 2024 uppgick eget kapital till 231 miljarder kronor.

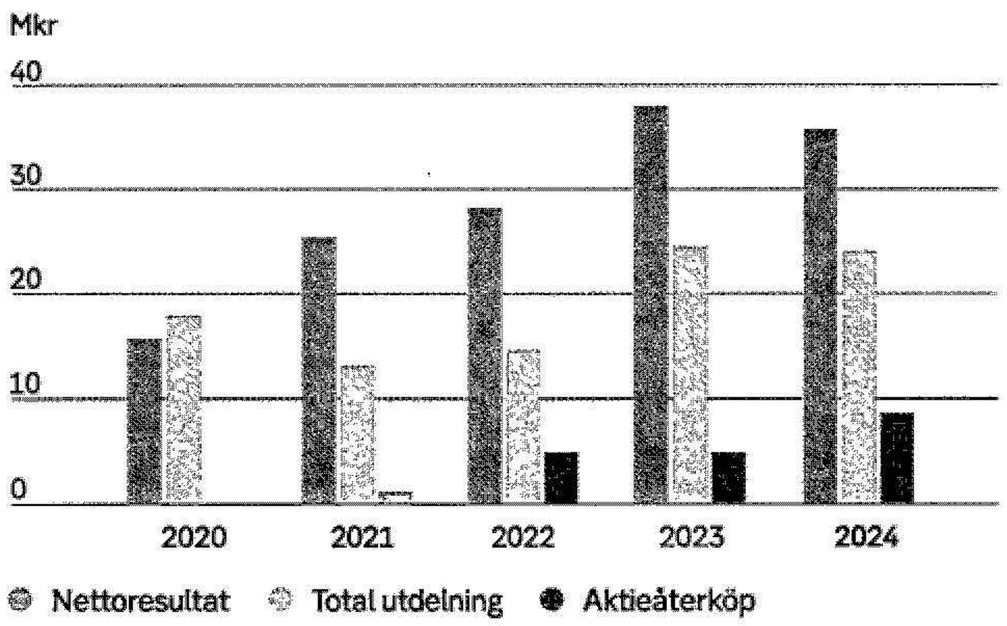
SEB:s aktiekapital uppgår till 21 942 Mkr fördelat på 2 100 miljoner aktier. I linje med strategisk planering återköpte SEB aktier för totalt 8,75 miljarder kronor (5) avseende 2024 och 40 miljoner A-aktier makulerades (39 miljoner).

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

Utdelning

En ordinarie utdelning på 8,50 kronor och en extra utdelning på 3,00 kronorper A-aktie och C-aktie distribuerades till aktieägarna under 2024. Utdelningen motsvarade cirka 63 procent av SEB:s nettoresultat för räkenskapsåret 2023.

Nettoresultat, total utdelning och aktieåterköp



För 2024 föreslår styrelsen till årsstämman 2025 att besluta om en ordinarie utdelning på 8,50 kronor och en extrautdelning på 3,00 kronor per A– och C-aktie. Detta motsvarar runt 66 procent av 2024 års nettoresultat. Den föreslagna totala utdelningen uppgår till 23,2 miljarder kronor beräknat på det totala antalet emitterade aktier per den 31 december 2024 exklusive innehav av egna aktier.

Den föreslagna avstämningsdagen för utdelning är den 3 april 2025 och om stämman beslutar i enlighet med förslaget kommer aktien att handlas utan rätt till utdelning den 2 april 2025 och utdelningen beräknas betalas ut den 8 april 2025.

Från och med 2026 är det SEB:s avsikt att betala utdelning halvårsvis.

Antal utestående aktier 31 December 2024

	A-aktier	C-aktier	Totalt antal aktier
Antal utgivna aktier, 31 dec 2023	2 115 830 987	24 152 508	2 139 983 495
Aktier indragna under året	–40 147 190	0	–40 147 190
Totalt antal aktier, 31 dec 2024	2 075 683 797	24 152 508	2 099 836 305
Återköpta aktier för aktiebaserade program[1]	–26 176 109	0	–26 176 109
Återköpta aktier för kapitaländamål[2]	–53 232 749	0	–53 232 749
Summa utstående aktier	1 996 274 939	24 152 508	2 020 427 447

1) Utnyttjande av bemyndigande från årsstämman 2024 avseende återköp för långfristiga aktieprogram.
2) Utnyttjande av bemyndigande från årsstämman 2024 avseende återköp för kapitaländamål.

Aktiens värde och börshandel

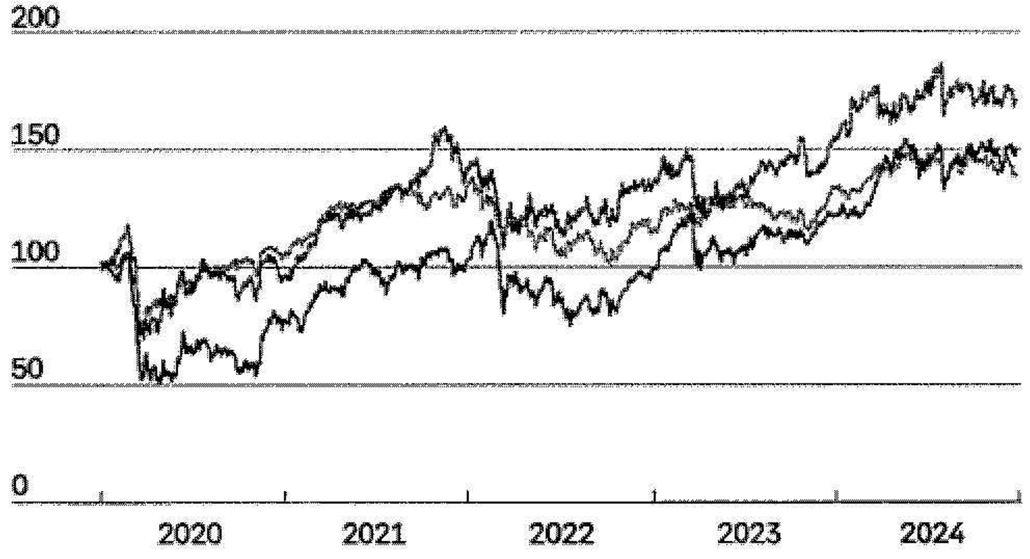
Stängningskursen för SEB:s A-aktie den 31 december 2024 uppgick till 151,45 kronor (138,80). Vinst per aktie var 17,51 kronor (18,20). SEB-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm.

Börsvärde Mkr

	2024	2023	2022	2021	2020
Börsvärde vid årets slut[1]	318 038	297 030	261 440	276 266	185 485
Börsomsättning[2]	115 725	123 543	97 513	99 952	121 000

1) Baserat på aktiekursen 151,45 för A-aktier och 152,20 för C-aktier på Nasdaq Stockholm.
2) Börsomsättning på Nasdaq Stockholm.

Aktiekursens utveckling SEB A-aktie Index 1 januari 2020=100



Återköpsprogram

Mellan 26 januari 2024 och 27 januari 2025 återköpte SEB aktier till ett belopp om 8,75 miljarder kronor. Styrelsen har beslutat att initiera ett återköpsprogram för 2025, till ett belopp om 2,5 miljarder kronor som skall slutföras den 31 mars 2025.

	Antal återköpta aktier	Genomsnittligt inköpspris (kronor per aktie)	Belopp (Mkr)
Oktober 2021–mars 2022	20 055 133	124,66	2 500
Mars 2022–oktober 2022	23 375 979	106,95	2 500
Oktober 2022–december 2022	10 508 310	118,95	1 250
Januari 2023–april 2023	10 249 921	121,95	1 250
April 2023–juli 2023	10 660 063	117,26	1 250
Juli 2023–oktober 2023	9 746 391	128,25	1 250
Oktober 2023–december 2023	9 739 700	128,34	1 250
Januari–mars 2024	11 478 937	152,45	1 750
Mars–juli 2024	13 329 653	150,04	2 000
Juli 2024–oktober 2024	16 111 176	155,17	2 500
Oktober 2024–januari 2025	16 219 065	154,14	2 500
Summa	151 474 328	132,04	20 000

Kapitalstyrning

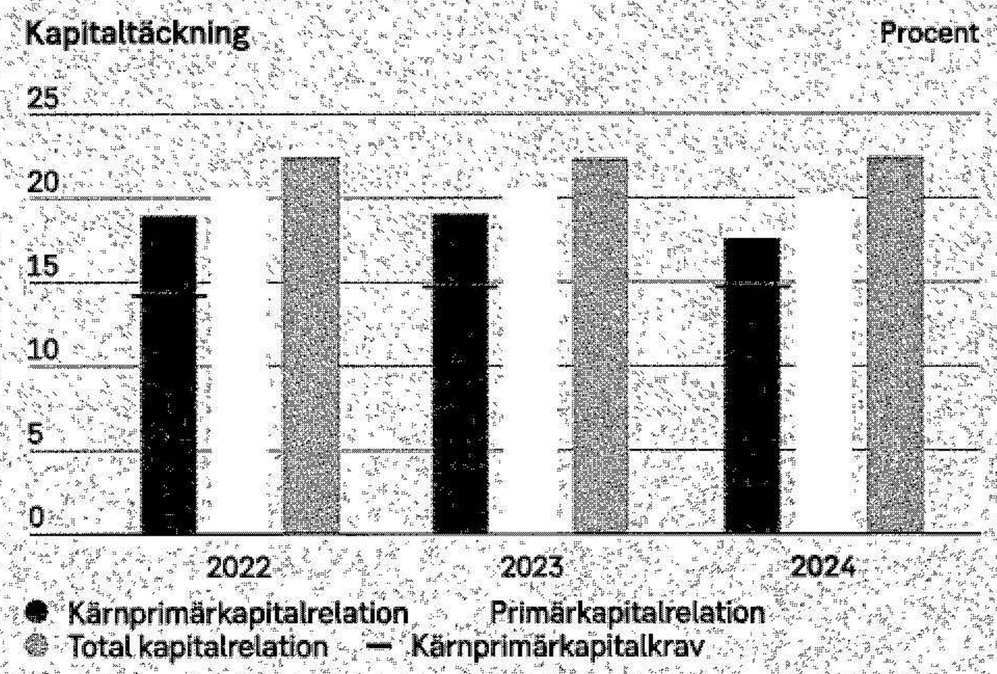
SEB tar olika typer av risk i linje med bankens affärsstrategi och styrelsens riskaptit. För att skydda mot oförväntade förluster måste tillräcklig kapitalstyrka upprätthållas. SEB:s kapitalisering ska vara riskbaserad, grundad på en bedömning av alla risker som uppstår i verksamheten, och framöver, i linje med strategin och affärsplanen. Styrelsen fastställer SEB:s kapitalmål, baserat på sin syn på kapitalbehov och ambition vad gäller kreditbetyget, med hänsyn tagen till tillsynsmyndigheters, skuldinvesterares och affärsmotparters krav på finansiell stabilitet. Dessa krav balanseras mot aktieägarnas krav på avkastning.

Myndigheternas kapitalkrav för svenska banker är baserade på EU:s bankpaket, implementerat i svensk lag. SEB har ett buffertmål på 100–300 baspunkter i förhållande till myndighetskraven och tillsynsvägledningen för kärnprimärkapitalrelationen (CET1).

Kapitalpositionen är fortsatt stark

Vid årsskiftet uppgick SEB:s kärnprimärkapitalrelation till 17,6 procent (19,1), vilket innebar en buffert på 290 baspunkter över Finansinspektionens krav inklusive Pelare 2-vägledningskrav (P2G). Riskexponeringsbeloppet (REA) ökade till 948 miljarder kronor (892), främst till följd av valutaeffekter, AirPlus-integrationen samt CRR artikel 3-påslag. SEB:s tillämpliga kärnprimärkapitalkrav och P2G var vid årets slut 14,7 procent (14,7). Kärnprimärkapitalet minskade till 167 miljarder kronor (170) främst drivet av ett nytt godkännande för aktieåterköp från Finansinspektionen på 10 miljarder kronor och den av styrelsen rekommenderade utdelningen.

Bruttosoliditetsgraden är ett icke-riskbaserat lagstadgat kapitalkrav. Vid årsskiftet var kravet inklusive P2G 3,5 procent (3,5) av bruttosoliditetsexponeringen. SEB:s bruttosoliditetskvot var 5,4 procent (5,4) vid utgången av 2024.



Slutförande av Basel III-ramverket

Under 2017 presenterade Baselkommittén ett reformpaket gällande Basel III-ramverket (även kallat Basel IV) som syftar till att minska stora variationer i riskexponeringsbelopp mellan banker. Regelverket har nu implementerats i EU-lagstiftningen och tillämpas för banker från och med 1 januari 2025. Implementeringen kommer att ha en gradvis infasning av det så kallade outputgolvet, som når sin slutgiltiga nivå på 72,5 procent den 1 januari 2030. Den interna modellen för operativ risk ersattes den 1 januari 2025 av en schablonmetod.

Implementeringen av Basel IV-regelverket i USA såväl som i Storbritannien har försenats. EU har därför skjutit upp implementeringen av marknadsriskdelen (FRTB) ett år.

20250714497112

Översikt av SEB:s riskutveckling

Riskhantering är en väsentlig del av bankverksamheten och riskmedvetenheten är djupt inbäddad i SEB:s företagskultur. Banken har ett omfattande ramverk för risk-, likviditets- och kapitalhantering för att säkerställa regelefterlevnad och skydda bankens finansiella ställning. Ramverket utvecklas kontinuerligt för att återspegla rådande marknadstrender, nya regleringar samt för att upptäcka nya risker.

2024 utspelade sig mot bakgrund av ökande geopolitiska risker och ekonomisk osäkerhet. Sammantaget påverkade dock de externa händelserna SEB i begränsad utsträckning och SEB:s riskprofil var fortsatt stabil med låga kreditförluster och en stark kapital- och likviditetsposition.

Efterfrågan på krediter var dämpad under hela året och tillväxten i kreditportföljen drevs främst av valutaeffekter i företagsportföljen och SEB Kort:s förvärv av AirPlus. Ett undantag från den överlag dämpade tillväxten var den baltiska kreditportföljen som hade en stadig tillväxt med stark och stabil tillgångskvalitet.

Det fanns ingen tydlig försämring i någon särskild sektor, även om det fanns ett fåtal företagsspecifika utmaningar och kvardröjande effekter av de högre räntorna som syntes i många sektorer. Vi har fortsatt stötta våra fastighetskunder under de senaste åren när branschen har utmanats av höga finansieringskostnader. Under 2024 fick sektorn en viss respit med sjunkande räntor och förbättrade finansieringsvillkor. Sammantaget var både företag och hushåll fortsatt motståndskraftiga.

SEB har robusta processer på plats för att identifiera och bevaka svagare kunder med förhöjd risk för förlust i ett tidigt skede. Dessutom genomförs sektorsspecifika portföljöversyner, både återkommande och vid behov, för sektorer som står inför ökade risker, för att identifiera tidiga varningssignaler och möjliggöra proaktiva åtgärder. Under 2024 uppdaterade SEB sin strategi för interna kreditriskmodeller mot bakgrund av ECB:s granskning av interna modeller som används av europeiska banker. Förändringar i vissa kreditriskmodeller är på väg och fler uppdateringar förväntas under de kommande åren. Vår bedömning är att påverkan på SEB på övergripande nivå kommer att vara liten.

Marknadsrisken, mätt som Value-at-Risk, minskade under 2024 på grund av ett mer försiktigt risktagande och generellt lägre marknadsvolatilitet, med undantag för den temporära marknadsturbulensen den 5 augusti. Påverkan på SEB från denna turbulens var obetydlig.

Den geopolitiska utvecklingen fortsatte att driva risker inom alla riskområden, men framför allt inom icke-finansiella risker, med ett ökande antal cyberattacker riktade mot företag och finansinstitut. Påverkan på SEB har varit begränsad och banken har under året fortsatt arbetet med att stärka förmågan inom området digital operativ motståndskraft. Dessutom fortsatte banken att förbereda sig för implementeringen av ny lagstiftning som fastställer specifika krav för att säkerställa digital motståndskraft.

En annan växande utmaning är finansiell brottslighet, inklusive bedrägerier, där både volymer och komplexiteten i de metoder som används ökar. SEB har under året implementerat förbättrad styrning och kontroll för att hantera både interna och externa bedrägerier.

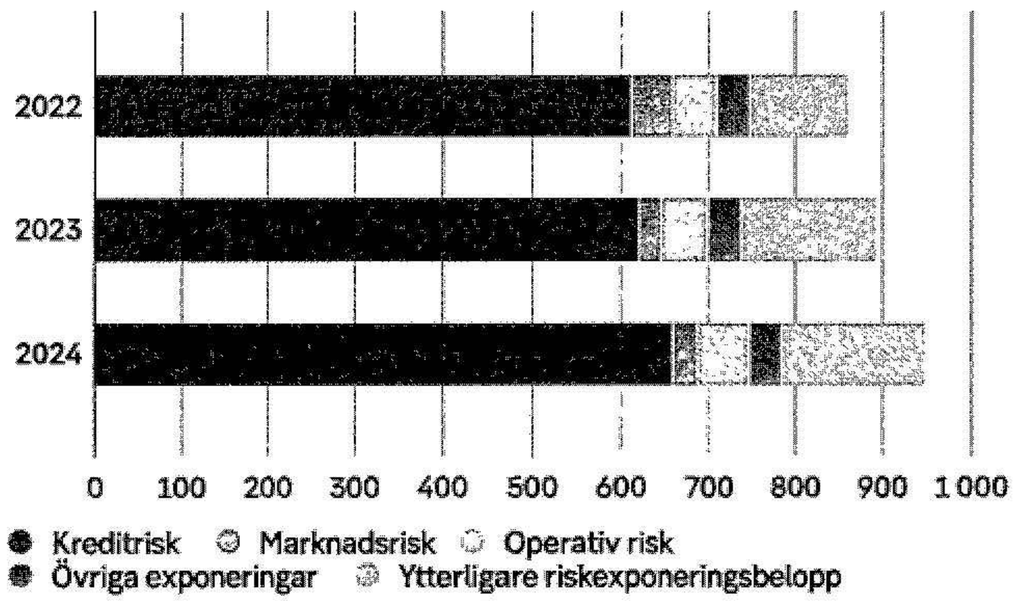
Därutöver står klimat- och hållbarhetsrelaterade risker fortfarande högt på agendan, och ett fokusområde under 2025 blir förberedelserna för EBA:s kommande nya ESG-riktlinjer.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet (REA) ökade, främst på grund av högre kreditrisk-REA drivet av valutakursrörelser liksom integrationen av AirPlus. REA-utvecklingen bidrog med 110 baspunkter av den totala minskningen på 150 baspunkter i kärnprimärkapitalrelationen under 2024.

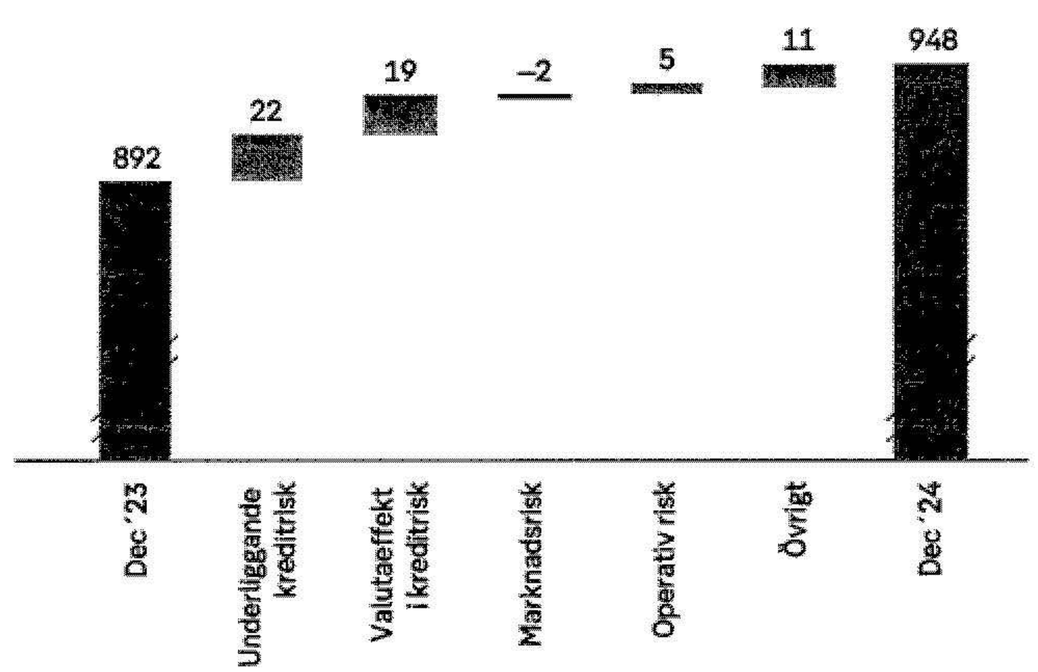
I dagens dynamiska miljö, med ständigt föränderliga förväntningar från myndigheter och intressenter, ser vi kontinuerligt över och förbättrar vår styrning och våra riskhanteringsmetoder. Med förhöjd osäkerhet, ökade geopolitiska spänningar och ett utmanande makroekonomiskt läge underströk 2024 behovet av motståndskraft och anpassningsförmåga.

→ Se not 39 och 40 för information om SEB:s risk-, likviditets- och kapitalhantering, samt SEB:s rapport under Pelare 3: Capital Adequacy & Risk Management Report (på sebgroup.com).

Riskexponeringsbelopp (REA)[1] mdr kr



Riskexponeringsbelopp (REA)[1] – utveckling 2024 mdr kr



1) REA är ett mått på risktagande och är grunden för bankers kapitalkrav.

Marknadsandelar

SEB:s marknadsandelar – Utlåning till allmänheten Procent

	2024	2023	Marknad totalt, mdr kr 2024	Marknads-tillväxt
Sverige	13,6	14,1	7 921	1
utlåning till hushåll	11,9	12,2	4 979	2
utlåning till företag	16,3	17,1	2 942	–1
Estland[1)]	22,4	22,8	342	7
utlåning till hushåll	23,2	24,0	163	9
utlåning till företag	21,7	21,8	179	5
Lettland[1)]	22,1	22,3	174	4
utlåning till hushåll	19,2	19,5	69	5
utlåning till företag	24,0	24,1	105	3
Litauen[1),4)]	27,0	27,7	306	9
utlåning till hushåll	26,7	27,1	164	7
utlåning till företag	27,4	28,4	142	10

SEB:s marknadsandelar – Inlåning från allmänheten Procent

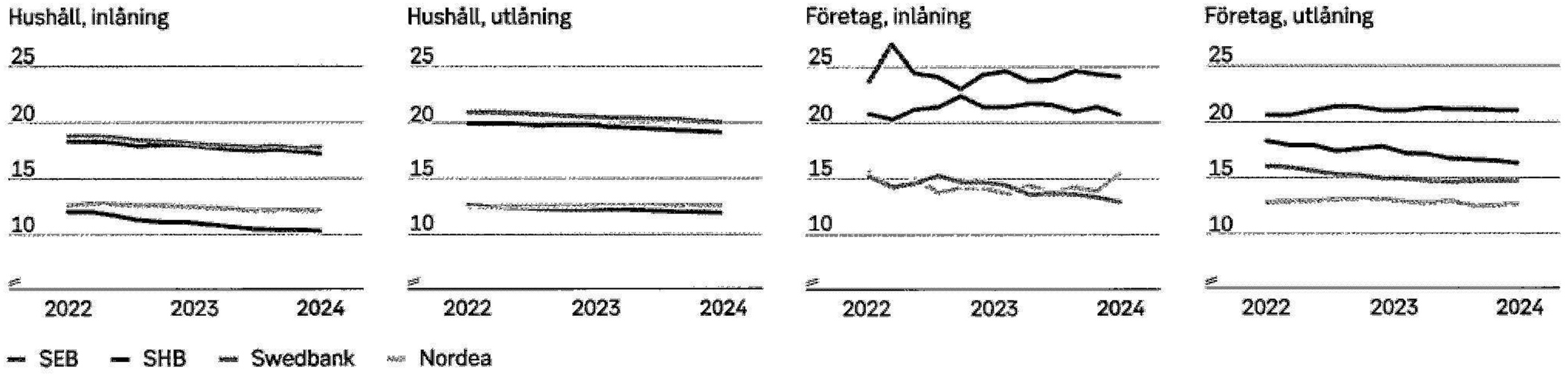
	2024	2023	Marknad totalt, mdr kr 2024	Marknads-tillväxt
Sverige	15,6	15,6	4 294	2
inlåning från hushåll	10,3	10,7	2 660	2
inlåning från företag	24,1	23,7	1 634	1
Estland[1)]	19,6	20,5	359	8
inlåning från hushåll	17,6	17,7	190	10
inlåning från företag	21,9	23,5	169	6
Lettland[1)]	20,8	21,1	245	6
inlåning från hushåll	20,6	20,8	131	5
inlåning från företag	21,1	21,5	114	7
Litauen[1),4)]	28,2	29,7	452	8
inlåning från hushåll	29,2	29,5	259	10
inlåning från företag	26,8	30,0	192	6

SEB:s marknadsandelar – Övrigt Procent

	2024	2023	Marknad totalt, mdr kr 2024	Marknads-tillväxt
Börshandel				
Stockholm	4,7	4,1	9 196	–1
Helsingfors	1,8	3,1	2 403	–7
Köpenhamn	1,3	2,0	5 229	11
Företagsobligationer, utgivna i kronor	17,0	21,5	204	41
Fonder, total volym[2)]				
Sverige	9,2	9,3	8 355	21
Fondförsäkring, premieintäkter				
Sverige[3)]	10,4	11,8	103	17
Livförsäkring, premieintäkter				
Sverige[3)]	6,8	7,3	381	15

1) Exklusive finansiella institutioner och leasing. Estland, Lettland och Litauen per september 2024. Marknadstillväxt i lokal valuta jämfört med september 2023.
2) Exklusive tredjepartsfonder.
3) Per september 2024.
4) Exklusive den digitala banken Revolut Bank UAB.
Källor: SCB, Estonian Finantsinspektsioon, Finance Latvia Association, Association of Lithuanian Banks, Försäkringsförbundet, Nasdaq etc.

Marknadsandelar, Sverige Procent



Styrning med helhetssyn

Att skapa hållbart värde är en kontinuerlig process i en ständigt föränderlig omvärld. Styrelsen ger förutsättningarna genom att besluta om bankens långsiktiga strategiska inriktning, finansiella mål, affärsplaner och övergripande riskaptit.

För att maximera intressentvärdet utvärderas konsekvenserna av affärsbeslut och verksamheten styrs proaktivt utifrån följande aspekter:

- affärsvolymernas tillväxt, sammansättning och risknivå
- verksamhetens kapital- och likviditetskrav
- lönsamhet
- miljö, sociala, och styrningsaspekter (ESG), och
- myndighetskrav.

Under 2024 har makroekonomiska faktorer såsom lägre räntor, och liksom under de senaste åren, klimatrelaterade utmaningar och andra hållbarhetsrelaterade frågor kommit allt mer i fokus. Dessa utmaningar påverkar SEB:s hela riskhantering. SEB strävar efter att löpande kunna identifiera och hantera potentiella risker, till exempel genom att använda stresstester och scenarioanalyser. För att täcka riskerna vid eventuella oförutsedda händelser håller SEB en kapitalbuffert och en likviditetsreserv.

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



Långsiktiga finansiella mål

De långsiktiga finansiella målen är oförändrade i den nya affärsplanen för 2025–2027. I syfte att ha flexibilitet i kapitalhanteringen är styrelsens långsiktiga finansiella mål att:

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

Kostnadsmål för 2025

Kostnadsmålet för 2025 är fastställt till 33 miljarder kronor, +/– 0,3 miljarder kronor, baserat på 2024 års genomsnittliga valutakurser. Detta möjliggör fortsatta investeringar i vår kapacitet medan vi upprätthåller en stark inriktning på konsolidering och effektivisering.

Divisionernas finansiella ambitioner

Divisionernas långsiktiga finansiella ambitioner för avkastning på allokerat kapital och kostnadseffektivitet (K/I-tal) baseras främst på två faktorer. För det första ska varje division ha ambitionen att vara bäst i klassen avseende lönsamhet och kostnadseffektivitet relativt jämförbara konkurrenter. För det andra sätts ambitionerna så att de ska möjliggöra för SEB att uppnå den långsiktiga ambitionen om 15 procents avkastning på eget kapital på koncernnivå.

Följande tabell anger ambitionerna för varje division i SEB:s organisationsstruktur som trädde i kraft den 1 januari 2025.

Division	Avkastning på allokerat kapital	K/I-tal
Corporate & Investment Banking	>13%	<0,45
Business & Retail Banking	>16%	<0,40
Wealth & Asset Management	>40%	<0,45
Baltic	>20%	<0,35

Tillsyn av SEB

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

Under 2024 togs initiativ till fler än 80 nya tillsynsärenden (cirka 60 under 2023) avseende SEB AB (exklusive internationella filialer) och dess svenska dotterbolag. Alla dessa ärenden initierades av Finansinspektionen. Ytterligare 110 nya tillsynsärenden var relaterade till SEB AB:s internationella filialer (varav 50 hanterades i hemmamarknaderna).

Tillsynsärenden riktade till de baltiska dotterbolagen från ECB, inom ramen för den gemensamma tillsynsmekanismen, och andra lokala myndigheter under 2024 uppgick till ett 50-tal, liksom tidigare år, med högre interaktivitet under platsbesök.

Liksom tidigare år, kategoriseras inte alla tillsynsärenden formellt som inspektioner (till exempel olika undersökningar, enkäter, förfrågningar om information, ad hoc-rapporter), men kräver ändå betydande resurser för att säkerställa snabba svar med hög kvalitet.

Resultat och affärsvolymer, förklaring

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

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

I tider av positiv ekonomisk utveckling är företag och privatpersoner mer benägna att investera och konsumera. Det kan leda till ökad utlåning, fler betalningar och ett större antal företagstransaktioner, bland annat, vilket är gynnsamt för räntenettot och provisionsnettot. Allt annat lika ökar bankens räntenetto i ett högre räntelläge.

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

Resultaträkning, förenklad		Mkr
		2024
A	Räntenetto	45 251
B	Provisionsnetto	24 103
C	Nettoresultat av finansiella transaktioner	12 121
D	Övriga intäkter, netto	411
	Summa rörelseintäkter	**81 887**
	Summa rörelsekostnader	**30 949**
2 3 4 5	Förväntade kreditförluster, netto	886
	Påförda avgifter	4 009
	Rörelseresultat	**46 043**
	Skatt	10 178
	NETTORESULTAT	**35 865**

Affärsvolymer i balansräkningen		Mkr
TILLGÅNGAR		2024
1	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	271 894
2	Utlåning till centralbanker	4 825
3	Utlåning till kreditinstitut	109 451
4	Utlåning till allmänheten	2 236 512
5	Räntebärande värdepapper	278 860
6	Egetkapitalinstrument	121 618
7	Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	458 725
8	Derivat	176 546
	Övriga tillgångar	100 598
	SUMMA TILLGÅNGAR	**3 759 028**
SKULDER OCH EGET KAPITAL		2024
9	Skulder till centralbanker och kreditinstitut	114 978
10	In- och upplåning från allmänheten	1 680 565
11	Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	458 464
12	Skulder till försäkringstagare	36 747
13	Emitterade värdepapper	898 841
14	Kort position	46 646
	– Varav egetkapitalinstrument	*22 899*
	– Varav räntebärande värdepapper	*23 747*
15	Derivat	156 300
	Övriga finansiella skulder	157
	Övriga skulder	135 181
16	*– varav förlagslån*	*48 017*
	Totalt eget kapital	231 148
	SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**3 759 028**

Affärsvolymer utanför balansräkningen (exempel)			mdr kr
VOLYMER			2024
17	Förvaltat kapital	Kunder investerar i till exempel fonder	2 664
17	Depåförvaring	Banken förvarar värdepapper och förmedlar utdelningar och räntor för kundernas räkning	19 714
17	Åtaganden	Kunders förhandsbeslutade krediter	966
17	Ansvars-förbindelser	Banken tillhandahåller kreditrisk-hantering till kunder	201
TRANSAKTIONER			
17	Betalningar och cash management	Kunder gör betalningar och hanterar sina kontobalanser	
17	Korttransaktioner	Kunder gör och tar emot betalningar	
17	Värdepappers-transaktioner	Kunder använder banken som mellanhand i värdepapperstransaktioner, till exempel aktiehandel	
17	Företags-transaktioner	Företagskunder efterfrågar råd och stöd vid till exempel företagsförvärv eller börsintroduktioner	

A ● ● 17

Utfall för 2024. Motsvarande cirkel på nästa sida kopplar utvecklingen av kunddrivna affärsvolymer till resultaträkningen och balansräkningen.

20250714497114

Förhållandet mellan rörelseintäkter och kunddrivna affärsvolymer

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

Osäkerhetsfaktorer

SEB exponeras för kredit-, marknads-, likviditets-, icke-finansiella samt livförsäkringsrisker. Koncernens riskprofil och dess likviditets- och kapitalhantering beskrivs i not 39 och 40, i Capital Adequacy and Risk Management Report för 2024 liksom i Pelare 3-rapporter som publiceras kvartalsvis (på engelska). Ytterligare information finns i Fact Book (på engelska) som publiceras kvartalsvis.

Omprövning av krediterad källskatt i Tyskland

SEB och dess dotterbolag är löpande föremål för skatterevisioner där lokala skattemyndigheter granskar tidigare års deklarationer. Gällande SEB:s helägda tyska dotterbolag DSK Deutsch-Skandinavische Verwaltungs AG ("DSK", tidigare DSK Hyp AG) har den tyska skattemyndigheten omprövat DSK:s kreditering av källskatt i värdepappersfinansieringsverksamheten för åren 2008–2014 och begärt att DSK ska återbetala 936 miljoner euro och 290 miljoner euro i ränta. Ytterligare återkrav kan inte uteslutas. DSK har under åren 2008–2015 begärt och fått cirka 1 500 miljoner euro i källskatt krediterad mot sin bolagsskatt.

DSK har bestritt skatteåterkraven. DSK och SEB anser att DSK:s värdepappersfinansieringsverksamhet som nu granskas av de tyska skattemyndigheterna bedrevs i enlighet med den marknadspraxis, lag och administrativa vägledning som då var tillämpliga. SEB och DSK anser, med stöd av sin externa juridiska rådgivare, att det är mer sannolikt än inte att skattedomstolen i slutändan finner att källskatten har begärts och krediterats korrekt av DSK. Hittills och i enlighet med gällande redovisningsregler har därför inga avsättningar gjorts på koncernnivå.

Rättsprocessen beräknas ta flera år eftersom ärendet förväntas överklagas till den högsta skattedomstolen. Det kan inte uteslutas att den slutliga utgången i rättsprocessen kan leda till negativa finansiella effekter för SEB-koncernen.

Utredning av påstådd grov skatteflykt

Åklagaren i Köln, Tyskland, utreder om tidigare och nuvarande anställda vid DSK och SEB, som ett led i DSK:s värdepappersfinansieringsverksamhet, har varit inblandade i påstådd grov skatteflykt. DSK och SEB samarbetar med åklagaren i utredningen. Såvitt DSK och SEB känner till har inga åtal väckts mot någon av dessa anställda. Det är oklart om brottsutredningen påverkar omprövningen av DSK:s krediterade källskatt som utförs av den tyska skattemyndigheten, enligt ovan. Det kan inte uteslutas att brottsutredningen eller eventuella åtal kan försena omprövningen av krediterad källskatt och leda till negativa finansiella effekter för SEB-koncernen.

Tillsynsfrågor

SEB omfattas av olika regulatoriska system, lagar och krav i alla de jurisdiktioner där banken bedriver verksamhet. Under de senaste åren har lagar och regleringar i den finansiella sektorn ökat i omfattning och ytterligare skärpts och tillsynsmyndigheterna har utökat sin tillsyn. Detta är en utveckling som förväntas fortsätta. Behöriga myndigheter genomför regelbundet granskningar av SEB:s regelefterlevnad, inklusive i områden såsom finansiell stabilitet, transaktionsrapportering, åtgärder mot penningtvätt, investerarskydd och dataskydd. SEB har regler och processer på plats i syfte att efterleva tillämpliga lagar och regleringar och samarbetar och har löpande dialoger med myndigheterna. SEB har fått begäran från myndigheter i olika jurisdiktioner där banken bedriver verksamhet, däribland myndigheter i USA, att tillhandahålla information som rör åtgärder mot penningtvätt, vilka SEB besvarar i dialog med dessa myndigheter. Det kan inte uteslutas att nuvarande och framtida tillsynsärenden och förfrågningar från myndigheter kan leda till kritik eller sanktioner.

Krav från Pensionsmyndigheten i Sverige

I maj 2022 framställde den svenska Pensionsmyndigheten ett skadeståndskrav mot SEB i egenskap av förvaringsinstitut åt fondbolaget Gustavia Davegårdh Fonders värdepappersfonder. Kravet uppgår till drygt 470 Mkr samt ränta och gäller transaktioner som gjordes år 2012. Pensionsmyndigheten anser att SEB har brustit i sina skyldigheter som förvaringsinstitut för fonderna avseende dessa transaktioner. I september 2023 skickade Pensionsmyndigheten in en stämningsansökan till Stockholms tingsrätt avseende kravet. I december 2023 skickade SEB in sitt svaromål till Stockholms tingsrätt. SEB bestrider kravet då banken anser sig ha fullgjort sina skyldigheter som förvaringsinstitut för dessa transaktioner och anser att man inte har något skadeståndsansvar. Följaktligen har ingen reservering för kravet bokförts, i enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper.

20250714497115

Bolagsstyrning

”SEB strävar efter att leva upp till de högt ställda kraven på bolagsstyrning. Företag med en stark bolagsstyrning prioriterar inte bara lönsamhet utan upprätthåller också höga krav på ansvarsfullt företagande genom etiskt beteende, miljömedvetande och sund riskhantering.”

Marcus Wallenberg
Styrelsens ordförande



Regler och förordningar

Som ett svenskt publikt finansiellt aktiebolag med värdepapper noterade på Nasdaq Stockholm styrs SEB av en rad regler och förordningar. Det externa ramverket för bolagsstyrning omfattar bland annat följande regler och förordningar:

- aktiebolagslagen
- årsredovisningslagen
- regelverk för emittenter på Nasdaq Stockholm
- svensk kod för bolagsstyrning
- lagen om bank- och finansieringsrörelse
- Finansinspektionens och andra myndigheters regelverk och riktlinjer.

SEB följer också ett internt ramverk som bland annat omfattar bolagsordningen, som antas av bolagsstämman. Policyer och instruktioner som beskriver arbetsfördelningen inom koncernen *fungerar som verktyg för styrelsen och verkställande direktören* och koncernchefen (vd) i deras styrande och kontrollerande arbete. Sådana policyer och instruktioner inkluderar bland annat:

- Arbetsordning för styrelsen och instruktioner för styrelsens kommittéer
- Instruktioner för verkställande direktören och verkställande ledningen
- Koncernens kreditinstruktion och riskpolicy
- Instruktion för hantering av intressekonflikter
- Policy för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism[1)]
- Uppförandekod[1)]
- Ersättningspolicy
- Policy för informationssäkerhet
- Hållbarhetspolicy[1)]
- Policy för inkludering och mångfald[1)]
- Policyer för lämplighet, mångfald och sammansättning av styrelsen samt den verkställande ledningen (ledande befattningshavare) och andra nyckelbefattningar.

1) Se sebgroup.com

SEB:s etik- och hållbarhetsarbete är en integrerad del av verksamheten och diskuteras regelbundet på styrelsens möten. SEB:s uppförandekod beskriver bankens värderingar, etik och krav på ansvarsfullt företagande och ger vägledning om hur medarbetarna ska leva upp till dessa värderingar. Policyer och instruktioner för hållbarhet, liksom koncerngemensamma tematiska och sektorspecifika policyer för miljö, sociala frågor och bolagsstyrning (ESG), är också av avgörande betydelse.[2)]

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). SEB strävar efter att följa Koden där det är lämpligt och har inga avvikelser att rapportera för 2024. Vissa av de upplysningar som krävs i hållbarhetsrapporten, i enlighet med direktivet om hållbarhetsredovisning för företag (CSRD) och European Sustainability Reporting Standards (ESRS), har införlivats genom hänvisning i denna bolagsstyrningsrapport. *Sådana införlivningar har identifierats genom en hänvisning till* det relevanta kravet på offentliggörande av ESRS.

→ Mer information om SEB:s bolagsstyrning finns på sebgroup.com.

2) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS2, GOV-1

Aktieägare och årsstämmor

Aktieägarna utövar sitt inflytande vid bolagsstämmor genom att bland annat välja styrelseledamöter och extern revisor.

SEB har cirka 280 000 aktieägare. SEB:s aktiekapital består av två aktieslag – A-aktier och C-aktier. Varje A-aktie berättigar till en röst och varje C-aktie berättigar till en tiondels röst.

Årsstämman hålls i Stockholm, på svenska. Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken och som har anmält sitt deltagande har rätt att delta i årsstämman och rösta för samtliga sina aktier. Aktieägare som inte kan närvara får utse ett ombud.

Vid årsstämman 2024 fattades följande beslut:

- godkännande av en ordinarie utdelning om 8,50 kronor och en extrautdelning om 3,00 kronor per A-aktie och C-aktie
- ersättning till styrelsen och dess kommittéer
- omval av 11 styrelseledamöter samt styrelseordförande
- omval av EY som extern revisor
- godkännande av ersättningsrapport och riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare
- godkännande av förvärv och överlåtelse av aktier i SEB, emission av konvertibler och minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier och nyemission av aktier.

Årsstämman 2025 kommer att hållas den 1 april 2025 i Stockholms Konserthus, Hötorget, Stockholm.

→ Dokumenten från SEB:s årsstämmor och protokollen från SEB:s årsstämmor finns tillgängliga på sebgroup.com.

De största aktieägarna 31 december 2024

	Antal aktier	*Varav C-aktier*	Andel av kapital, %	Andel av röster, % 2024	2023
Investor	456 198 927	*4 000 372*	21,7	21,8	21,4
AMF	102 854 861		4,9	4,9	5,4
Alecta	96 899 763		4,6	4,7	5,1
Swedbank Robur Fonder	82 578 516		3,9	4,0	4,0
SEB:s eget aktieinnehav[1)]	79 412 839		3,8	3,8	3,2
Capital Group	67 385 362		3,2	3,2	0,9
Vanguard	62 038 590	*697 225*	3,0	3,0	2,9
BlackRock	60 149 741	*17 923*	2,9	2,9	2,6
Handelsbanken Fonder	50 740 883	*52 236*	2,4	2,4	2,4
SEB Investment Management	43 885 537		2,1	2,1	2,1
Fjärde AP-fonden	20 653 360		1,0	1,0	1,0
Avanza Fonder	18 422 087		0,9	0,9	0,8
Harding Loevner	17 945 307		0,9	0,9	1,7
Första AP-fonden	16 978 787		0,8	0,8	0,9
Folksam	16 496 555		0,8	0,8	0,8

1) Se tabellen Antal utestående aktier på sid 44.

Källa: Euroclear och Holdings.

Olika röstvärden på A-aktier (röstvärde 1) och C-aktier (röstvärde 0,1) ger mindre skillnader i andel röster från andel kapital.

Majoriteten av bankens cirka 280 000 aktieägare är privatpersoner med små innehav. De tio största aktieägarna äger tillsammans 53% av kapital och röster.

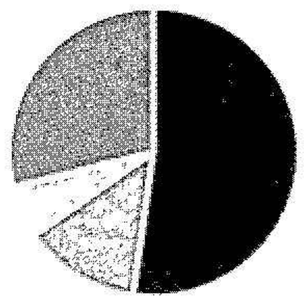
Fördelning av aktier efter innehavets storlek 31 december 2024

Innehavets storlek	Antal aktieägare	Antal aktier	Procent
1–500	190 471	30 630 002	1,5
501–1,000	38 005	28 850 440	1,4
1,001–5,000	42 915	94 481 639	4,5
5,001–10,000	5 812	41 501 734	2,0
10,001–20,000	2 409	33 839 978	1,6
20,001–50,000	1 194	36 700 161	1,7
50,001–100,000	350	25 254 562	1,2
100,001–500,000	350	79 806 083	3,8
500,001–1,000,000	63	47 079 638	2,2
1,000,001–	125	1 681 692 068	80,1
Summa	**281 694**	**2 099 836 305**	**100,0**

Källa: Euroclear och Holdings

Aktieägarstruktur Procent

Procentuellt innehav av eget kapital per 31 december 2024



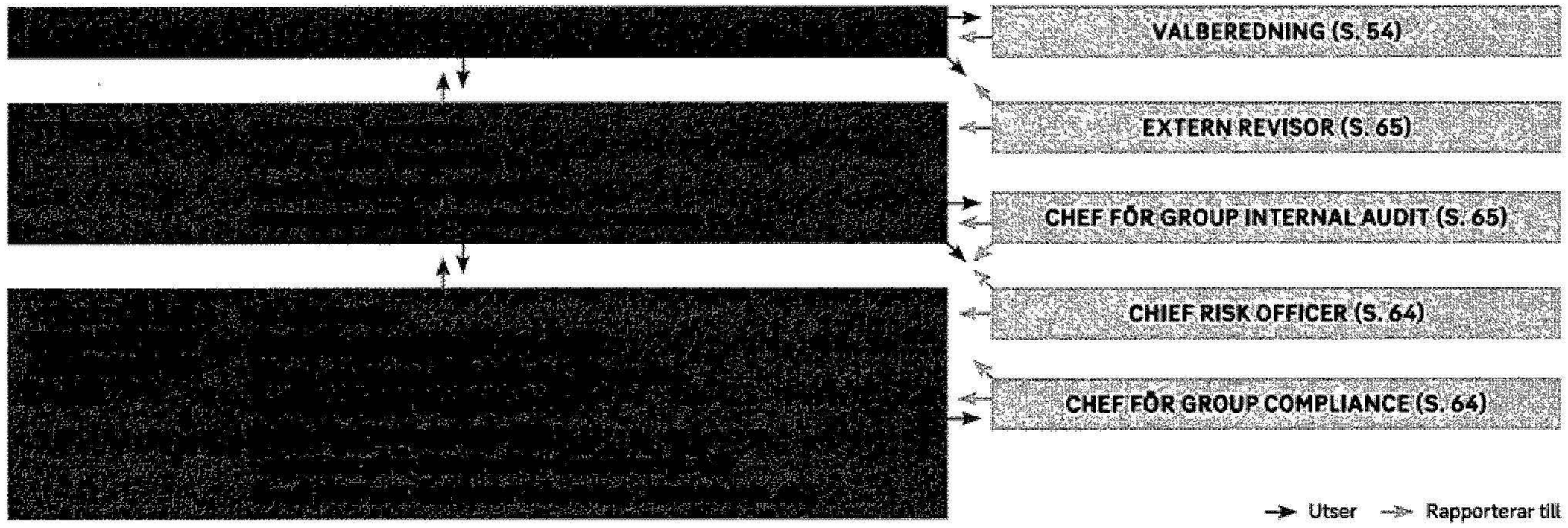
Svenska aktieägare	71
Institutioner och stiftelser	*53*
Privatpersoner	*13*
Övrigt	*6*
Utländska aktieägare	29

Källa: Euroclear och Holdings

20250714497116

Struktur för bolagsstyrning

SEB:s affärsverksamhet styrs, kontrolleras och övervakas i enlighet med policyer och instruktioner (interna regler) som fastställts av styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen och verkställande direktören kan också bemyndiga andra beslutande organ i koncernen att anta interna regler.



Valberedning

Valberedningens huvuduppgift är att till årsstämman lämna förslag till ordförande och styrelseledamöter samt extern revisor.

Valberedningen nominerar styrelseordföranden, styrelseledamöterna och den externa revisorn samt lämnar rekommendationer om styrelsearvoden och arvoden för utskottsarbete. Enligt beslut av årsstämman ska valberedningen bestå av styrelsens ordförande samt representanter för de fyra största aktieägarna i banken som önskar utse en ledamot. En av styrelsens oberoende ledamöter ska utses till adjungerad ledamot i valberedningen.

Valberedningens sammansättning uppfyller de krav som ställs i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen har tillgång till relevant information om SEB:s verksamhet och finansiella och strategiska ställning, som tillhandahålls av styrelsens ordförande och den adjungerade ledamoten.

Styrelsens sammansättning ska följa tillämpliga lagar och förordningar och den policy för lämplighet, mångfald och sammansättning av styrelsen som antagits av styrelsen. En viktig princip är att styrelsens storlek och sammansättning ska vara utformad så att den effektivt tjänar banken och säkerställer att styrelsen kan utöva ett oberoende omdöme, fritt från extern påverkan eller intressekonflikter. Valberedningen har därför till uppgift att som utgångspunkt för sitt arbete bedöma i vilken grad styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen med hänsyn till bankens verksamhet, organisation och framtida inriktning.

Styrelsens storlek och sammansättning diskuteras och granskas med avseende på lämplig kompetens och erfarenhet inom den finansiella sektorn och i de geografiska områden där SEB är verksamt. Dessutom ska styrelseledamöterna ha tillräckligt med tid för att utföra sina uppgifter och få en grundlig förståelse för koncernens verksamhet och dess viktigaste risker: risker inom information, kommunikation och teknik (ICT risker, inklusive cyberrisker), risker inom ekonomisk brottslighet (inklusive risker för penningtvätt och finansiering av terrorism), risker inom regelefterlevnad, samt risker inom miljö, samhälle och bolagsstyrning (ESG risker).[1)]

Valberedningen tar också del av utvärderingarna av styrelsens ledamöter och ordförande. Se s. 58.

Valberedningen ska säkerställa mångfalden i styrelsen genom att beakta ledamöternas utbildning, yrkesmässiga och kulturella bakgrund samt faktorer som ålder, kön och nationellt och etniskt ursprung.[1)]

Vidare diskuterar valberedningen successionsfrågor med särskild tonvikt på kontinuitet och långsiktighet i arbetet med att säkerställa styrelsens kompetens och sammansättning. Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter.

→ Instruktionen för valberedningen finns tillgänglig på sebgroup.com.

1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS2, GOV-1

Valberedning inför årsstämman 2025

Ledamot	Representerar	Röster (%) 31 aug. 2024
Petra Hedengran, *ordförande*	Investor	21,78
Johan Sidenmark	AMF	5,31
Peder Hasslev	Alecta	4,71
Niklas Ekvall	Fjärde AP-fonden	0,99
Marcus Wallenberg	SEB, Styrelseordförande	
		32,79

Lars Ottersgård, extra ledamot, utsedd av styrelsen.

Styrelse[1)]

Styrelsen har det övergripande ansvaret för SEB:s och koncernens organisation, förvaltning och verksamhet.

Styrelsen har antagit en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetsformer samt särskilda instruktioner för styrelsens utskott.[1)]
Styrelsen har bland annat följande uppgifter:

- besluta om mål, strategi och ramar för affärsverksamheten samt affärsplanen, inklusive hållbarhetsstrategin[1)]
- löpande uppföljning och utvärdering av verksamheten i förhållande till de mål och riktlinjer som styrelsen fastställt
- säkerställa att verksamheten är organiserad på ett sätt som effektivt hanterar de redovisningsrisker som är förenade med verksamheten, samt säkerställa att den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen är korrekt och kontrolleras på ett adekvat sätt[1)]
- anta policyer och instruktioner för affärsverksamheten
- besluta om större förvärv och avyttringar samt andra större investeringar
- utnämning och entledigande av vd, medlemmar i verkställande ledningen, Chief Risk Officer (CRO) och chefen för Group Internal Audit, samt fastställande av deras ersättning
- besluta om ramar för beviljande av lån och andra transaktioner med styrelseledamöter, andra personer i ledande ställning inom SEB och deras närstående samt godkänna sådana transaktioner.

Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete och ser bland annat till att styrelseledamöterna regelbundet får information och utbildning om regelförändringar som påverkar bankens verksamhet och om det ansvar som åligger en styrelseledamot i ett börsnoterat finansiellt företag. Utbildnings- och specialiseringsseminarier hålls varje år. Nya ledamöter erbjuds utbildningsseminarier med information och diskussioner om SEB:s olika verksamheter inklusive kontrollfunktioner.

Styrelseledamöterna väljs av aktieägarna på årsstämman för en mandatperiod på ett år. Från och med årsstämman 2024 består styrelsen av elva årsstämmovalda ledamöter utan suppleanter samt två ledamöter och två suppleanter utsedda av de fackliga organisationerna som arbetstagarrepresentanter. För att styrelsen ska vara beslutsför krävs att mer än hälften av styrelseledamöterna är närvarande. Vd är den enda bolagsstämmovalda styrelseledamot som är anställd av banken. Valberedningen har gjort en samlad bedömning av ledamöternas oberoende i förhållande till banken och bankens ledning samt i förhållande till aktieägare som kontrollerar 10 procent eller mer av aktierna eller rösterna och har funnit att styrelsens sammansättning uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning.

En styrelseledamot får inte delta i handläggningen av ett ärende i vilket ledamoten, eller närstående, har ett väsentligt intresse som kan stå i strid med SEB:s intressen. En styrelseledamot ska anmäla befintliga och/eller potentiella intressekonflikter till ordföranden, vilket exempelvis kan innefatta närståenderelationer, andra styrelseuppdrag och finansiella innehav i andra bolag. Alla faktiska och potentiella intressekonflikter på styrelsenivå, individuellt och kollektivt, dokumenteras, kommuniceras och hanteras av styrelsen på ett adekvat sätt. Dessa krav har vederbörligen beaktats i styrelsens arbetsordning och i instruktionen om intressekonflikter för SEB-koncernen.

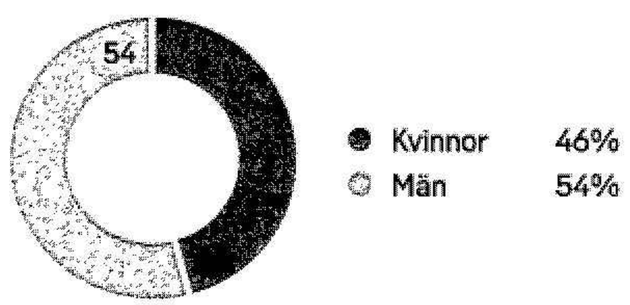
Styrelsens arbete följer en årsplan. Under 2024 höll styrelsen 15 möten. Vd närvarar vid samtliga styrelsemöten, utom när frågor diskuteras som kan innebära en intressekonflikt med banken, till exempel vid utvärdering av vd:s arbete. Andra medlemmar i verkställande ledningen deltar när så krävs.

Oberoende

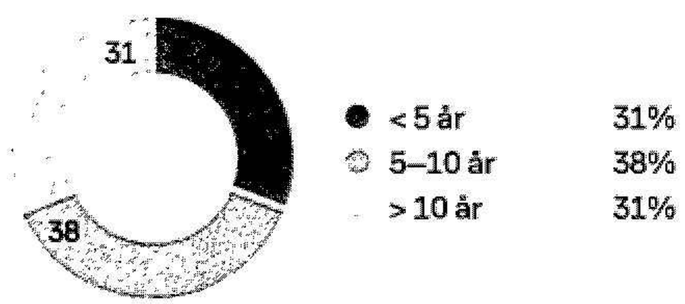


Styrelsens sammansättning per den 1 januari 2025 (13 ledamöter, exklusive suppleanter valda av de fackliga organisationerna)[2)]

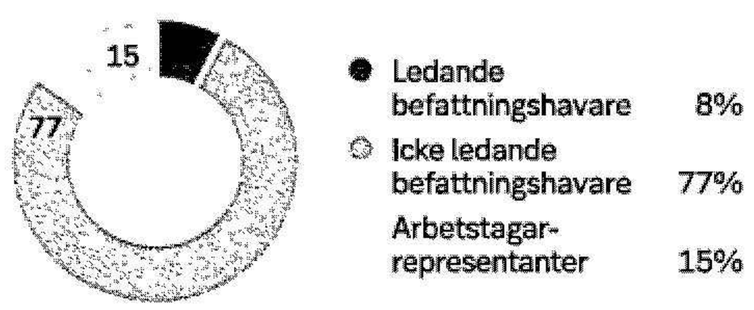
Könsfördelning



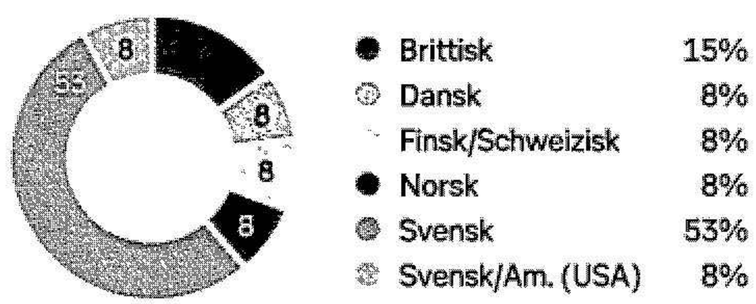
Ämbetstid



Ledande befattningshavare och icke ledande befattningshavare



Nationalitet



1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1, GOV-2.
2) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS2, GOV-1.

20250714497117

Styrelse[1)]



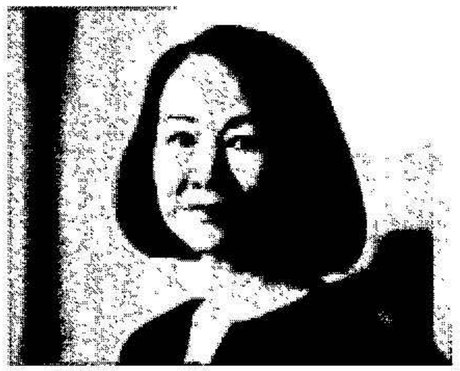


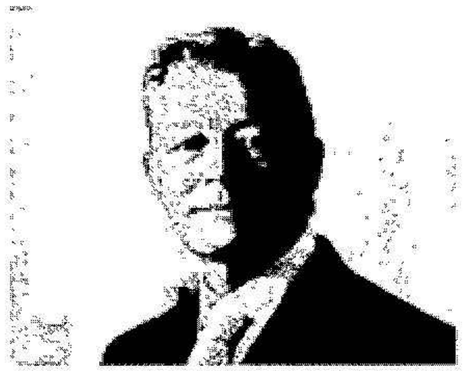



	Marcus Wallenberg	Sven Nyman	Jacob Aarup-Andersen	Signhild Arnegård Hansen	Anne-Catherine Berner	John Flint
Befattning	Ordförande	Vice ordförande	Ledamot	Ledamot	Ledamot	Ledamot
Kommitté	Vice ordförande RCC, ACC, RemCo	Ledamot RCC	Ordförande RCC	Ordförande RemCo	Ledamot RemCo	
Invalsår	2002	2013	2022	2010	2019	2022
Född	1956	1959	1977	1960	1964	1968
Utbildning	Fil.kand. (Foreign Service)	Civ.ek.	M.Sc. (Ekonomi)	Fil.kand. (Human Resources) och journalistutbildning	Civ.ek. (ekonomi) och MBA (ledarskap)	B.A. (ekonomi)
Andra uppdrag	Ordförande i Saab, vice ordförande i Investor och EQT samt styrelseledamot i Astra Zeneca Plc (UK). Flera andra styrelseuppdrag.	Ledamot i Investor, Ferd Holding AS (Norge), Nobelstiftelsen, Handelshögskoleföreningen i Stockholm, Nordstjernan Holding, samt Axel och Margaret Ax:son Johnsons Stiftelse.	Koncernchef för Carlsberg A/S (Danmark). Ledamot av Dansk Industris permanenta kommitté för affärspolicy. Medlem i International Advisory Board of Spanish Business School (IESE).	Ordförande i SnackCo of America Corp (USA). Ordförande i Svensk-Amerikanska handelskammaren (USA). Ledamot av Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).	Ledamot i Kühne + Nagel International AG (Schweiz), Medicover AB och Grifols S.A. (Spanien). Flertal styrelseuppdrag i stiftelser.	Vd i The National Wealth Fund Ltd, (Storbritannien).
Bakgrund	Ordförande i Electrolux, Internationella handelskammaren (ICC) och LKAB. Ledamot i EQT Holdings, Stora Enso och Temasek Holdings. Vice vd i Investor och vd och koncernchef i Investor. Flera styrelseuppdrag som ordförande och ledamot i stora börsnoterade bolag.	Bred erfarenhet inom finansiell verksamhet. Ledande befattningar inom Investor. Vd och grundare av RAM Rational Asset Management, Lancelot Asset Management och Arbitech. Ett flertal styrelseuppdrag.	Lång erfarenhet från bank- och finansverksamhet i ett antal befattningar inom Danske Bank (bl.a. CFO), ordförande i Realkredit Danmark, MobilePay och Danica Pension. Flera befattningar inom investment banking och investment management (Goldman Sachs och Highbridge Capital). Vd och koncernchef för ISS A/S (Danmark).	Vd i det familjeägda företaget Svenska LantChips. Ordförande i Svenskt Näringsliv. Vice ordförande i Business Europe. Ledamot i Business Sweden, Institutet för entreprenörskaps- och småföretagsforskning (ESBRI). Ett flertal styrelseuppdrag.	Ledamot i Finlands riksdag samt transport- och kommunikationsminister i Finlands regering. Ledamot i Ilmarinen och Soprano Oyj. Ett flertal styrelseuppdrag.	Koncernchef HSBC Holdings PLC. Lång erfarenhet av bank- och finansverksamhet med ett antal befattningar inom HSBC, både i Sydostasien och i Storbritannien. Medlem av Independent Review Panel on Ring-Fencing Legislation and Proprietary Trading, Storbritannien.
Nationalitet	Svensk	Svensk	Dansk	Svensk och amerikansk	Schweizisk och finsk	Brittisk
Egna och närståendes aktieinnehav	752 000 A-aktier	10 440 A-aktier och 10 200 C-aktier	10 000 A-aktier	19 004 A-aktier	4 600 A-aktier	10 000 A-aktier
Övriga innehav						
Oberoende i förhållande till banken/större aktieägare	Ja/Nej	Ja/Nej	Ja/Ja	Ja/Ja	Ja/Ja	Ja/Ja

1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS2, GOV-1.

Styrelse







	Winnie Fok	Svein Tore Holsether	Lars Ottersgård	Helena Saxon	Johan Torgeby
Befattning	Ledamot	Ledamot	Ledamot	Ledamot	Ledamot (vd och koncernchef)
Kommitté	Ledamot ACC		Ledamot RCC	Ordförande ACC	
Invalsår	2013	2023	2019	2016	2017
Född	1956	1972	1964	1970	1974
Utbildning	Bachelor of Commerce. Fellow of CPA Australia och Fellow of Institute of Chartered Accountants in England and Wales. Associate member of Hong Kong Institute of Certified Public Accountants.	B.Sc. (Finance and management)	Gymnasieingenjör (Elektroteknik), Diploma in Management from the Open University Business School (Storbritannien), samt flertal internutbildningar inom IBM.	Civ. ek.	Fil. kand. (Nationalekonomi)
Andra uppdrag	Styrelseledamot i Geely Holding Group. Senior advisor till Wallenberg Investments AB.	Vd och koncernchef för Yara International ASA (Norge). Ordförande Naeringslivets Hovedorganisasjon. Ledamot International Fertilizer Association. Styrelseledamot i CEFIC och ordförande i committee on Climate Change and Energy, Belgium. Medlem av Alliance of CEO Climate Leaders at the World Economic Forum. Medlem av Advisory Board of EQT Future Fund Mission Board.	Ledamot i Bro Hof Slott Golf AB.	Ledamot i H&M Hennes & Mauritz, Swedish Orphan Biovitrum och Stockholms Handelshögskola.	Ledamot Nasdaq Inc, Svenska Bankföreningen, the Institute of International Finance, Mentor Sverige, IIEB (Institute International d'Études Bancaires), Medlem av finsk-svenska handelskammaren, LUSEM Advisory Board vid Lunds universitet och Ingenjörsvetenskaps-akademien (IVA).
Bakgrund	Bred erfarenhet inom finansiell verksamhet. Industriell rådgivare och senior advisor till Investor och Husqvarna. Vd och senior partner till EQT Partners Asia Ltd och vd i New Asia Partners Ltd. Styrelseledamot i Volvo Cars Corporation och G4S plc.	Vd och CFO på SAPA AB, CFO Elkem ASA, EVP Business Development, Orkla ASA.	Chef för Market Technology, Nasdaq Inc. (USA). Ordförande och vd hos Nasdaq Technology AB. Flertal ledande befattningar hos Nasdaq. Försäljningschef för Market Technology, OMX. Flertal ledande befattningar hos IBM för Norden och EMEA (Europa, Mellanöstern och Afrika).	CFO Investor, Finansanalytiker hos Goldman Sachs och Investor, CFO hos Syncron International och Hallvarsson & Halvarsson. Investment Manager hos Investor.	Ledamot Mölnlycke Holding, Robur Asset Management (Swedbank), och Morgan Stanley i London. Co-head of division Large Corporates & Financial Institutions (SEB).
Nationalitet	Brittisk	Norsk	Svensk	Svensk	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	10 000 A-aktier	10 000 A-aktier	15 000 A-aktier	12 500 A-aktier	722 391 aktier och aktierätter, varav 32 270 A-aktier och 690 121 aktierätter
Övriga innehav			SEB skuldinstrument (ISIN SE0022448635) nominellt värde 6 000 000 kronor		SEB skuldinstrument (ISIN XS2076169668), nominellt värde 600 000 US dollar
Oberoende i förhållande till banken/större aktieägare	Ja/Ja	Ja/Ja	Ja/Ja	Ja/Nej	Nej/Ja

20250714497118

Utsedda av arbetstagarorganisationer









	Anna-Karin Glimström	Marika Ottander	Göran Nettelbladt[1]	Lena Skullman
Befattning	Ledamot	Ledamot	Styrelsesuppleant	Styrelsesuppleant
Invalsår	2016	2022	2024	2024
Född	1962	1961	1971	1966
Utbildning	Universitetsstudier i matematik, statistik och juridik	Juristexamen	Civ.ek och Fil.kand (Oriental studies)	3-årig gymnasieutbildning ekonomi
Facklig representant	Ordförande i Finansförbundet SEB	Ordförande i Akademikerföreningen SEB	Vice ordförande i Akademikerföreningen SEB	Vice ordförande i Finansförbundet SEB
Nationalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	660 aktier och aktierätter, varav 660 aktierätter	689 aktier och aktierätter, varav 229 A-aktier och 460 aktierätter	1 570 aktier och aktierätter, varav 1 570 aktierätter	1 593 aktier och aktierätter, varav 629 A-aktier och 964 aktierätter
Övriga innehav				

1) Göran Nettelbladt var styrelsesuppleant fram till 15 januari 2025.

Styrelsens sekreterare och chefsjurist



Hans Ragnhäll

Kontakta styrelsen
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Styrelsens sekretariat
SE-106 40 Stockholm, Sverige
sebboardsecretariat@seb.se

Styrelsens kompetens och expertis[1]

Styrelsens ledamöter ska ha gott anseende och tillräckliga kunskaper, färdigheter och expertis för att kunna utföra sina uppgifter. För att säkerställa att styrelsen har erforderlig kompetens genomför styrelsen årligen en kollektiv lämplighetsprövning av styrelsen[2]. Resultatet av den utvärdering som genomfördes 2024 indikerade att styrelsen har hög och god kunskap, kompetens och expertis om SEB:s ansvarsfulla företagande inom följande områden: (i) SEB-koncernens affärsplan och strategi, inklusive affärsverksamheten i divisioner och geografier, (ii) SEB-koncernens styrmodell, inklusive legala struktur, organisation, interna kontroller och interna regler, (iii) SEB-koncernens ersättningspolicy och incitament för att påverka beteenden, successionsplanering samt inkludering och mångfald, och (iv) SEB-koncernens ramverk för riskhantering, inklusive dess riskbenägenhet. Resultatet visade också på en stark kompetens vad avser SEB-koncernens hållbarhetspåverkan, risker och möjligheter, liksom den finansiella och hållbarhetsrapporteringen.[1] Resultatet av utvärderingen presenteras för styrelsen och valberedningen, och bidrar till (i) planeringen av utbildningsprogram för styrelsen, och (ii) att hjälpa valberedningen att fastställa styrelsens storlek och sammansättning.

1) Införlivad i hållbarhetsrapporten; ESRS 2, GOV-1.
2) Bedömningen görs i enlighet med ESMA:s och EBA:s gemensamma riktlinjer för lämplighetsbedömning av ledamöter i ledningsorgan och personer som innehar nyckelfunktioner enligt direktiv 2013/36/EU och direktiv 2014/65/EU.

Utvärdering av styrelsen, verkställande direktören och koncernledningen

Styrelsen genomför årligen en självutvärdering som omfattar ett frågeformulär följt av diskussioner mellan styrelseledamöterna. Genom denna process utvärderas styrelsens, styrelseordförandens och respektive styrelsekommittés verksamhet och arbetsmetoder. Bland de frågor som undersöks är:

- i vilken utsträckning de enskilda styrelseledamöterna tar aktiv del i styrelsens och kommittéernas diskussioner
- huruvida styrelseledamöter bidrar med oberoende åsikter
- om mötesatmosfären är gynnsam för öppna diskussioner.

Resultatet av utvärderingen presenteras för och diskuteras av styrelsen och valberedningen. Utvärderingsprocessen och dess resultat bidrar till att ytterligare förbättra styrelsens arbete och hjälper valberedningen att fastställa lämplig storlek och sammansättning av styrelsen. Marcus Wallenberg deltar inte i utvärderingen av ordförandens arbete. Utvärderingen 2024 genomfördes av vice ordförande Sven Nyman. Styrelsen utvärderar regelbundet verkställande direktörens och verkställande ledningens arbete utan deltagande av verkställande direktören eller någon annan medlem av verkställande ledningen.

Styrelsearvoden[1]

Årsstämman fastställer det totala arvodet till styrelseledamöterna och beslutar om hur arvodet ska fördelas mellan ledamöterna och kommittéerna.

Styrelsearvode utgår löpande under mandatperioden. Efter rekommendation från valberedningen förväntas styrelseledamöterna äga aktier i SEB med ett marknadsvärde som motsvarar minst ett års styrelsearvode, exklusive skatter och kommittéarvoden. Aktieinnehavet får byggas upp under en femårsperiod från tillträdet.

Varken vd eller de styrelseledamöter som utses av fackföreningarna uppbär något styrelsearvode.

Styrelsens kommittéer[2]

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen har dock inrättat kommittéer för att hantera vissa frågor och för att bereda sådana frågor för beslut av styrelsen.

För att öka effektiviteten i arbetet och möjliggöra en mer detaljerad analys av vissa frågor har styrelsen inrättat kommittéer. För närvarande finns tre styrelsekommittéer: Remuneration and Human Resources Committee (RemCo), Audit and Compliance Committee (ACC) samt Risk and Capital Committee (RCC). Kommittéernas uppgifter och beslutsbefogenheter regleras i årligen fastställda kommittéinstruktioner. De ärenden som behandlats vid kommittémötena protokollförs och redovisas vid nästkommande styrelsemöte.

Ledamöterna i kommittéerna utses för ett år i taget vid det konstituerande styrelsemötet. En viktig princip är att så många oberoende styrelseledamöter som möjligt aktivt ska delta i kommittéarbetet. Ingen kommitté består av samma grupp av styrelseledamöter, och banken roterar ibland ordförandena och ledamöterna i kommittéerna med hänsyn tagen till den specifika erfarenhet, kunskap och kompetens som behövs individuellt eller kollektivt för varje kommitté.

Närvaro och ersättning i styrelsen

	Närvaro		Arvode	
	Styrelse-möten[1]	Kommitté-möten[1]	Styrelse-möten, kr	Utskotts-möten, kr
Marcus Wallenberg	13 av 13	26 av 26	3 775 000	1 075 000
Sven Nyman	12 av 13	11 av 11	1 190 000	510 000
Jacob Aarup-Andersen	12 av 14	13 av 13	925 000	820 000
Signhild Arnegård Hansen	14 av 14	8 av 8	925 000	450 000
Anne-Catherine Berner	14 av 14	8 av 8	925 000	225 000
John Flint	14 av 14		925 000	
Winnie Fok	13 av 14	7 av 7	925 000	340 000
Svein Tore Holsether	13 av 14		925 000	
Lars Ottersgård	14 av 14	13 av 13	925 000	510 000
Helena Saxon	13 av 13	7 av 7	925 000	540 000
Johan Torgeby	14 av 14			
Anna-Karin Glimström	13 av 14			
Marika Ottander	14 av 14			
Lena Skullman	10 av 11			
Göran Nettelbladt	9 av 11			

1) Inkluderar endast de möten som styrelseledamoten kan delta i utan intressekonflikt.

På styrelsens agenda under 2024

Första kvartalet
- Års- och hållbarhetsredovisning 2023
- Balansräkning, kapital- och utdelningsfrågor
- Makroekonomisk uppdatering
- Prosperas årliga kundundersökning
- Interna och externa revisionsrapporter samt rapport om koncernens regelefterlevnad
- Utvärdering av effektiviteten och lämpligheten i SEB:s organisation
- Årlig genomgång av instruktioner och policyer för SEB-koncernen
- Årsrapport om donationer
- Kallelse och förslag till årsstämman
- Konstituerande styrelsemöte

Andra kvartalet
- Makroekonomisk uppdatering
- Succession av vd och VL
- Ersättning till vd, VL och cheferna för kontrollfunktionerna
- Intern bedömning av kapital- och likviditetstäckning (ICAAP och ILAAP)
- Översyn av ramverket för nyckeltal, inklusive nyckeltal för megatrender som data och AI, digitalisering och hållbarhet
- Uppdatering av förordningen om marknadsmissbruk
- Årligt riskseminarium
- SEB Embedded fördjupning
- Affärsutsikter för LC&FI, C&PC och PWM&FO
- Fördjupning om hållbarhet

Tredje kvartalet
- Uppdatering om förvärvet av AirPlus
- Emission av AT1-konvertibler
- Fördjupning i verksamheten i Frankfurt: möte med SEB:s tyska ledning och kunder
- Omorganisationer inom SEB-koncernen
- Utnämning av ny ekonomi- och finansdirektör

Fjärde kvartalet
- Verksamhetsplan 2025–2027
- Utvärdering av styrelsen
- Samlad bedömning av styrelsens lämplighet
- Medarbetarundersökning
- Utfall för nyckeltal KV3 2024
- Plan för återhämtning och resolution
- Makroekonomisk uppdatering
- Årsredovisning från stiftelser med anknuten förvaltning till SEB
- Uppföljning av förvärvet av AirPlus
- Sektoruppdatering fordonsindustrin

SEB:s kvartalsrapporter, tillsammans med sammanfattningar av bankens riskposition, tillgångskvalitet, kreditportfölj och likviditetsposition, finns med på styrelsens dagordning varje kvartal.

1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-3.
2) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1, GOV-2.

20250714497119

Risk and Capital Committee (RCC)[1]



Jacob Aarup-Andersen, ordförande

RCC bistår styrelsen i sitt arbete med att säkerställa att SEB är organiserat och leds på ett sätt som gör det möjligt att övervaka och hantera de risker som är förenade med koncernens verksamhet i enlighet med styrelsens riskaptit samt externa och interna regelverk. RCC följer också löpande koncernens kapital- och likviditetsställning.

Huvudfokus under 2024

- Uppföljningen av SEB:s kapital- och likviditetsposition, liksom dess kreditportfölj, med hänsyn till regleringsfrågor, marknadsvolatilitet, räntesänkningar, minskad inflation och pågående geopolitiska spänningar.
- Genomgång av affärsplan och ekonomisk prognos, med fokus på affärssektorer i omställning samt hållbarhetspolicyer.[1]

RCC fastställer principer och parametrar för mätning och allokering av risk och kapital inom koncernen och övervakar riskhanteringssystem samt riskaptit och strategi på kort och lång sikt. Kommittén förbereder en rekommendation för tillsättning och entledigande av Chief Risk Officer (CRO). Den beslutar också i enskilda kreditfrågor av större vikt eller av principiell betydelse och bistår RemCo med att ge en risk- och kapitalbaserad syn på ersättningssystemet. RCC antar och granskar årligen SEB:s sektorpolicyer för att fastställa SEB:s ståndpunkt i relevanta hållbarhetsfrågor i sektorer med potentiell väsentlig hållbarhetspåverkan.

Medlemmarna i RCC har bred kompetens och expertis för att hantera koncernens risker inom bland annat följande områden: kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och icke-finansiella risker (inklusive ICT-risker, hållbarhetsrisker och regelverksefterlevnadsrisker).[1]

RCC höll 13 möten under 2024. Koncernens ekonomi- och finansdirektör (CFO) har det övergripande ansvaret för att informera och lägga fram förslag till RCC i frågor som rör kapital och likviditet. CRO har samma övergripande ansvar för risk- och kreditfrågor. Chief Sustainability Officer har det övergripande ansvaret för att informera och lägga fram förslag till RCC om hållbarhetsrelaterade sektorspolicyer.[1]

Verkställande direktören, CFO och CRO deltar regelbundet i mötena.

RCC:s verksamhet styrs av Instruction for the Risk and Capital Committee of the Board of Directors.

→ CRO-funktionen beskrivs på s. 64.

RCC:s medlemmar
Jacob Aarup-Andersen (ordförande), Marcus Wallenberg (vice ordförande), Sven Nyman och Lars Ottersgård.

De tre försvarslinjerna inom riskhantering[2] [3]

Modellen med tre försvarslinjer är ett ramverk för riskhantering. Den första linjen omfattar den operativa ledningen, den andra linjen består av funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad, och den tredje linjen omfattar internrevision, som ger en oberoende försäkran. Denna flerskiktade strategi hjälper SEB att effektivt identifiera, övervaka, mäta och rapportera risker. Risk and Capital Committee (RCC) hanterar alla risker som ingår i SEB-koncernens verksamhet.

Affärsenheterna inom divisionerna, koncernens supportfunktioner och koncernens stabsfunktioner utgör den första försvarslinjen
Affärsenheterna säkerställer att transaktionerna är korrekt prissatta och att de relaterade riskerna hanteras under transaktionernas hela livscykel. Långsiktiga kundrelationer och en sund riskkultur ger en solid grund för beslut om risktagande. Inledande riskbedömningar görs avseende både kunden och den föreslagna transaktionen. Större transaktioner granskas av en kreditkommitté. Affärsenheterna ansvarar för att verksamheten följer tillämpliga koncerngemensamma policyer och instruktioner och stöds av en tydlig beslutshierarki. Se s. 64.

Risk- och compliancefunktionerna utgör den andra försvarslinjen
Dessa enheter är oberoende av affärsverksamheten. Riskfunktionen ansvarar för att identifiera, mäta, övervaka och rapportera risker. Riskerna mäts på både detaljerad och aggregerad nivå. Interna mätmodeller har utvecklats för merparten av kreditportföljen, liksom för marknads- och icke-finansiella risker, inklusive regelefterlevnad. Dessa modeller har godkänts av Finansinspektionen för beräkning av kapitaltäckning. Riskerna kontrolleras genom limiter på transaktions- och portföljnivå. Tillgångarnas kvalitet och riskprofilen övervakas kontinuerligt, till exempel genom stresstester. Efterlevnadsfunktionen säkerställer proaktivt kvaliteten i SEB:s arbete med regelefterlevnad, med fokus på områden som kundskydd, uppförande på finansmarknaden, förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt regulatoriska krav och kontroller. Se s. 64.

Internrevisionen är den tredje försvarslinjen
Riskhanteringen granskas och utvärderas regelbundet av internrevision för att säkerställa att den är ändamålsenlig och effektiv. De interna revisorerna utvärderas i sin tur av den externa revisorn. Baserat på utvärderingar av den tredje försvarslinjen stärks processerna i den första och andra försvarslinjen kontinuerligt. SEB:s ramverk för styrning, sund riskkultur och affärsmannaskap utgör hörnstenarna i en effektiv riskhantering. Se s. 65.

2) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1
3) Införlivad i hållbarhetsrapporten, G1, GOV-1

1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1, GOV-2.

Audit and Compliance Committee (ACC)[1]



Helena Saxon,
ordförande

ACC stödjer styrelsen i dess arbete med kvalitetssäkring av, och intern kontroll över, bankens finansiella och hållbarhetsrapportering, samt rapportering till tillsynsmyndigheterna. ACC övervakar också effektiviteten i den interna kontrollen när det gäller regelefterlevnad och revisionsfrågor.

Huvudfokus under 2024

- Uppföljning av aktiviteter relaterade till implementeringen av hållbarhetsrapportering i enlighet med CSRD.[1]
- Uppföljning av pågående utredningar av tillsynsmyndigheter i de länder där SEB bedriver sin verksamhet.
- Uppföljning av pågående aktiviteter och rapporter från Group Compliance, internrevision och den externa revisorn.
- Uppföljning av digitalisering och datakvalitet i KYC-processer och transaktionsövervakning.[1]

Kommittén håller regelbunden kontakt med bankens externa och interna revisorer och diskuterar samordningen av deras verksamhet. Kommittén ser också till att eventuella anmärkningar och iakttagelser från Group Compliance och revisorerna behandlas, och utvärderar den externa revisorns arbete och oberoende. Kommittén granskar dessutom årligen en rapport om visselblåsning från Group Compliance och Group Internal Audit. Medlemmarna i ACC har erforderlig kompetens inom finansiell och hållbarhetsredovisning.[1]

ACC höll sju möten under 2024. Rapporterna för kommitténs överväganden lämnas i första hand av CFO, den externa revisorn, chefen för Group Internal Audit och chefen för Group Compliance. Därutöver deltar vd och CRO regelbundet i mötena. ACC:s verksamhet styrs av Instruction for the Audit and Compliance Committee of the Board of Directors.

ACC-medlemmar
Helena Saxon (ordförande), Marcus Wallenberg (vice ordförande) och Winnie Fok.

Intern kontroll över den finansiella rapporteringen[2]

Intern kontroll över finansiell rapportering (ICFR) avser de processer som SEB har implementerat för att säkerställa riktigheten och tillförlitligheten i de finansiella rapporterna. Det innebär kontroller som syftar till att förebygga eller upptäcka fel och bedrägerier i samband med den finansiella rapporteringen. Dessa kontroller omfattar vanligtvis policyer, rutiner och övervakningsmekanismer för att ge rimlig säkerhet avseende upprättandet av tillförlitliga finansiella rapporter. ICFR är en viktig del av bolagsstyrningen och granskas årligen av Group Internal Control and Compliance Committee (GICC) och Audit and Compliance Committee (ACC).

ICFR är en väletablerad process som utformats för att ge rimlig försäkran om tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen och för att minimera risken för felaktigheter. ICFR baseras på det ramverk som etablerats av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) och tillämpas av SEB i en årlig cykel. Under året utförs följande steg:

Utföra riskbedömning och avgränsning
För att identifiera och förstå de risker som är relevanta och väsentliga för rapporteringsprocessen analyseras finansiella resultat och balansräkningar både på SEB-koncernnivå och på enhetsnivå. Resultatet används för att bestämma vilka enheter, finansiella processer, affärsprocesser och IT-system som ska omfattas av ICFR-processen under det kommande året.

Identifiera risker och kontroller
Baserat på resultatet av riskbedömningen och avgränsningen beslutar Group Finance om processer som ska ses över under det kommande året. Processer som omfattas granskas sedan med kontrollägare där risker och kontroller diskuteras.

Utvärdera kontroller
Kontrollerna utvärderas regelbundet under året av kontrollägarna genom självutvärderingar. På så sätt kan bankens svagheter identifieras, kompenserande kontroller införas och förbättringar genomföras. Utvärderingen beskriver väsentliga risker i den finansiella rapporteringen och kommenterar väsentliga avvikelser jämfört med tidigare kvartal.

Rapport
Resultatet av övervakningsaktiviteterna konsolideras och analyseras för att bedöma den återstående risken för ICFR. Uppföljningsrapporter lämnas kvartalsvis till CFO i samband med den kvartalsvisa externa finansiella rapporteringen. Rapporterna bidrar till transparens inom SEB och möjliggör prioritering av förbättringsaktiviteter baserat på kvarvarande risk. Rapportering sker också kvartalsvis till koncernens internrevision och koncernrapporteringskommitté samt årligen till GICC och ACC.

Oberoende granskning
Utöver denna process genomför Group Internal Audit en oberoende granskning av de kontroller som omfattas av ICFR-ramverket, medan externa revisorer testar kontrollerna som en del av den finansiella revisionen.

ICFR:s fokusområden 2024

- Nyckelkontroller för kontohantering implementerade i ICFR-ramverket.
- Formalisering av ICFR-kontroller för divisionen PWM&FO.
- Inrättade av divsionsövergripande koncernrapporteringskommitté.

Riskhantering och internkontroll över hållbarhetsrapportering

Utöver ovanstående fokusområden har nyckelkontroller skapats för vissa områden inom hållbarhetsrapportering, t. ex. taxonomirapporteringen. Kontrollerna har integrerats i ICFR-ramverket. Planen är att gradvis lägga till fler ICFR-nyckelkontroller för hållbarhetsredovisning för ESRS-rapportering under 2025.

De identifierade kontrollerna tillämpas i samma årscykel som ICFR-ramverket. En årlig rapportering av iakttagelser sker till Audit and Compliance Committee.

1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1, GOV-2.
2) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1, GOV-5.

20250714497720

Remuneration and Human Resources Committee (RemCo)[1]



Signhild Arnegård Hansen
Ordförande

RemCo förbereder, för beslut av styrelsen, utnämningar av verkställande direktör och ledamöter i VL. Kommittén utvecklar, övervakar och utvärderar också SEB:s ersättningssystem, incitamentsmodeller och deras riskjusteringar samt utvärderar SEB:s aktiviteter för talang-, utbildnings- och successionsplanering.

Huvudfokus under 2024

- Fördjupad utvärdering av SEB:s program för rörlig ersättning.
- Uppföljning av resultatstyrning inklusive koppling till hållbarhetsrelaterade mål.
- Stödja styrelsen i SEB:s omorganisation.
- Säkerställa succession av ledande befattningshavare.

→ Se ersättningsrapporten på s. 69.

RemCo följer och utvärderar tillämpningen av de riktlinjer som årsstämman fastställt för lön och annan ersättning till verkställande direktören och ledamöterna i VL. En oberoende revisors granskning av efterlevnaden av riktlinjerna presenteras årligen för kommittén. RemCo granskar, i samråd med RCC, bankens ersättningspolicy och säkerställer att bankens ersättningsstruktur tar hänsyn till riskerna och kostnaden för kapital och likviditet. Därutöver övervakar kommittén koncernens pensionsåtaganden och följer i samarbete med RCC de åtgärder som vidtas för att trygga dessa åtaganden, inklusive utvecklingen av bankens pensionsstiftelser. Medlemmarna i RemCo har bred kompetens och expertis inom områden som ersättning, incitamentsmodeller, inkludering och mångfald och successionsplanering.[1]

RemCo höll åtta möten under 2024 och det är i första hand vd tillsammans med chefen för Group Human Resources som lämnar rapporter för kommitténs övervägande.

RemCo:s verksamhet styrs av Instruction for the Remuneration and Human Resources Committee of the Board of Directors.

Ledamöter i RemCo
Signhild Arnegård Hansen (ordförande), Marcus Wallenberg (vice ordförande) och Anne-Catherine Berner.

Verkställande direktören[1]

Verkställande direktören, som också är koncernchef, ska agera i SEB:s och aktieägarnas bästa intresse. Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av bankens verksamhet i enlighet med styrelsens direktiv.

Verkställande direktören (vd) är ytterst ansvarig för att hantera alla risker inom SEB, i enlighet med de policyer och instruktioner som fastställts av styrelsen, samt de intentioner som beskrivs i styrelsens riskaptit. Vd ska se till att SEB är organiserat och administrerat på ett ändamålsenligt sätt. Vd ska vidare vidta de åtgärder som behövs för att säkerställa att SEB:s och SEB-koncernens bokföring upprättas i enlighet med tillämpliga lagar, att uppförandekoden är korrekt implementerad och att förvaltningen av kapitalet sköts på ett betryggande sätt.

Styrelsen har antagit en instruktion för vd:s uppgifter och ansvar. Vd rapporterar till styrelsen och lämnar vid varje styrelsemöte en redogörelse för olika frågor, inklusive verksamhetens utveckling, baserat på de beslut som fattats av styrelsen.

Vd har utsett en medlem av verkställande ledningen till Group Financial Crime Prevention Senior Manager (FCP Senior Manager). FCP Senior Manager har det övergripande ansvaret för att implementera regulatoriska krav inom finansiell brottsförebyggande verksamhet (FCP-området) i koncernen och ska löpande rapportera till vd om riskerna som är förknippade med koncernens bristande efterlevnad av interna och externa regelverk inom FCP-området, samt om hanteringen och begränsningen av dessa risker.

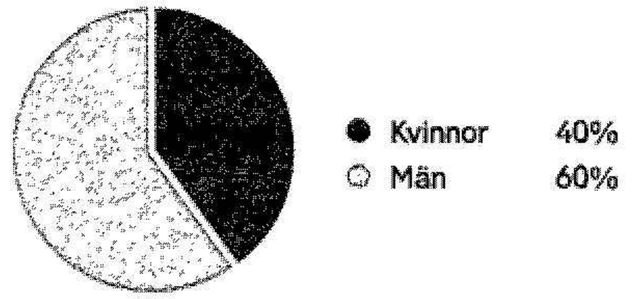
Verkställande direktörens kommittéer[1]

Verkställande direktören har huvudsakligen sex kommittéer till sitt förfogande för att leda affärsverksamheten.

Verkställande ledningen (VL)[1]
För att på bästa sätt tillvarata koncernens intressen samråder vd med verkställande ledningen (VL) i frågor av större vikt eller av principiell betydelse. VL behandlar bland annat frågor som är gemensamma för flera divisioner, strategiska frågor, IT, affärsplaner samt finansiella prognoser och rapporter. VL höll 21 möten under 2024. Per den 1 januari 2025 består VL av 12 ledande befattningshavare utöver vd. Vd har också utsett två chefer till adjungerade medlemmar av VL. De adjungerade ledamöterna deltar i VL:s möten för att bidra med expertis och insikter främst inom sina respektive ansvarsområden.

VL:s verksamhet styrs av Instruction for the President and Chief Executive Officer.

Verkställande ledningens könsfördelning (inkluderande adjungerade ledamöter)



Senior Leadership Committee (SLC)[1]
Vd har inrättat en Senior Leadership Committee (SLC). Syftet med SLC är att ge vd ett forum för att diskutera affärsfrågor i ett större sammanhang, dela information och kunskap mellan ledande befattningshavare i SEB-koncernen. SLC består av VL-ledamöter, adjungerade VL-ledamöter och ytterligare högre chefer enligt beslut av vd från tid till annan.

SLC:s verksamhet styrs av Instruction for the President and Chief Executive Officer.

Asset and Liability Committee (ALCO)
ALCO med vd som ordförande och CFO som vice ordförande, är ett koncernövergripande beslutande, övervakande och rådgivande organ. ALCO, som höll nio möten under 2024, hanterar bland annat följande ärenden:

- finansiell stabilitet, särskilt i det nya regelverksområdet
- strategiska kapital- och likviditetsfrågor, inklusive intern kapitalallokering och principer för internprissättning.

ALCO:s verksamhet styrs av Instruction for the Asset and Liability Committee.

1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1, GOV-2.

Group Risk Committee (GRC)[1]
GRC, som leds av vd och har CRO som vice ordförande, är en koncernövergripande beslutskommitté som behandlar alla typer av risker på koncernnivå, inklusive hållbarhets- och ryktesrisker, för att utvärdera portföljer, produkter och kunder ur ett övergripande riskperspektiv. GRC har hållit 62 möten under 2024.

GRC har till uppgift att:

- fatta viktiga kreditbeslut
- säkerställa att alla risker i koncernens verksamhet identifieras, mäts, övervakas och rapporteras i enlighet med interna och externa regler
- stödja vd i arbetet med att säkerställa att beslut om koncernens långsiktiga riskaptit efterlevs i affärsverksamheten
- säkerställa att styrelsens riktlinjer för riskhantering och riskkontroll implementeras och att nödvändiga regler och policyer för risktagande i koncernen upprätthålls och tillämpas.

GRC:s verksamhet styrs av Instruction for the Group Risk Committee.

Group Executive Sustainability Committee (GESC)[1]
GESC, som leds av vd och har Chief Sustainability Officer som vice ordförande, är en koncernövergripande beslutsfattande kommitté som behandlar frågor som rör hållbarhetsarbetet i koncernen. GESC höll sju möten under 2024.
GESC beslutar i följande frågor inom hållbarhetsområdet för att säkerställa koncernens bästa:

- ärenden som ska föredras för styrelsen
- frågor av större vikt eller principiell betydelse
- ärenden av gemensamt intresse för flera divisioner, stödfunktioner eller stabsfunktioner
- SEB:s hållbarhetsrelaterade policyer
- KPI:er och mål för hållbarhetsarbetet för divisionerna.

GESC förbereder den dubbla väsentlighetsanalysen, som behandlas i VL och antas av vd. GESC:s verksamhet styrs av Corporate Sustainability Governance Instruction for the SEB Group.

Group Internal Control and Compliance Committee (GICC)[1]
GICC, som leds av vd och vice verkställande direktören som vice ordförande, är en kommitté som ska behandla och följa upp rapporter från kontrollfunktionerna Group Internal Audit, Group Compliance och, i förekommande fall, CRO-funktionen, samt rapportering och eskaleringar från FCP Senior Manager och Group FCP Committee samt Group Data Privacy Committee. GICC höll åtta möten under 2024.

GICC:s verksamhet styrs av Instruction for the Group Internal Control and Compliance Committee.

SEB:s External Sustainability Advisory Board (SESAB)[1]
SEB:s behov av att förstå riktningen och farten för hållbarhetsrelaterad förändring, inklusive framtida möjligheter och utmaningar, är mycket stort. För att möta detta behov har SEB inrättat ett rådgivande organ – SEB:s External Sustainability Advisory Board (SESAB). Syftet med SESAB

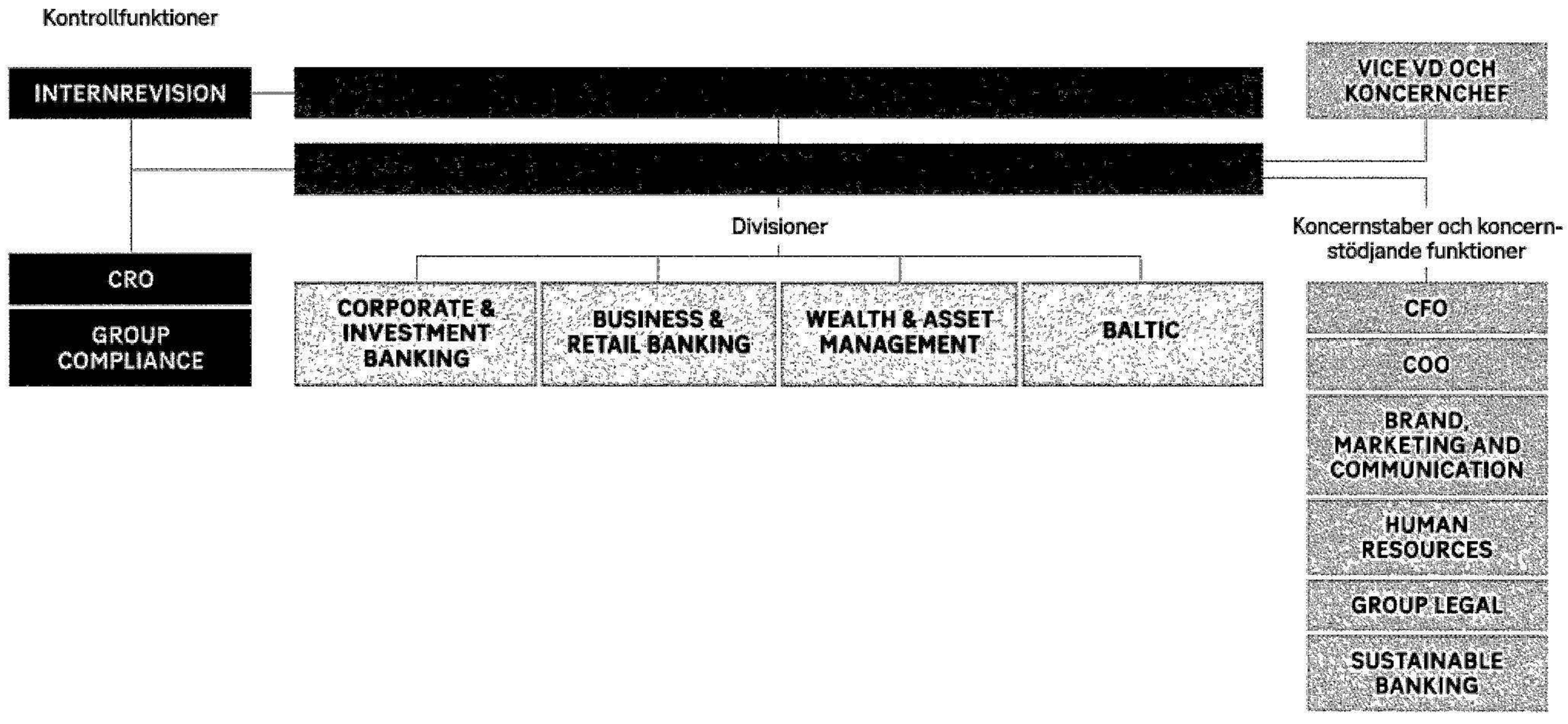
Verkställande ledningens kompetens och erfarenhet[1][2]
Vd har inrättat vd-kommittéer där hållbarhetsrelaterade frågor hanteras och kommittéerna består av medlemmar med nödvändig kompetens och expertis i relation till koncernens väsentliga hållbarhetspåverkan, risker och möjligheter. Till exempel är Chief Sustainability Officer ledamot i GESC, GRC och SLC.

Alla anställda i SEB-koncernen är skyldiga och uppmuntras att delta i obligatoriska utbildningar i SEB Campus. En del av utbildningarna är relaterade till hållbarhetspåverkan, risker och möjligheter, till exempel: Bedrägerimedvetenhet, Uppförandekod, Bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism (AML/CTF), Säkerhet inom SEB, Dataskyddsförordningen (GDPR), Sexuella trakasserier och Sanktioner.

Vd har också inrättat SEB External Sustainability Advisory Board (SESAB) för att förse ledningen med strategisk omvärldsbevakning i relation till hållbarhetspåverkan, dess risker och möjligheter för koncernen. Se mer om SESAB till vänster i texten.

1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1.
2) Införlivad i hållbarhetsrapporten, G1, GOV-1.

SEB:s organisation från 1 januari 2025



1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1, GOV-2.

20250714497121

är att förse koncernen med strategisk omvärldsbevakning i hållbarhetsfrågor från personer utanför banksektorn, baserat på akademisk forskning och, när så önskas, kompletterat med branscherfarenhet. SESAB består av externa experter som bjuds in av vd. SESAB höll fyra möten under 2024.

SESAB:s verksamhet styrs av Sustainability Governance Instruction for the SEB Group.

Divisioner

SEB:s verksamhet är organiserad i divisioner med ett antal affärsområden och affärsenheter. Från och med den 1 januari 2025 är divisionerna Corporate & Investment Banking, Business & Retail Banking, Wealth & Asset Management och Baltic.

Styrelsen styr koncernens verksamhet genom en intern styrningsinstruktion, som anger hur koncernens divisioner, inklusive den internationella verksamheten som bedrivs genom filialer och dotterbolag, ska ledas och organiseras. Divisionschefen har det övergripande ansvaret för verksamheten inom divisionen.

Landschefer utses för de länder utanför Sverige där SEB bedriver affärsverksamhet och samordnar koncernens verksamhet lokalt.

→ Se sidan 38–41 för information om divisioner och geografiska marknader.

Koncernstödjande funktioner och koncernstabsfunktioner

Koncernsupportfunktionerna och koncernstabsfunktionerna är divsionsövergripande funktioner som inrättats för att nyttja stordriftsfördelar och ge stöd till affärsverksamheten.

Koncernsupportfunktionerna bistår koncernen genom att tillhandahålla centraliserade och divsionsövergripande tjänster, främst i syfte att nyttja stordriftsfördelar inom olika transaktions-, process- och IT-tjänster. Koncernstödfunktionerna är indelade i följande enheter: COO-function (Group Technology, Group & Business Services, Financial Crime Prevention och Group Security and Cyber Defence), Sustainable Banking och SEBx.

Koncernstabsfunktionerna är inrättade för att tillföra värde och stödja verksamheten globalt samt för att hantera vissa reglerade områden. Koncernstabsfunktionerna är indelade i följande enheter: CFO-funktionen, Group Human Resources, Group Brand, Marketing & Communication samt Group Legal.

Kontrollfunktioner[1)]

Koncernkontrollfunktionerna är koncerngemensamma kontrollfunktioner som är oberoende av affärsverksamheten. De tre koncernkontrollfunktionerna är (i) CRO-funktionen, (ii) Group Compliance och (iii) Group Internal Audit.

CRO-funktionen[1)]



CRO-funktionen ansvarar för att identifiera, mäta, övervaka och rapportera SEB:s risker och är oberoende av affärsverksamheten.

Mats Holmström
Chief Risk Officer, CRO

CRO-funktionen är oberoende av affärsverksamheten och utgör en del av den andra försvarslinjen. CRO-funktionen ska säkerställa att koncernens risker identifieras, mäts, bedöms, övervakas, hanteras, mitigeras och rapporteras.

CRO utses av styrelsen och rapporterar till vd. CRO håller styrelsen, RCC, ACC, VL, ALCO, GESC och GRC regelbundet informerade om riskfrågor.

CRO-funktionens verksamhet styrs av Instruction for the Chief Risk Officer.

Group Compliance[1)]



Group Compliance-funktionen ansvarar för att informera, kontrollera och följa upp compliance-frågor.

Cecilia Wolrath Ekenbäck
Chef för Group Compliance

Group Compliance är oberoende från affärsverksamheten och utgör en del av den andra försvarslinjen. Group Compliance-funktionen ger råd till verksamheten och ledningen för att säkerställa att koncernens verksamhet bedrivs i enlighet med regulatoriska krav och därigenom skapar förtroende för SEB från kunder, aktieägare och de finansiella marknaderna. Särskilda ansvarsområden är:

- kundskydd
- uppförande på finansmarknaden
- förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism
- lagstadgade krav och kontroller.

Chefen för Group Compliance utses av styrelsen och rapporterar till vd. Chefen för Group Compliance rapporterar även kvartalsvis om regelefterlevnadsfrågor till GICC och ACC, samt årligen till RCC och styrelsen. Baserat på en analys av koncernens risker inom detta område fastställer vd, efter godkännande av ACC, en årlig regelefterlevnadsplan.

Verksamheten inom Group Compliance styrs av Instruction for Group Compliance.

1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1, GOV-2.

Group Internal Audit[1)]



Group Internal Audit är en koncerngemensam kontrollfunktion som på uppdrag av styrelsen oberoende utvärderar koncernens verksamhet. Chefen för Group Internal Audit utses av styrelsen.

Björn Rosenkvist
Chef för Group Internal Audit

Group Internal Audit är oberoende i förhållande till affärsverksamheten och utgör den tredje försvarslinjen. Den huvudsakliga uppgiften för Group Internal Audit är att utvärdera och försäkra styrelsen och vd om att styrningen, riskhanteringen och interna kontroller är adekvata och effektiva. Arbetet sker i enlighet med Global Internal Audit Standards.

ACC antar varje år en plan för Group Internal Audits arbete. Chefen för Group Internal Audit rapporterar resultaten av genomförda revisioner, vidtagna åtgärder och status för tidigare rapporterade resultat till GICC och ACC kvartalsvis, och lämnar även årligen rapporter till RCC och styrelsen.

Det arbete som Group Internal Audit utför utvärderas i en kvalitetsbedömning, minst vart femte år, av en oberoende part. Group Internal Audit samordnar sitt arbete avseende bankens finansiella rapportering och hållbarhetsrapportering med bankens externa revisorer. Den externa revisorn förlitar sig i viss utsträckning på Group Internal Audits arbete i sitt uppdrag att granska koncernens finansiella rapportering och hållbarhetsrapportering. Detta kräver att den externa revisorn utvärderar Group Internal Audits arbete. Slutsatsen av denna utvärdering rapporteras till ACC och Group Internal Audit.

Group Internal Audits verksamhet styrs av Instruction for Group Internal Audit.

Extern revision



Hamish Mabon

Huvudansvarig revisor sedan 2019. Auktoriserad revisor, medlem i FAR sedan 1992 och FAR licensierad revisor i finansiella företag i Sverige.

Andra större uppdrag
ASSA ABLOY och Wallenberg Investments.

Tidigare större uppdrag
Vattenfall, Hexagon, If P&C Insurance, SCA, Husqvarna, Skanska och Essity.

Information om revisorn
Enligt SEB:s bolagsordning ska banken ha minst en och inte mer än två revisorer med högst lika många suppleanter. Till revisor kan även utses ett registrerat revisionsbolag. Ernst & Young AB valdes till SEB:s revisor på årsstämman 2024 för perioden fram till och med årsstämman 2025.

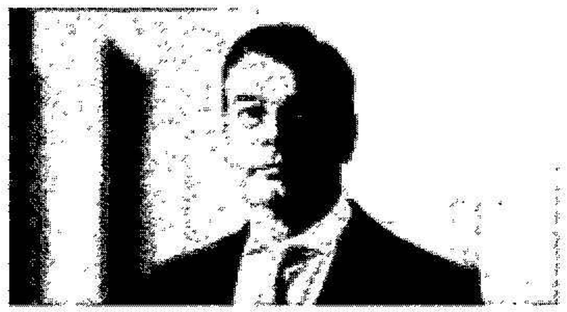
Arbetet med att säkerställa den externa revisorns oberoende i förhållande till SEB styrs av Policy on External Auditor's Independence.

→ Se not 9 för arvode till revisorer.

1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1, GOV-2.

20250714497122

Verkställande ledning (från 1 januari 2025) [1)]



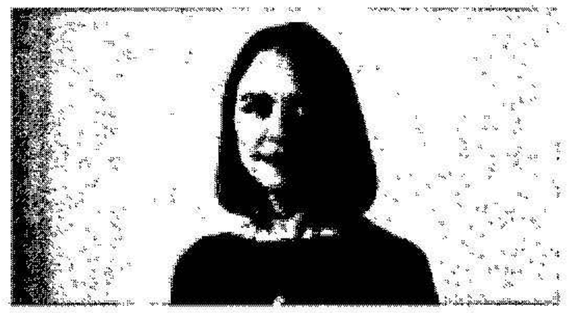
	Johan Torgeby
Befattning	Verkställande direktör och koncernchef sedan 2017
VL-medlem sedan	2014
Anställd i SEB sedan	2009
Född	1974
Utbildning	Fil.kand. (Nationalekonomi)
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	722 391 aktier och aktierätter, varav 32 270 A-aktier och 690 121 aktierätter
Övriga innehav	SEB skuldinstrument (ISIN XS2076169668), nominellt värde 600 000 US dollar



	Mats Torstendahl
Befattning	Vice verkställande direktör och koncernchef sedan 2021
VL-medlem sedan	2009
Anställd i SEB sedan	2009
Född	1961
Utbildning	Civ. ing. (Teknisk fysik)
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	387 881 aktier och aktierätter, varav 104 218 A-aktier och 283 663 aktierätter
Övriga innehav	SEB skuldinstrument (ISIN SE0022448635), nominellt värde 6 000 000 kronor



	Jonas Ahlström
Befattning	Chief Operating Officer, Vice verkställande direktör och koncernchef sedan 2025 Group FCP Senior Manager sedan 2025
VL-medlem sedan	2020
Anställd i SEB sedan	2005
Född	1978
Utbildning	Civ. ek.
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	236 619 aktier och aktierätter, varav 3 862 A-aktier och 232 757 aktierätter
Övriga innehav	



	Cecilia Wolrath Ekenbäck
Befattning	Chef för Group Compliance sedan 2023
VL-medlem sedan	2025
Anställd i SEB sedan	2015
Född	1981
Utbildning	Jur kand
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	2 116 aktier och aktierätter, varav 1 456 A-aktier och 660 aktierätter
Övriga innehav	



	Andreas Fredriksson
Befattning	Co-head för division Corporate & Investment Banking sedan 2025
VL-medlem sedan	2025
Anställd i SEB sedan	2016
Född	1973
Utbildning	M. Sc. (Finance)
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	74 612 aktier och aktierätter, varav 265 A-aktier och 74 347 aktierätter
Övriga innehav	



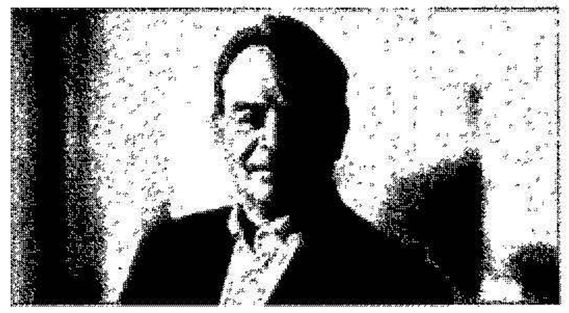
	Mats Holmström
Befattning	Chief Risk Officer sedan 2021
VL-medlem sedan	2021
Anställd i SEB sedan	1990
Född	1968
Utbildning	Högre bankutbildning (SEB)
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	117 009 aktier och aktierätter, varav 23 810 A-aktier, 198 C-aktier och 93 001 aktierätter
Övriga innehav	



	Ulrika Areskog Lilja
Befattning	Chef för Group Brand, Marketing & Communication sedan 2021
VL-medlem sedan	2021
Anställd i SEB sedan	2021
Född	1975
Utbildning	M.Sc. (Business Admin. och Ekon.)
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	60 430 aktier och aktierätter, varav 16 400 A-aktier och 44 030 aktierätter
Övriga innehav	



	Christoffer Malmer
Befattning	Ekonomi- och finansdirektör sedan 2024
VL-medlem sedan	2024
Anställd i SEB sedan	2011
Född	1975
Utbildning	B.Sc. (Econ.)
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	232 815 aktier och aktierätter, varav 32 647 A-aktier och 200 168 aktierätter
Övriga innehav	



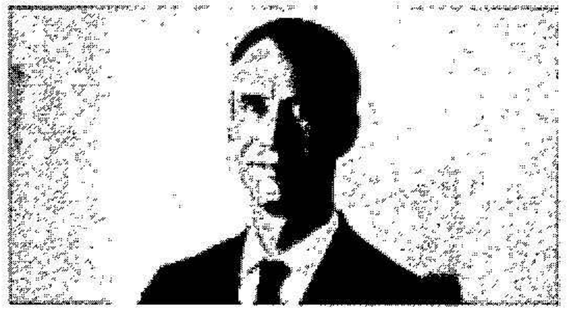
	William Paus
Befattning	Chef för division Wealth & Asset Management sedan 2025
VL-medlem sedan	2018
Anställd i SEB sedan	1992
Född	1967
Utbildning	M.Sc. (Econ.)
Nationalitet	Norsk
Egna och närståendes aktieinnehav	164 489 aktier och aktierätter, varav 11 000 A-aktier och 153 489 aktierätter
Övriga innehav	

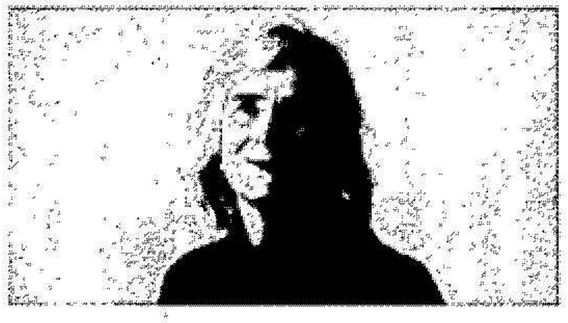


	Jonas Söderberg
Befattning	Chef för division Business & Retail Banking sedan 2021
VL-medlem sedan	2021
Anställd i SEB sedan	1999
Född	1976
Utbildning	FiLkand. (International Business Administration)
Nationalitet	Svensk
Egna och närståendes aktieinnehav	174 203 aktier och aktierätter, varav 31 708 A-aktier och 142 495 aktierätter
Övriga innehav	SEB skuldinstrument (ISIN SE0022448635), nominellt värde 2 000 000 kronor

1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1.

Verkställande ledning (från 1 januari 2025)

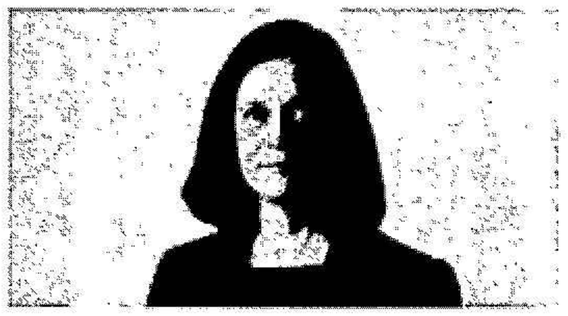


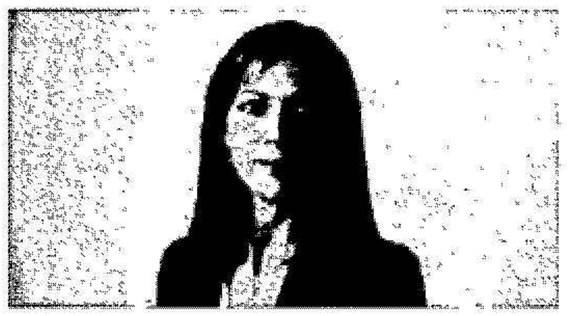




	John Turesson	Petra Ålund	Niina Äikäs
Befattning	Co-head för division Corporate & Investment Banking sedan 2025	Chef för Group Human Resources sedan 2024	Chef för division Baltic sedan 2021
VL-medlem sedan	2025	2020	2021
Anställd i SEB sedan	2006	2017	2008
Född	1978	1967	1968
Utbildning	M. Sc. (Business and Econ.)	M.Sc. (Internationell ekonomi)	M.Sc. (Tekn.)
Nationalitet	Svensk	Svensk	Finsk
Egna och närståendes aktieinnehav	146 803 aktier och aktierätter, varav 146 803 aktierätter	72 418 aktier och aktierätter, varav 6 158 A-aktier och 66 260 aktierätter	84 699 aktier och aktierätter, varav 11 349 A-aktier, 7 636 villkorade syntetiska aktierätter och 65 714 aktierätter
Övriga innehav			

Adjungerade medlemmar





	Javiera Ragnartz	Linnéa Ecorcheville
Befattning	Chef för Asset Management sedan 2019	Chef för Life sedan 2024
Anställd i SEB sedan	2019	2024
Nationalitet	Svensk	Svensk

Förändringar i VL 2024: Christoffer Malmer ersatte Masih Yazdi som ekonomi- och finansdirektör. Petra Ålund ersatte Robert Celsing som chef för Group Human Resources. Jonas Ahlström utnämndes till Chief Operating Officer med ansvar för Group & Business Services. Jeanette Almberg var chef för Group & Business Services och medlem av VL fram till 31 December 2024.

20250714497123

Senior Leadership Committee[1)]

Utöver medlemmarna och adjungerade medlemmar i verkställande ledningen, består Senior Leadership Committee av följande seniora chefer.

Landchefer



Jürgen Baudisch

Befattning	Landchef för SEB Tyskland sedan 2022
Anställd i SEB sedan	1999
Nationalitet	Tysk



Anders Engstrand

Befattning	Landchef för SEB Storbritannien sedan 2020
Anställd i SEB sedan	1995
Nationalitet	Svensk



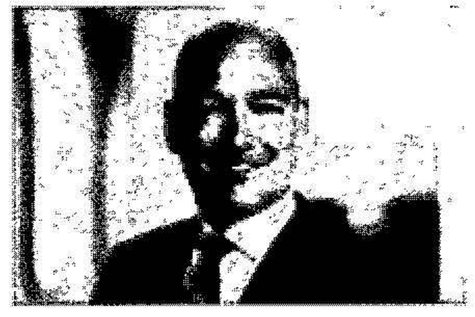
Johan Persson

Befattning	Landchef för SEB Norge sedan 2023
Anställd i SEB sedan	2005
Nationalitet	Svensk



Ruut Pihlava

Befattning	Landchef för SEB Finland sedan 2022
Anställd i SEB sedan	2008
Nationalitet	Finsk



Kristian Skovmand

Befattning	Landchef för SEB Danmark sedan 2023
Anställd i SEB sedan	2017
Nationalitet	Dansk



Ieva Tetere

Befattning	Landchef för SEB Lettland sedan 2015
Anställd i SEB sedan	2005
Nationalitet	Lettisk

Landchefer



Sonata Gutauskaitė-Bubnelienė

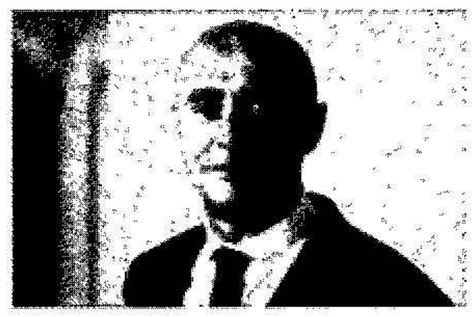
Befattning	Landchef för SEB Litauen sedan 2021
Anställd i SEB sedan	1999
Nationalitet	Litauisk



Allan Parik

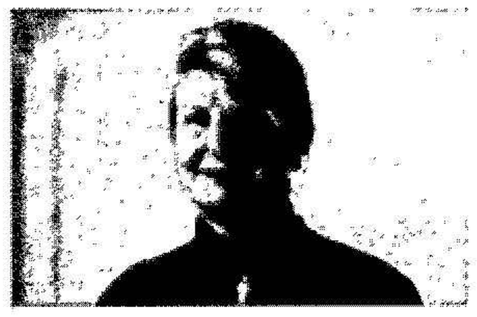
Befattning	Landchef för SEB Estland sedan 2015
Anställd i SEB sedan	1995
Nationalitet	Estnisk

Nyckelfunktioner



Hans Beyer

Befattning	Chief Sustainability Officer sedan 2020
Anställd i SEB sedan	2002
Nationalitet	Svensk



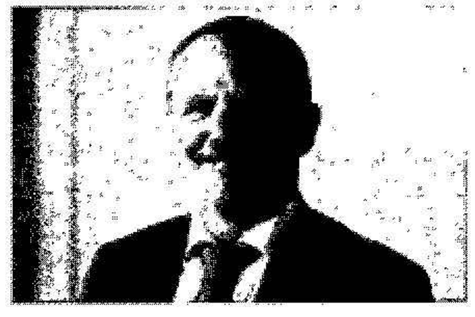
Jeanette Almberg

Befattning	Chef för Group & Business Services sedan 2022, och Deputy Chief Operating Officer sedan 2025
Anställd i SEB sedan	2008
Nationalitet	Svensk



Henrik Magnusson

Befattning	Chef för Group Technology sedan 2025
Anställd i SEB sedan	1998
Nationalitet	Svensk



Mads Krumhardt Enggren

Befattning	Chef för SEB Kort sedan 2018
Anställd i SEB sedan	2009
Nationalitet	Dansk

1) Införlivad i hållbarhetsrapporten, ESRS 2, GOV-1.

Ersättningsrapport 2024

SEB:s konkurrenskraftiga ersättningsstruktur syftar till att attrahera och behålla engagerade och kompetenta medarbetare som bidrar till SEB:s långsiktiga framgång.

Ersättning inom SEB

Ersättning är en viktig del av SEB:s totala erbjudande till medarbetare där målet är att attrahera och behålla ambitiösa medarbetare som kontinuerligt vill utvecklas och anamma nya arbetssätt. Ersättningen till de anställda ska uppmuntra till goda prestationer, ett sunt och ansvarsfullt beteende samt ett risktagande som är i linje med SEB:s beteenden och den riskaptit som styrelsen har fastställt. Den ska främja de anställdas långsiktiga engagemang för att skapa hållbart värde för kunder och aktieägare. Ersättningen baseras på erfarenhet, ansvar och prestation. Prestationerna utvärderas utifrån finansiella och icke-finansiella mål, med SEB:s beteenden som utgångspunkt.

SEB:s ersättningsstruktur är solid och jämfört med 2023 har relativt få förändringar gjorts.

Ersättningspolicy

SEB:s ersättningsprinciper, struktur och styrning framgår av ersättningspolicyn som antagits av styrelsen. En viktig del av policyn är betoningen på att ersättningen ska vara i linje med bankens strategi, mål, beteenden och långsiktiga intressen, samt kopplingen till individuella prestationer.

Erbjudandet och dess komponenter är strukturerade på olika sätt för olika personalkategorier för att skapa bästa möjliga balans. Ersättningen ska vara konkurrenskraftig på de marknader och i de segment där SEB är verksamt. SEB:s ersättningsstruktur, processer och utvärderingar ska alltid stödja lika möjligheter och säkerställa att beslut om ersättningar är opartiska, rättvisa och transparenta.

SEB anser att varje medarbetares roll, långsiktiga prestation och värdeskapande ska återspeglas i en rimlig totalersättning. En medarbetares ersättning kommer att bestämmas av komplexiteten, ansvarsnivån och ledaregenskaperna som är förknippade med rollen, tillsammans med individens personliga prestation. SEB utvärderar regelbundet medarbetarnas prestationer och utveckling med hjälp av tydliga, individuella finansiella och icke-finansiella mål som härrör från affärsplanen, med SEB:s beteenden som grund.

Policyn anger också principerna för styrning av ersättningsbeslut, både generellt och på individnivå. Alla beslut ska godkännas på minst en nivå som motsvarar den ersättningssättande chefens chef (farfarsprincipen).

Ersättningsstruktur

SEB:s ersättningsstruktur består huvudsakligen av en grundlön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner.

Grundlön

Grundlönen är basen för en medarbetares ersättning. Den ska vara marknadsanpassad och återspegla de krav som ställs på befattningen och medarbetarens långsiktiga prestation. SEB genomför årliga granskningar av lika lön för att identifiera och åtgärda eventuella klyftor när det kommer till könsneutral lön. Resultatet av granskningen publiceras internt.

Rörlig ersättning

All rörlig ersättning baseras på SEB:s riskjusterade resultat och följer gällande regler om maximal andel rörlig ersättning i förhållande till grundlön. Den tar också hänsyn till den uppskjutna delen av ersättningen, aktier och fondandelar, samt rätten att hålla inne eller minska eventuell ännu ej utbetald ersättning. SEB följer Finansinspektionens föreskrifter om ersättningar i finansiella företag, Svensk kod för bolagsstyrning samt svenska och internationella regelverk och riktlinjer i relevanta delar. Enligt regelverket ska SEB identifiera kategorier av personal vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på SEB:s riskprofil (Identifierad personal). Se Capital Adequacy and Risk Management Report (Pelare 3) för detaljerad information.

Styrmodell för ersättningar i SEB

Ersättningspolicy och ersättningsstruktur

Group Risk och Group Compliance – tillhandahåller gemensamt riskanalys för översyn av ersättningsstrukturen.
Risk- och kapitalkommittén (RCC) – granskar ersättningsstrukturen för att ta hänsyn till SEB:s risker, långsiktiga intäktsförmåga och kostnaden för likviditet och kapital.
Ersättnings- och personalutskottet (RemCo) – övervakar och utvärderar kontinuerligt SEB:s ersättningsstruktur och ersättningsnivåer och rekommenderar policy till styrelsen.
Styrelsen – granskar och antar policyn varje år.

20250714497124

Kollektiv vinstdelning

Det största programmet för rörlig ersättning är SEB:s resultatandelsprogram 2024 (AEP), som omfattar i stort sett alla anställda. Programmet är kopplat till SEB:s affärsplan och består av de finansiella målen för avkastning på eget kapital och SEB:s kostnadsutveckling, som också kommuniceras externt, samt de icke-finansiella målen för kundnöjdhet och hållbarhet.

Utfallet för 2024 fastställdes till 61,3 procent (70,7) av det maximala beloppet, vilket i Sverige uppgick till 75 000 kronor.

Resultatandelsprogram (AEP)

	2024[1]	2023[2]
Antal deltagare[3]	18 400	17 500
Utfall i förhållande till maxbelopp[4], %	61,3	70,7
Tilldelade aktier, tusental	2,030	2 529
Marknadsvärde per 31 december, Mkr	305	351
Totalt utfall per deltagare[5], kr	46 000	53 000

1) Utbetalningsår 2027. 2) Utbetalningsår 2026. 3) Omfattar samtliga anställda i programmet oberoende av utbetalningsform. 4) 75 000 kronor i Sverige. 5) I Sverige.

Individuell rörlig ersättning

Individuell rörlig ersättning erbjuds till ledande befattningshavare, andra nyckelpersoner och anställda inom vissa affärsenheter där det är marknadsmässigt. Ambitionen är att en del av den individuella ersättningen ska skjutas upp och betalas ut i SEB-aktier, så kallad aktiebaserad ersättning. Sådan ersättning är ett sätt att attrahera och behålla medarbetare med nyckelkompetens och utgör ett incitament för anställda att bli aktieägare i SEB, vilket främjar ett långsiktigt engagemang som ligger i linje med aktieägarnas intressen. Dessutom ställer finansbranschens regelverk krav på att en del av den rörliga ersättningen ska betalas ut i form av aktier eller fondandelar.

Modellerna för individuell rörlig ersättning baseras på finansiella och icke-finansiella nyckeltal på koncern-, enhets- och individnivå, inklusive en bedömning av den anställdes uppförande. Icke-finansiella mål tar hänsyn till faktorer som kundnöjdhet, regelefterlevnad och hållbarhet relaterat till exempelvis bankens egen miljöpåverkan och integrering av hållbarhetsrisker i affärsmodellen. SEB:s fastställda hållbarhetsambitioner och mål är en del av kriterierna för potentiell tilldelning av programmen, när så är tillämpligt.

På individnivå är viktiga parametrar efterlevnad av regler och policyer för risktagande i koncernen, inklusive risker relaterade till hållbarhet, SEB:s uppförandekod och kraven på intern kontroll inom respektive affärsområde. Prestationerna utvärderas under flera år.

SEB har två individuella, aktiebaserade program:

(i) SEB Aktieprogram 2024 (SDP), för medlemmar av koncernens verkställande ledning, vissa andra ledande befattningshavare och ett antal andra nyckelpersoner, och

(ii) SEB Villkorat aktieprogram 2024 (RSP), för anställda inom vissa affärsenheter.

Styrmodell för aktiebaserade program i SEB

Aktiebaserade program

RemCo – bereder aktiebaserade program.

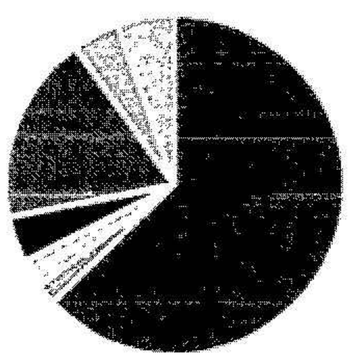
Styrelsen – föreslår aktiebaserade program till årsstämman.

Årsstämman – beslutar om de aktiebaserade programmen.

Av regelverksskäl finns programmen också i en form där utfallet är kopplat till utvecklingen av värdepappersfonder. Båda programmen innehåller en möjlighet till riskjustering för nuvarande och framtida risker. Det slutliga utfallet kan därefter komma att reduceras eller helt utebli i enlighet med tillämpliga regler, till exempel med beaktande av SEB:s resultat samt det kapital och den likviditet som krävs för verksamheten.

Cirka 11 (12) procent av de anställda erbjuds individuell rörlig ersättning. Cirka 7 (7) procent av de anställda, till exempel inom investment banking, erhåller rörlig ersättning med en kontantdel, men endast när den medför minimal eller ingen kvarstående risk för SEB. Rörlig ersättning över en viss nivå är alltid delvis uppskjuten och återkallelig. Under 2024 stod individuell kontantbaserad rörlig ersättning för cirka 3 procent (3) av SEB:s totala personalkostnader.

Personalkostnader 2024



	Mkr
Grundlön	12 607
Aktiebaserade program	408
Individuell kontantbaserad rörlig ersättning	562
Resultatandelsprogram	892
Sociala avgifter	3 611
Pensioner	888
Övriga personalkostnader	1 104
Summa	20 072

SEB:s aktiebaserade program: Aktieprogram och Villkorat aktieprogram

	2024			2023		
	Aktieprogram	Villkorat aktieprogram	Summa	Aktieprogram	Villkorat aktieprogram	Summa
Antal deltagare	954	388	1 342	983	395	1 377
Tilldelade aktier, tusental	2 600	1 028	3 628	3 375	1 397	4 772
Marknadsvärde 31 december, Mkr	394	156	550	468	194	662

Ersättning till verkställande direktören, vice verkställande direktören och ledamöterna i koncernledningen

Årsstämman har fastställt riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och koncernchefen samt till ledamöterna i koncernledningen (Riktlinjerna). Årsstämman kan – oberoende av Riktlinjerna – besluta om bland annat aktierelaterad ersättning.

Ersättningen till verkställande direktören, vice verkställande direktörer och övriga medlemmar i koncernledningen (Ledande befattningshavare) ska följa de fastställda Riktlinjerna. Riktlinjerna omfattar grundlön, aktiebaserad ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Ingen kontantbaserad rörlig ersättning utgår till Ledande befattningshavarna och de är inte heller berättigade till SEB:s resultatandelsprogram för alla medarbetare (AEP). Pensionsplanerna är avgiftsbestämda, med undantag för en förmånsbestämd del som tillhandahålls genom kollektiva förhandlingsavtal. Den totala ersättningen ska återspegla den komplexitet, det ansvar och de ledaregenskaper som krävs samt den enskilde befattningshavarens prestationer.

Vid uppsägning från SEB:s sida utgår ett avgångsvederlag om högst 12 månader, efter avtalad uppsägningstid om högst 12 månader. SEB har rätt att avräkna inkomst från annan anställning från avgångsvederlaget.

SEB följer Finansinspektionens föreskrifter om ersättningar i finansiella företag, Svensk kod för bolagsstyrning samt svenska och internationella regelverk och riktlinjer i relevanta delar. De Ledande befattningshavarnas befattningar ingår i de roller som bedöms ha en väsentlig inverkan på SEB-koncernens riskprofil.

Det har inte förekommit något utnyttjande av rätten att återkräva rörlig ersättning under 2024 och det har inte förekommit några uttalade synpunkter på årsstämman i förhållande till tidigare ersättningsrapporter.

Långsiktiga aktiebaserade program

Verkställande direktören deltar i SEB:s Aktieprogram 2018-2024 (SDP) som tilldelades i den nuvarande befattningen och som har återstående intjäningsvillkor eller andra villkor innan de kan utnyttjas fullt ut. Vice verkställande direktören har inga rörliga ersättningsdelar i sin nuvarande befattning. Alla övriga Befattningshavare, förutom Chief Risk Officer, deltar i SEB:s Aktieprogram (SDP) som tilldelats dem i deras nuvarande befattningar.

SEB:s Aktieprogram (SDP) är prestationsbaserade med förutbestämda kvantitativa och kvalitativa kriterier som definierar tilldelningsnivån. Som för alla medarbetare är modellen baserad på finansiella och icke-finansiella nyckeltal i förhållande till deras ansvar, det finns ingen specifik procentsats kopplad till utfallet av varje KPI. Hållbarhets-KPI:er ingår i ersättningen till alla Ledande befattningshavare. SEB:s fastställda hållbarhetsambitioner och mål är en del av kriterierna för tilldelning. De huvudsakliga ambitionerna och målen kopplade till klimat är Index for fossilexponering (fossil kreditexponering i vår energiportfölj)

Styrmodell för ersättning till verkställande direktören, vice verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Riktlinjer

RemCo – utvärderar efterlevnaden av riktlinjerna löpande under året.

Extern revisor – avger ett yttrande till styrelsen, före årsstämman, där det försäkras att SEB har följt de riktlinjer som gällt under året.

Styrelsen – föreslår riktlinjer till årsstämman.

Årsstämman (AGM) – antar riktlinjerna.

Ersättning

Group Human Resources säkerställer för RemCo att ersättningen till vd, vice vd och övriga chefer är konkurrenskraftig och marknadsanpassad.

RemCo – övervakar och utvärderar kontinuerligt ersättningsstrukturen och ersättningsnivåerna för vd, vice vd och andra ledande befattningshavare.

Styrelsen – beslutar om ersättning till vd, vice vd och andra ledande befattningshavare.

Om ersättningsrapporten

Denna ersättningsrapport (Rapporten), som återfinns på sidorna 71–74, beskriver hur SEB:s riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och medlemmar av koncernledningen (Riktlinjerna), som godkändes av årsstämman 2024, har implementerats under 2024. Rapporten innehåller också information om ersättningen till SEB:s verkställande direktör och koncernchef (vd) och vice verkställande direktör och koncernchef (vice vd). Rapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a och 53 b §§ aktiebolagslagen (2005:551) och de ersättningsregler som utfärdats av Aktiemarknadens självregleringskommitté. Information som krävs enligt 5 kap 40–44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns i not 8c. Information om Remuneration and Human Resources Committees arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten (se sidan 62). Ersättning till styrelsen omfattas inte av denna rapport. Ersättning till styrelsen beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 8c. Ingen annan ersättning än styrelsearvode har utgått till styrelseledamöterna under 2024. De riktlinjer som antogs av årsstämman 2024 finns tillgängliga på SEB:s hemsida sebgroup.com. Det har inte förekommit några avvikelser från förfarandet för att genomföra Riktlinjerna eller några undantag från tillämpningen av dem under 2024. Revisorns rapport om att SEB har följt riktlinjerna finns tillgänglig på SEB:s webbplats sebgroup.com. Utöver de ersättningar som omfattas av Riktlinjerna beslutade årsstämman 2024 att införa långsiktiga aktiebaserade program. Beslutet finns tillgängligt på SEB:s webbplats sebgroup.com.

20250714497225

och finansierade utsläpp enligt våra 2030 sektormål. Prestationskriterier och utvärdering för Ledande befattningshavare tillämpas på samma sätt som för verkställande direktören, enligt vad som anges nedan (se avsnittet "Prestationskriterier för verkställande direktörens ersättning"), samtidigt som SEB:s övergripande affärsplan beaktas, liksom affärsplanen för den relevanta divisionen eller funktionen.

Deltagarna tilldelas ett initialt antal villkorade aktierätter. Varje aktierätt berättigar till en SEB A-aktie under förutsättning att vissa krav för intjänande, begränsningar och innehavstid uppfylls. Intjäningen av aktierätterna är normalt villkorat av bibehållen anställning under en treårsperiod. 50 procent av aktierätten är föremål för en riskjustering tre år efter den första tilldelningen och resterande 50 procent efter fem år. Dessa begränsningsperioder följs av en obligatorisk innehavsperiod på ett år. Programmen innehåller riskjusteringar för både nuvarande och framtida risker, vilket innebär att det slutliga utfallet kan annulleras helt eller delvis i enlighet med bestämmelserna. Detta inkluderar beaktande av SEB:s resultat samt det kapital och den likviditet som krävs för verksamheten.

Ytterligare information om de långsiktiga aktieprogrammen, såsom utfall, deltagandegrad och antal emitterade och utestående instrument, återfinns i not 8c.

Verkställande direktörens ersättning i aktier[1]

De viktigaste villkoren för aktietilldelningsplaner					Information om det rapporterade räkenskapsåret					
					Ingående balans	Under året		Utgående balans		
Specifikation av planen	Prestations-period	Datum för tilldelning	Intjänings-datum	Slut på innehavs-period	Innehav av aktier vid årets början	Tilldelade aktier[2]	Aktier som intjänats	Aktier som omfattas av prestationsvillkor	Tilldelade och ej intjänade aktier vid årets slut	Aktier som omfattas av en innehavsperiod
SDP 2018	Kv2-4 2017	2018	2021	2022	27 156	2 110	2 110			
	Kv2-4 2017	2018	2023	2024	24 952	2 030	2 030			
SDP 2019	2018	2019	2022	2023	38 160	3 033	3 033			
	2018	2019	2024	2025	35 906		35 906			35 906
SDP 2020	2019	2020	2023	2024	39 988	3 178	3 178			
	2019	2020	2025	2026	37 626				37 626	
SDP 2021	2020	2021	2024	2025	31 569		31 569			31 569
	2020	2021	2026	2027	31 569				31 569	
SDP 2022	2021	2022	2025	2026	48 579				48 579	
	2021	2022	2027	2028	48 578				48 578	
SDP 2023	2022	2023	2026	2027	49 740				49 740	
	2022	2023	2028	2029	49 740				49 740	
SDP 2024	2023	2024	2027	2028		40 109			40 109	
	2023	2024	2029	2030		40 109			40 109	
				Summa	463 563	90 569	77 826	0	346 050	67 475

1) Endast aktier tilldelade i befattningen som vd ingår i tabellen. Tilldelning för vd för prestationsår 2023 var 10% över förväntad tilldelning vid måluppfyllelse.
2) Tilldelade aktier under året består av (i) utdelningsaktierätter för SDP 2018, 2019 och 2020 som tilldelas som utdelningskompensation för att likställa aktierätterna med lika rättigheter för SEB:s A-aktie, dvs. ingen ny ersättning för utfört arbete, och (ii) aktierätter tilldelade i SDP 2024 för föregående års prestation.

Total ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören

t kronor

		Fast ersättning		Rörlig ersättning[1]					Total ersättning		Andel fast respektive rörlig ersättning	
					Flerårig rörlig							
Namn och befattning	Räken-skapsår	Grundlön	Övriga förmåner[2]	Ettårig rörlig	Initialt tilldel-ningsvärde	Värde vid intjänande	Extraordinära poster	Pensions-kostnader[3]	Inklusive initialt tilldelningsvärde	Inklusive värde vid intjänande	Inklusive initialt tilldelningsvärde	Inklusive värde vid intjänande
Johan Torgeby, Vd	2023	13 900	208	Ej tillämpligt	3 600	7 805	Ej tillämpligt	4 700	22 408	26 613	84%	71%
	2024	14 550	215	Ej tillämpligt	4 475	11 281	Ej tillämpligt	5 100	24 340	31 146	82%	64%
Mats Torstendahl, Vice vd	2023	10 700	354	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	0	11 054	11 054	100%	100%
	2024	10 700	354	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	0	11 365	11 365	100%	100%

1) Vd har ingen kontantbaserad eller ettårig rörlig ersättning. Endast den rörliga ersättning som tilldelats för befattningen som vd är inkluderad. Det initialt tilldelade värdet (d.v.s det allokerade värdet som beslutats av styrelsen baserat på tidigare års prestation) är värdet som allokeras in i programmet som intjänades (d.v.s det datum då programmet inte har några kvarvarande villkor och deltagaren kan konvertera aktierätterna och sälja aktierna) under året. Under 2024 intjänades 2019 och 2021 års program. Det initialt tilldelade värdet i 2019 och 2021 års program var 2,00 Mkr respektive 2,475 Mkr, totalt 4,5 Mkr. Det angivna värdet vid intjänande är det teoretiska värdet vid tidpunkten programmen anses intjänade, d.v.s. antalet aktierätter gånger aktiekursen när programmet blir tillgängligt, vilket är 1 april för varje år och program. Värdet vid intjänandet inkluderar även de ytterligare utdelningsaktierätter med omedelbart intjänande 2024 i 2018, 2019 och 2020 års program. Värdet vid intjänandet baseras på SEB A-aktiekursen den 1 april 2024, 144,95 kronor. Vice vd har inga rörliga ersättningskomponenter i sin nuvarande befattning.
2) Övriga förmåner inkluderar förmåner såsom företagsbil och semesterersättning.
3) Pensionskostnaden återspeglar de premiepensionsavgifter som tilldelats för 2024. Räntekostnader för förmånspensionsplaner före utnämningen till vd ingår inte. Vice vd har ingen pensionsintjäning.

Prestationskriterier för verkställande direktörens ersättning

Styrelsen anser att verkställande direktörens (vd) totala ersättning i första hand ska baseras på fast lön, vilken årligen ses över och fastställs på en konkurrenskraftig nivå med hänsyn tagen till såväl verkställande direktörens som bankens kort- och långsiktiga resultat.

Samtidigt finns det en stark önskan att koppla vd:s lön till aktieägarnas intressen och sträva efter en hållbar och långsiktig anpassning. Följaktligen innehåller vd:s totala ersättning även ersättning i form av uppskjutna aktier på en måttlig nivå i förhållande till den totala ersättningen, som beskrivs i avsnitten ovan. Dessa aktier är bundna, kopplade till vissa villkor för intjänande och riskjustering, och följer SEB A-aktiens utveckling utan några hävstångsstrukturer.

Även om lönestrukturen huvudsakligen är fast, är den årliga tilldelningen, men inte det slutliga utfallet, av uppskjutna aktier kopplad till specifika prestationskriterier, vilka beskrivs i SEB:s treåriga affärsplan. 50 procent av aktierna skjuts upp under minst fyra år och resterande del under minst sex år.

Prestationskriterierna för ersättning till vd har valts ut för att leverera på SEB:s strategi och för att uppmuntra till beteenden som ligger i SEB:s långsiktiga intresse. Vid valet av prestationsmått har de strategiska målen samt både kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för 2024 beaktats. För närvarande är dessa grupperade i fyra huvudsakliga fokusområden:

(i) Finansiellt, vilket omfattar SEB:s rörelseintäkter, kostnader, resultat och avkastning på eget kapital.
(ii) Kundnöjdhet enligt externa undersökningar.
(iii) Miljö, sociala frågor och styrning (ESG), inklusive till exempel hållbarhet, medarbetare och uppförande.
(iv) Strategiska initiativ för att framtidssäkra kundrelationer, vinstgenerering och bankens plattformar.

Vd:s utvärdering görs utifrån ett flerårigt perspektiv, utan någon relativ viktning av de enskilda prestationskriterierna. Istället görs en samlad och holistisk bedömning av prestationerna i förhållande till den treåriga affärsplanen. Detta tillvägagångssätt ligger i linje med vd:ns ersättningsstruktur, som baseras på ett fördefinierat och kommunicerat totalt mål för fast lön, inklusive

Prestationskriterier för ersättning till verkställande direktören

Fokusområden	Mått	Beskrivning	Utfall/utvärdering 2024	Mål
Finansiell	Rörelseintäkter	Mätt som långsiktig utveckling vs satta mål i affärsplanen och vs jämförbara bolag	81,9 miljarder kr – enligt plan	N/A[1] (utfall 2023: 80,2 miljarder kr)
	Rörelsekostnader		30,9 miljarder kr – enligt plan	31 miljarder kr eller lägre
	Rörelseresultat (exkl jämförelsestörande poster)	Mätt som långsiktig utveckling vs satta mål i affärsplanen och vs jämförbara bolag	46,0 miljarder kr – enligt plan	N/A[1] (utfall 2023: 48,0 miljarder kr)
	Avkastning på eget kapital		16,2% – över mål	Konkurrenskraftig vs jämförbara bolag, 15% långsiktig ambition
Kundnöjdhet	Externa kundundersökningar	Prospera-undersökningar Stora företag/ institutioner Norden samt Private Banking Sverige	Enligt plan med vissa utmaningar	#1
		Svenskt Kvalitetsindex (SKI) företag och privatpersoner		
Miljö, sociala frågor och styrning	Hållbarhetsbedömning	Prospera Rådgivning Hållbarhet, Sverige och Norden	#1 – före plan	#1
	2030 sektormål	Reduktionsmål för finansierade utsläpp/utsläppsintensitet per sektor enligt Paris-linjerade banor	–49% vs 2020[2] Sektormål enligt plan	Sektormål
	Index för fossilexponering	Exponering mot fossila krediter i energiportföljen (index=100, 2019)	Index=47 per dec 2024. Bana över plan	Minska 45–60% till 2030
	Index för hållbarhetsaktiviteter	Aktiviteter som stödjer hållbar omställning (index=100, 2021)	Index=275 per dec 2024. Bana enligt plan	Öka 6–8x till 2030
	Medarbetarundersökning	Medarbetares engagemangsindex	Topp 10 – mycket över målet	Över genomsnittet för finanssektorn
	Könsfördelning verkställande ledning		64% män – enligt plan	Inget kön över 60%
	Könsfördelning bland högre chefer		53% män – enligt plan	Inget kön över 60%
	Risk, regelefterlevnad och uppförande utbildning	Genomförda obligatoriska utbildningar för anställda, genomsnitt	96% – väl enligt plan	Mot 100%
Strategiska initiativ – framtidssäkring av kundrelationer, vinstgenerering och plattformar	Högre ambitioner	Expandera företag & investment banking; växa sparande & investeringserbjudandet; fånga supercykel inom hållbarhet	Enligt plan	Enligt plan eller bättre[3]
	Strategisk förändring	Digitalisering av retailbanking, utveckla erbjudandet inom wealth management och teknologi		
	Strategiska partnerskap			
	Förbättrad effektivitet	Öka teknikutvecklingen, fokusera på data och automatisering, förbättra effektivitet inom regelefterlevnad		
Sammanfattningsvis			**Enligt plan**	

1) Kombination av utveckling över tid och jämfört med jämförbara bolag, faktiskt mål visas ej på grund av konkurrensskäl.
2) Förändring i absoluta finansierade utsläpp 2023 vs 2020 för sektorer med 2030 delmål.
3) De strategiska initiativen följs upp genom ett antal nyckeltal/KPI:er per område och bedöms på en skala från mycket utmanande till utomordentliga framsteg.

20250714497126

tilldelning av uppskjutna och villkorade aktier för att säkerställa en anpassning till aktieägarnas intressen över lång tid. Den faktiska årliga tilldelningen av aktier förväntas inte avvika från den kommunicerade målnivån, men medger en justering (både uppåt och nedåt). Det ger också möjlighet till återkrav i extraordinära situationer.

Måltilldelningsnivån för uppskjutna aktier för inkomståret 2023 var satt till cirka 50 procent av grundlönen, det vill säga hälften av den lagstadgade maximala avsättningen på 100 procent av grundlönen. Baserat på den starka prestationen 2023 bestämdes utfallet till cirka 10 procent över målet. Tilldelningen över målnivån motiverades av en extraordinär finansiell prestation i både absoluta och relativa termer och en prestation över målet inom de icke-finansiella målen som till exempel kundnöjdhet och hållbarhet, inklusive det starka utfallet i medarbetarnas engagemangindex inom dimensionen medarbetare.

Styrelsens övergripande syn på ersättning till vd, vice vd och övriga ledande befattningshavare
Styrelsen anser att ersättningen till verkställande direktören, vice verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare utgör en lämplig balans mellan att motivera de Ledande befattningshavarna och att säkerställa en långsiktig, välbalanserad och konkurrenskraftig ersättningsstruktur. Den totala ersättningen till Ledande befattningshavarna under 2024 har varit i enlighet med Riktlinjerna. Det finns inga avvikelser från förfarandet för genomförandet av riktlinjerna och inga avvikelser från tillämpningen av riktlinjerna under 2024 för att rapportera.

Styrelsens övergripande syn på aktieprogrammen
Styrelsen anser att aktieprogrammen effektivt bidrar till att attrahera och på lång sikt behålla den mest kvalificerade och engagerade verkställande direktören, samtidigt som de stärker det långsiktiga engagemanget i aktieägarnas bästa intresse.

Jämförande information om förändringen av ersättningen och företagets resultat

	2024			2023			2022			2021			2020
	Utfall	Förändring från år till år	Förändring från år till år, %	Utfall	Förändring från år till år	Förändring från år till år, %	Utfall	Förändring från år till år	Förändring från år till år, %	Utfall	Förändring från år till år	Förändring från år till år, %	Utfall
Johan Torgeby, total ersättning, Mkr[1)]	31,1	4,5	17%	26,6	4,5	20%	22,1	2,9	15%	19,2	2,3	14%	16,9[3)]
Johan Torgeby, total ersättning, Mkr[2)]	24,3	1,9	8%	22,4	2,3	11%	20,1	2,0	11%	18,1	1,2	7%	16,9[3)]
Mats Torstendahl, total ersättning, Mkr	11,4	0,3	3%	11,1	0,3	3%	10,8	–0,5	–4%	11,3			
Koncernens rörelseresultat, Mkr, exklusive jämförelsestörande poster	46 043	–1 920	–4%	47 963	12 714	36%	35 249	4 385	14%	30 864	10 018	48%	20 846
Koncernens avkastning på eget kapital, %, exklusive jämförelsestörande poster	16,2	–1,7	n/a	17,9	3,4	n/a	14,5	0,6	n/a	13,9	3,6	n/a	10,3
Genomsnittlig ersättning per heltidsanställd, Mkr[4,5)]	0,99	0,05	5%	0,94	0,04	4%	0,9	0,04	5%	0,86	0,02	2%	0,84

1) Totalersättning med användande av värde vid intjänande för flerårig rörlig ersättning
2) Totalersättning med användande av initialt tilldelat värde istället för värde vid intjänande för flerårig rörlig ersättning
3) Endast rörlig ersättning tilldelad för positionen som vd ingår. Inget av de långsiktiga aktieprogrammen blev möjliga att förfoga över 2020.
4) Verkställande direktörens ersättning ingår inte, men övriga medlemmar i verkställande ledningen ingår.
5) Ersättningen beräknas utifrån SEB:s svenska anställda 2024 och inkluderar den uppskattade premiepensionsavgiften enligt BTP-1-planen för en anställd på genomsnittlig nivå för fast lön, deltagande i SEB Resultatandel, utbetald kortsiktig och intjänad långsiktig individuell prestationsbaserad rörlig ersättning 2024 samt det uppskattade värdet av andra förmåner som subventionerade måltider, semesterersättning och hälsofrämjande förmåner.

Hållbarhetsrapport



Om Hållbarhetsrapporten

SEB har upprättat en lagstadgad Hållbarhetsrapport i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), med referens till lagen som den var skriven innan 1 juli 2024, samt rapporteringskraven relaterade till artikel 8 i EU:s Taxonomiförordning inklusive delegerade förordningar.

SEB har också upprättat en frivillig Hållbarhetsrapport i enlighet med ÅRL (1995:1559) med referens till 6 kap. 12-12f §§ vilka avser rapporteringskrav i enlighet med EU:s Standard för Hållbarhetsrapportering (ESRS).

Hållbarhetsrapporten för räkenskapsåret 2024 är inkluderad i Förvaltningsberättelsen på s. 75–191. Hållbarhetsrapporten omfattar SEB koncernen, moderbolaget Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och dess dotterbolag.

Hållbarhetsrapporten har varit föremål för översiktlig granskning av SEB:s revisorer, Ernst & Young AB, se Revisorns rapport över översiktlig granskning på s. 301–302.

Allmän information

ESRS 2 Allmänna upplysningar

SEB har ambitionen att öka takten i omställningen mot en hållbar framtid för människor, miljö och ekonomi. Genom ett nära samarbete med kunder och intressenter möter vi viktiga utmaningar som att begränsa klimatförändringarna och förebygga finansiell brottslighet, och integrerar ansvarsfulla metoder i vår strategi och verksamhet.

Introduktion

En central del av SEB:s strategi och verksamhet är att bidra till en hållbar framtid. Som en del av finanssektorn ser vi vår roll när det gäller att hantera miljömässiga och sociala utmaningar samtidigt som vi stödjer ekonomisk motståndskraft. Denna hållbarhetsrapport beskriver våra insatser för att integrera miljömässiga, sociala och styrningsmässiga (ESG) överväganden i vår affärspraxis.

För 2024 har SEB valt att rapportera i enlighet med EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD), eftersom SEB-koncernen inkluderar banker i de baltiska länderna, där direktivet är tillämpligt räkenskapsåret 2024. CSRD beskriver detaljerade upplysningskrav inom miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS).

Enligt CSRD måste företag identifiera och redovisa väsentliga hållbarhetsfrågor genom en omfattande bedömning av både sin egen verksamhet och sina värdekedjor. Denna bedömning antar ett dubbelt väsentlighetsperspektiv, vilket kräver att företag redovisar både positiv och negativ påverkan som de – och deras värdekedjor – har på människor, samhälle och miljö, samt de hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter som företaget står inför.

SEB fastställde resultatet av sin dubbla väsentlighetsanalys (eng: double materiality assessment (DMA)) enligt CSRD i början av 2024, enligt den vägledning som fanns tillgänglig vid den tidpunkten. Med tanke på att dessa regleringar är under utveckling, särskilt för den finansiella sektorn, förväntar vi oss justeringar av vår utvärderingsmetodik under kommande år, vilket kan leda till revideringar av våra identifierade väsentliga hållbarhetsfrågor. DMA kommer att genomföras på årsbasis, vilket säkerställer att hållbarhetsrapporten kontinuerligt återspeglar SEB:s aktuella påverkan, risker och möjligheter samt regulatorisk vägledning.

De hållbarhetsfrågor som SEB har identifierat som väsentliga för 2024 presenteras i figur 1. Dessa frågor ligger i linje med vårt syfte, vår strategi och vår affärsmodell samt med våra intressenters prioriteringar.

Figur 1: SEB:s väsentliga hållbarhetsfrågor 2024

ESRS område	Ämnen inom hållbarhet	SEB:s hållbarhetsfrågor
Miljö	Klimatförändring	• Begränsning av klimatförändringar • Anpassning till klimatförändringar
Social	Egen arbetskraft	• Arbetsvillkor • Likabehandling och lika möjligheter
	Konsumenter och slutanvändare	• Informationssäkerhet • Dataskydd • Finansiell inkludering
Bolagsstyrning	Ansvarsfullt företagande	• Företagskultur • Förebyggande av finansiell brottslighet

Affärsmodell och strategi

SEB:s affärsmodell och värdekedja

SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja

Vilka vi är

SEB grundades 1856 och är en ledande finansiell koncern i Nordeuropa. Vi stödjer kunder på våra hemmamarknader men också i deras verksamhet runt om i världen. Våra hemmamarknader är Sverige, Danmark, Finland, Norge, Estland, Lettland, Litauen, Tyskland och Storbritannien. Schweiz, Österrike och Nederländerna defineras som hemmamarknader med ett selektivt förhållningssätt. Cirka 95 procent av våra 19 000 anställda arbetar på våra hemmamarknader.

→ För mer information om antalet anställda per geografi se S1-6 figur 48, s. 130, och not 8e i Finansiella rapporter, s. 223.

Våra produkter och tjänster omfattar:

- Grundläggande bankprodukter, t. ex. lån, leasing, kort- och betalningsrelaterade produkter
- Kapitalmarknadsprodukter, inklusive handel och emissioner på finansiella marknader
- Kapitalförvaltning, inklusive fondförvaltning, rådgivning och depåförvaring
- Livförsäkrings- och pensionslösningar
- Övriga produkter och tjänster, inklusive treasury-verksamhet.

Bruttointäkter som härrör från dessa produkter visas i figur 2.

Figur 2: Bruttointäkter per produkt 2024

Produkt	Bruttointäkt 2024 (Mkr)
Bankverksamhet	123 779
Kapitalmarknader	27 817
Kapitalförvaltning	11 199
Livförsäkrings- och pensionsverksamhet	2 999
Övrigt	27 426
Summa	193 220

SEB har cirka 296 000 företags- och 1,3 miljoner privatkunder. Vi tillhandahåller våra produkter och tjänster genom våra divisioner för att möta de specifika behoven hos de olika kundgrupperna och marknaderna. Under 2024 var SEB organiserat i sex divisioner:

- *Stora företag & Finansiella institutioner* erbjuder stora företag och institutioner i Nordeuropa och Storbritannien bank- och kapitalmarknadsprodukter och -tjänster. Kunderna servas också genom vårt internationella nätverk.
- *Företag & Privatkunder* erbjuder bankprodukter och -tjänster till privatpersoner och små och medelstora företag i Sverige samt korttjänster i alla nordiska länder.
- *Private Wealth Management & Family Office* erbjuder bankprodukter och -tjänster, tillgång till kapitalmarknaderna, kapitalförvaltning samt individuellt anpassade rådgivningstjänster till entreprenörer, förmögna privatpersoner, stiftelser och family office.
- *Baltikum* erbjuder bankprodukter och tjänster till privatpersoner och företag i Estland, Lettland och Litauen.
- *Liv* erbjuder livförsäkrings- och pensionsverksamhet till privat-, företags- och institutionella kunder i Norden och Baltikum.
- *Asset Management* erbjuder kapitalförvaltningstjänster genom ett brett utbud av fonder och skräddarsydda portföljmandat till institutionella investerare och privatkunder. Verksamheten bedrivs i Sverige, Danmark, Finland och Luxemburg.

→ För mer information om SEB:s rörelsesegment och produkter, se not 2 i Finansiella rapporter, s. 209.

Från och med den 1 januari 2025 har SEB omorganiserat och slagit samman divisionerna Private Wealth Management & Family Office, Asset Management och Liv till en division: Wealth & Asset Management.

Som finansiell institution spelar SEB en viktig roll i samhället och det är av stor vikt att vi kontinuerligt förtjänar våra intressenters förtroende. Vår verksamhet bygger på stark styrning, etik och långsiktiga relationer. SEB har ambitionen att öka takten mot en hållbar framtid för människor, företag och samhälle, och vi har anpassat vår strategi till denna ambition.

Vår strategi, affärsmodell och värdekedjor utgör en viktig kontext för att förstå vilka hållbarhetsfrågor som är väsentliga för SEB.

Figur 3: Intäkter och rörelseresultat per division 2024

Division	Intäkter (Mkr)	Rörelseresultat (Mkr)
Stora Företag & Finansiella institutioner	33 210	18 746
Företag & Privatkunder	25 653	14 312
Private Wealth Mgmt & Family Office	4 519	2 470
Baltikum	13 087	9 273
Liv	3 798	2 136
Asset Management	3 374	1 796
Summa[1)]	83 641	48 733

1) Exkluderar koncernfunktioner och elimineringar, för mer information se not 2 i Finansiella rapporter, s. 209.

Hållbarhetsstrategi – underlätta omställning och stödja motståndskraft

SEB:s övergripande strategi för 2030 omfattar följande strategiska fokusområden: högre ambitioner, strategisk förändring, strategiska partnerskap och förbättrad effektivitet. Det övergripande målet är att framtidssäkra vår verksamhet vad gäller kundrelationer, vinstgenerering och bankplattform.

Hållbarhetsaspekter är relevanta inom alla dessa områden i olika grad. Till exempel accelererar SEB sina initiativ för hållbar finansiering, etablerar strategiska partnerskap för att säkerställa säkerhetsstandarder och dataskydd samt samarbetar med tillsynsmyndigheter och vår bransch för att bekämpa finansiell brottslighet. SEB:s hållbarhetsstrategi är en hörnsten i vår 2030-strategi och syftar till att stödja prioriteringen av arbetet med att öka omställningstakten mot en hållbar framtid.
SEB:s hållbarhetsstrategi bygger på bankens syfte: *Vi formar en positiv framtid, med ansvarsfull rådgivning och kapital. Idag och för framtida generationer.* Strategin sätter bland annat ramarna för vår roll i hållbarhetsomställningen. Syftet är att integrera hållbarhetsaspekter i relevanta affärsbeslut och på så sätt stödja våra kunder. Strategin innehåller fyra hörnstenar relaterade till våra hållbarhetsfrågor, vilka beskrivs nedan.

Våra medarbetares kompetens, engagemang, säkerhet och etik är centrala för genomförandet av SEB:s strategi. Vi arbetar

20250714497128

aktivt för att våra medarbetare ska ha den bästa arbetsmiljön och möjligheter till kontinuerligt lärande för att stödja våra kunder med ansvarsfull rådgivning och kapital.

Hållbarhetsrelaterade ambitioner och mål

För att stödja vår hållbarhetsstrategi har vi antagit ett antal ambitioner och mål. De flesta av dem är relaterade till begränsning av klimatförändringar, på grund av det akuta behovet av omställning inom detta område.

SEB har anslutit sig till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, i syfte att anpassa vår affärsstrategi till Parisavtalet och FN:s globala mål för hållbar utveckling. Dessutom har vi gått med i andra viktiga initiativ, inklusive Net-Zero Banking Alliance (NZBA), Net Zero Asset Managers-initiativet (NZAMi) och Poseidon Principles för sjöfartsfinansiering.

Vi strävar efter att uppnå en kreditportfölj med nettonollutsläpp senast 2050 och nettonoll investerade utsläpp från alla fonder som förvaltas av SEB Asset Management senast 2040. För att vägleda våra insatser och mäta vår utveckling mot detta mål har vi utvecklat två egna mått: Index för fossilexponering och Index för hållbarhetsaktiviteter. Dessa index ger våra intressenter en möjlighet att följa våra framsteg när det gäller att minska vår exponering mot fossila bränslen och öka vår positiva miljöpåverkan.

I linje med SEB:s NZBA-åtagande att minska utsläppen av växthusgaser från kredit- och investeringsportföljerna till nettonoll senast 2050 eller tidigare, har SEB har också satt upp

Figur 4: Översikt över SEB:s hållbarhetsrelaterade ambitioner och mål

Aktuella ESRS	Beskrivning	Utfall 2024	Utfall 2023	Mål 2030
Miljö	Index för fossilexponering som mäter fossil kreditexponering i vår energiportfölj (index=100, 2019)	Index 47	Index 62[1]	Minska med 45–60%
	Index för hållbarhetsaktiviteter som mäter våra aktiviteter till stöd för hållbar utveckling (index=100, 2021)	Index 275	Index 222[2]	Öka 6–8 gånger
	Finansierade utsläpp[3]			
	2030 sektormål (NZBA):			
	Olja och gas: P&P och raffinering (mt CO_2e)	n/a	–64%	–70%
	Kraftproduktion (g CO_2e/kWh)	n/a	–35%	–44%
	Stål (t CO_2e/t steel)	n/a	3%	–29%
	Sjöfart – finansiering av tillgångar (g CO_2e/t.nautiska mil)	n/a	–12%	–41%
	Biltillverkning (g CO_2e/km)	n/a	–16%	–62%
	Bolån, Sverige (kg CO_2e/m^2)	n/a	6%	–30%
	Tillverkning av tunga fordon (% av ZEV[4] nyförsäljning)	n/a	0,9 %	35%
Social	Könsfördelning för medarbetare i chefsposition (män/kvinnor):			
	Verkställande ledning (VL)[5]	64/36%	67/33%	Inget kön över 60%
	Chefer på högre nivå[6]	53/47%	55/45%	
Styrning	Medarbetare som har fullföljt obligatoriska utbildningar, genomsnitt[7]	96%	97%	Öka mot 100%

1) Basåret 2019 uppdaterades i 2024, utfallet för tidigare år har justerats på motsvarande sätt. 2) Index 2023 har justerats på grund av kvalitet- och processförbättringar inom sustainable-linked loans (SLL) och fondområdet. 3) Beräkningen är beroende av kunders rapporterade data, därför är SEB:s rapportering för 2024 baserad på 2023 års data och rapporterat som utfall 2023. Utfallet är förändringen jämfört med basåret. Tillverkning av tunga fordon är faktiskt utfall. Den data som visas avser perioden 1 januari till 31 december 2023. Basåret är år 2020 med undantag av tillverkning av tunga fordon, som inkluderades förra året, samt sjöfart – finansiering av tillgångar, som inkluderades i år, båda har basår 2022. Mer information i Figur 29 på s. 109. 4) Nettonollutsläppsfordon. 5) Verkställande ledning per 31 december 2024. Suppleanter är inte inkluderade. 6) Chefer på högre nivå defineras som VL + direktrapporterande till VL. 7) SEB:s globala obligatoriska utbildningar: Uppförandekod, AML och Bekämpning av terroristfinansiering, Bedrägerikännedom, Säkerhet på SEB, GDPR, Sexuella trakasserier och Sanktioner. Inkluderar konsulter, exkluderar anställda på tjänst-/föräldraledighet. Se s. 143 för mer detaljer.

Figur 5: SEB:s hållbarhetsstrategi

Hörnstenar i hållbarhetsstrategin

Tillhandahålla rådgivning, finansiering och investeringar
Vi samarbetar med våra kunder på vägen mot ett koldioxidsnålt, hållbart och motståndskraftigt samhälle. Vi samarbetar med våra privat-, företags- och institutionella kunder för att identifiera hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter. Genom djupa insikter, ansvarsfull rådgivning och kapital hjälper vi dem att nå sina mål.

Innovera och att sätta standarder
Vi delar med oss av vår kunskap, utvecklar innovativa produkter och tjänster och engagerar oss i att sätta standarder, både på bransch- och nationell nivå, för hur finansbranschen kan bidra till ett mer hållbart och inkluderande samhälle.

Ställa om vår verksamhet
Baserat på en solid styrning utvecklar vi kontinuerligt våra policyer och mål och stärker våra medarbetares kompetens för att säkerställa att våra kredit- och investeringsportföljer stödjer omställningen till en hållbar framtid för människor, företag och samhälle.

Som undertecknare av NZBA och NZAMi har vi bekräftat vårt åtagande att anpassa våra portföljer för att stödja omställningen genom både våra kredit- och investeringsportföljer.

Agera som en ansvarsfull samhällsaktör för ett motståndskraftigt och inkluderande samhälle
I linje med vår långa tradition driver och uppmuntrar vi initiativ för hållbart entreprenörskap och främjar finansiell inkludering och respekt för mänskliga rättigheter.

Som en viktig del av samhällets finansiella infrastruktur skyddar vi integriteten för våra kunders data i en allt mer digital värld, och vi bekämpar finansiell brottslighet.

nettonollanpassade mål för 2030 för ett antal sektorer i vår kreditportfölj. Ett nytt sektormål för NZBA adderades till 2024, för sjöfartsindustrin.

Utöver de klimatrelaterade ambitionerna och målen belyser figur 5 mål för två andra hållbarhetsfrågor: vår egen arbetskraft och vår företagskultur (ansvarsfullt företagande).

SEB utvärderar kontinuerligt sina ambitioner och mål i förhållande till sin strategi, verksamhet och intressenter och justerar dem när det är lämpligt.

Mer information om ambitionerna och målen, deras definitioner, vilka produkter och tjänster som ingår, kundgrupper och geografiska områden finns i de olika kapitlen av hållbarhetsrapporten (s. 96, 126, 133 och 140).

Utöver våra ambitioner och mål bygger SEB:s hållbarhetsstrategi och hållbarhetsarbete på ett antal internationella överenskommelser, ramverk och affärsrelaterade åtaganden.

SEB stödjer följande internationella överenskommelser och internationella ramverk:

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

SEB har anslutit sig till eller offentligt stöd till följande affärsrelaterade åtaganden:

- FN:s Global Compact
- FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB)
- Net-Zero Banking Alliance (NZBA)
- Principer för ansvarsfulla investeringar (PRI)
- Net Zero Asset Managers-initiativet (NZAMi)
- Ekvatorprinciperna
- Poseidonprinciperna
- Standarder för ansvarsfull fartygsåtervinning (RSRS).

SEB:s affärsmodell

SEB:s affärsmodell är utformad för att skapa värde inte bara för våra aktieägare utan även för andra intressenter, inklusive kunder och leverantörer, medarbetare, samhället och framtida generationer. För att sätta SEB:s väsentliga hållbarhetsfrågor i sitt sammanhang och ge en förståelse för hur SEB skapar värde, beskrivs input och output i SEB:s affärsmodell i linje med ESRS-kraven.

De primära input som behövs för att producera våra finansiella produkter och tjänster är fem typer av kapital:

- *Finansiellt kapital* – vår kapitalbas, tillsammans med diversifierade källor till inlåning och finansiering från investerare och kunder. Dessa finansiella resurser är mycket viktiga, eftersom de utgör råmaterialet för att vi ska kunna leverera våra tjänster.
- *Humankapital* – våra medarbetare, företagskultur, den samlade kunskapen, kompetensen, erfarenheten, etiken och innovationsförmågan.
- *Socialt kapital och relationskapital* – förtroende och långsiktiga relationer med intressenter, vårt varumärke, rykte, partnerskap, nätverk och samhällsengagemang.
- *Tillverkat kapital* – de fysiska tillgångar och den tekniska infrastruktur som möjliggör bankens verksamhet, t. ex. kontorsbyggnader, informations- och kommunikationsteknik och cybersäkerhetssystem.
- *Naturkapital* – mindre centralt i vår egen verksamhet och begränsat till t. ex. energi- och vattenanvändning, avfall och tjänsteresor, men mer betydande indirekt genom vår affärsverksamhet, särskilt genom vår finansiering av och investeringar i stora företag med höga utsläpp.

SEB:s främsta roll som bank är att fungera som en finansiell mellanhand genom att samla in medel från sparare, företag och privatpersoner som vill investera och kanalisera dessa medel till dem som behöver finansiering, genom lån och krediter. Förmedling av finansiella medel stödjer en effektiv kapitalallokering och styr resurser från dem som har överskottsmedel till dem som har tillväxt- och investeringsmöjligheter. Genom att göra det möjligt för företag och hushåll att förverkliga sina ambitioner främjar SEB innovation, sparande och investeringar som bidrar till ekonomisk tillväxt.

SEB:s output är de produkter och tjänster vi levererar och de intäkter de genererar genom räntor, avgifter, provisioner och förändringar i verkligt värde netto. Dessa intäkter bidrar till vårt finansiella kapital och ger *finansiellt värde* till våra aktieägare. Finansiellt värde omfattar också fördelar för våra kunder och samhället i stort som härrör från våra produkter och tjänster. SEB:s roll som finansiell mellanhand innebär ett kalkylerat risktagande. Dessa risker hanteras noggrant för att minimera potentiella uteblivna betalningar i utlåningen och bidra till finansiell stabilitet.

Utöver det finansiella värdet bidrar vår affärsmodell till en bredare uppsättning värden för våra intressenter:

Mänskligt värde skapas genom utbildning och utveckling av våra medarbetare, positiva arbetsvillkor samt likabehandling och möjligheter. SEB:s framgång är beroende av våra medarbetares kompetens, engagemang och etiska uppförande. Det är viktiga delar i vår personalstrategi att främja en sund företagskultur och investera i utveckling av skickliga medarbetare. Mänskligt värde skapas också genom finansiell kunskap och rådgivningstjänster som ger kunderna möjlighet att fatta välgrundade ekonomiska beslut, inklusive hållbarhetsöverväganden.

Socialt värde och relationsvärde skapas genom nära och långsiktiga relationer med kunder, tillsynsmyndigheter och andra intressenter samt genom att leverera produkter och tjänster av hög kvalitet. Att bygga och upprätthålla förtroende som en pålitlig, långsiktig finansiell partner är av yttersta vikt för SEB. Vår bolagsstyrning, regelefterlevnad och riskhanteringspraxis hanterar viktiga utmaningar, såsom finansiell brottslighet (inklusive insatser mot penningtvätt) och cybersäkerhetshot samt inkludering av väsentliga hållbarhetsaspekter i bankens beslutsfattande. Dessutom är SEB involverad i sociala initiativ, till exempel finansiell inkludering som en del av vår strategiska hörnsten för att agera för ett motståndskraftigt och inkluderande samhälle.

Tillverkat värde kan skapas genom innovation och utveckling av digitala banklösningar, investeringar i avancerade säkerhetssystem för att skydda kundernas data och finanser samt genom att säkerställa tillgång till våra tjänster dygnet runt. Som en del av det centrala betalningssystemet i Norden och Baltikum spelar SEB en avgörande roll för att systemet ska fungera smidigt dygnet runt, en viktig funktion för både våra kunder och samhället. Kvaliteten på våra lokaler bidrar till en säker och positiv arbetsmiljö och förbättrar personliga kundinteraktioner.

20250714497729

Naturvärde uppstår främst genom vårt arbete med att öka hållbar långivning och investeringar samt minska finansierade och investerade utsläpp av växthusgaser. SEB strävar efter att minska sin indirekta negativa påverkan på klimat och natur genom att aktivt engagera sig med sina kunder i sektorer med stort koldioxidavtryck och hjälpa dem i deras omställning till en mer miljömässigt hållbar verksamhet.

Genom sin affärsverksamhet strävar SEB inte bara efter att skapa finansiellt värde för sina aktieägare och kunder, utan också efter att bidra till samhälleligt välbefinnande, tekniska framsteg och miljömässig hållbarhet. För SEB som företag bidrar detta värdeskapande till att säkra de inputs (som beskrivits ovan) som är nödvändiga för att genomföra strategin och leverera produkter och tjänster.

SEB:s värdekedja

En central del av CSRD är att ett företag inte bara bör inkludera sin egen verksamhet i bedömningen och redovisningen av sina väsentliga hållbarhetsfrågor, utan även de väsentliga frågorna för sina aktörer i värdekedjan uppströms och nedströms.

SEB:s värdekedja uppströms inkluderar leverantörer av tillverkat kapital såsom data, teknik och expertis, medan vår värdekedja nedströms består av företags- och privatkreditkunder, förvaltat kapital, kontoinnehavare (insättningar) och användare av transaktions- och betaltjänster. Insättningar är också en del av bildandet av vårt finansiella kapital, som beskrivits ovan, och är i den meningen en del av både våra uppströms och nedströms värdekedjor.

Värdekedjan nedströms består av våra kunder. De är särskilt relevanta för SEB:s hållbarhetsfrågor. Genom vår interaktion med kreditkunder och förvaltat kapital engagerar vi oss i en betydande del av samhället. Dessa kunder står inför sina egna hållbarhetsfrågor, tillsammans med dem i sina respektive värdekedjor. Vårt fokus när det gäller att möta klimatförändringarna riktar sig främst till företagskunder i värdekedjan nedströms, där merparten av vår miljöpåverkan är koncentrerad.

Jämfört med våra aktiviteter nedströms är hållbarhetsfrågor i vår värdekedja uppströms mer begränsade på grund av det mindre antalet och mer koncentrerade sektorer av våra leverantörer, av vilka majoriteten tillhandahåller informations- och kommunikationsteknik. Att säkerställa informationssäkerhet och skydd av kunddata är exempel på hållbarhetsfrågor som är relevanta i förhållande till våra leverantörer.

SEB:s egen verksamhet spelar också en viktig roll när det gäller hållbarhetsfrågor. Till exempel har SEB som arbetsgivare en betydande påverkan på dess medarbetare. Effektiv bolagsstyrning och riskhantering är avgörande för att förebygga finansiell brottslighet och bibehålla allmänhetens förtroende.

Dessutom strävar vi efter att skapa socialt värde genom initiativ som främjar finansiell inkludering.

Figur 6 ger en översikt över SEB:s värdekedja och de väsentliga hållbarhetsfrågorna, som identifierats genom den dubbla väsentlighetsanalysen.

Figur 6: Värdekedja för SEB:s väsentliga hållbarhetsfrågor 2024

SEB:s hållbarhetsfrågor		Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms			
Ämne	Fråga	Leverantörer	SEB	Kreditportfölj	Förvaltat kapital	Inlåning	Betalningar
Klimat-förändring	Begränsning av klimatförändringar			●	●		
	Anpassning till klimatförändringar	●		●	●		
Egen arbetskraft	Arbetsvillkor		●				
	Likabehandling och lika möjligheter		●				
Konsumenter och slutanvändare	Informationssäkerhet	●	●				
	Dataskydd	●	●				
	Finansiell inkludering		●				
Ansvarsfullt företagande	Företagskultur		●				
	Förebyggande av finansiell brottslighet	●	●	●	●	●	●
Hållbarhetssammanhang		Upphandling av t. ex. informations- och kommunikationsteknik, kontorsbyggnader	En stor arbetsgivare, styrning, riskhantering, marknadsföring och kommunikation	Företagskunder inom ett brett spektrum av branscher och privatpersoner (främst bolån)	Investerings- och spartjänster genom fonderbjudanden, försäkringar, pensioner	Inlåningskonton för företag, privatpersoner och stater	Betalning och transaktioner till företags- och privatkunder
Geografisk omfattning		Främst europeiska leverantörer	Största verksamheten finns i Sverige och Baltikum	Främst nordiska och baltiska kunder	Internationellt avtryck	Inlåningstjänster främst till kunder på hemmamarknader (privatpersoner och företag)	Betaltjänster främst till hemmamarknadskunder (privatpersoner och företag)

→ Se SBM-3, s. 82–86 för mer information och en detaljerad förklaring av våra hållbarhetsfrågor och identifierad påverkan, risker och möjligheter (IRO) inom olika tidsramar.

SEB:s kontakt med intressenter

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

SEB strävar efter att bygga långsiktiga relationer med sina intressenter – kunder, leverantörer, investerare, aktieägare, medarbetare och samhället i stort. Banken har en regelbunden dialog med dessa grupper för att säkerställa att deras viktigaste behov och förväntningar prioriteras. Interaktionen sker på olika sätt, bland annat i den dagliga verksamheten och genom event, enkäter och riktade dialoger.

Intressentgrupperna är identifierade utifrån SEB:s affärsverksamhet och speglar bankens roll i och påverkan på samhället. Som en del av vår dubbla väsentlighetsanalys identifierades framtida generationer som 'tysta intressenter'. Vi tar hänsyn till framtida generationer genom att aktivt sträva efter att bidra till ett hållbart samhälle, nu och i ett långsiktigt perspektiv.

Syftet med intressentdialogerna är att bättre förstå omvärldens uppfattning om SEB och vilken påverkan SEB har eller kan ha på dess intressenter. Dessa synpunkter är centrala för att utveckla strategin och affärsmodellen och för identifieringen av väsentlig påverkan (för hållbarhetsrapporteringen). Ämnen som tagits upp i årets och tidigare års dialoger är bland annat klimat, bekämpning av penningtvätt samt cybersäkerhet – frågor som ligger väl i linje med SEB:s strategi och identifierade väsentliga hållbarhetsfrågor. Ett exempel är SEB:s åtagande inom Net-Zero Banking Alliance för att styra sin kreditportfölj mot mål anpassade till målen i Parisavtalet.

Att bekämpa finansiell brottslighet och motverka cyberhot är andra viktiga delar av SEB:s strategi och verksamhet. De svenska storbankerna har tillsammans beslutat om åtgärder för att bekämpa bedrägerier i det finansiella systemet. SEB har implementerat åtgärder som bidrar till att motverka bedrägerier genom att fördröja vissa digitala processer som skulle kunna utnyttjas av förövarna. Generellt har SEB:s affärsmodell anpassats för att förhindra kriminella handlingar som penningtvätt och cyberbrott.

Resultatet av undersökningar och dialoger med kunder och medarbetare är en del av utvärderingen av verksamheten och rapporteras till både verkställande ledningen och styrelsen. Frågor som uppkommer inom hållbarhetsområdet behandlas i verkställande ledningens Group Executive Sustainability Committee och rapporteras till styrelsen i samband med uppdateringar kring SEB:s hållbarhetsarbete.

Figur 7: Dialog med intressenter

Intressent	Typ av intressent		Interaktioner
	Berörd intressent	Användare av hållbarhetsrapporten	
Kunder	●	●	SEB deltar dagligen i möten och genom undersökningar, frågeformulär, onlineinteraktioner, evenemang, processer för kundklagomål och samarbete med intresseorganisationer, branschorganisationer med mera.
Medarbetare	●	●	SEB engagerar sig dagligen med sina medarbetare genom dialoger mellan chefer och medarbetare och genom undersökningar, fackliga diskussioner, intranät, visselblåsarprocesser etc.
Investerare och aktieägare	●	●	SEB interagerar med aktieägare och investerare genom olika möten, presentationer och ESG-bedömningar.
Samhället	●	●	SEB engagerar sig i samhället genom samhällsprogram, offentliga samråd, hållbarhetsinitiativ och genom dialoger och partnerskap med intresseorganisationer (NGO:er), akademiska institutioner och tillsynsmyndigheter.
Leverantörer	●	●	SEB samarbetar med sina leverantörer i den dagliga verksamheten, dvs. i inköps- och leverantörshanteringsprocessen.
Framtida generationer	●		SEB tar hänsyn till vår påverkan på framtida generationer i vår långsiktiga hållbarhetsstrategi och i våra miljömål, som är integrerade i SEB:s övergripande syfte.

→ För mer information om intressenternas åsikter om strategi och affärsmodell se SBM-3 s. 82.

→ För mer information om hur intressenternas synpunkter beaktas i DMA-processen, se IRO-1 s. 92–93.

→ För mer information om hur SEB för dialog med sina intressenter som en del av sin tillbörliga aktsamhet (eng: due diligence), se GOV-4, figur 13 s. 91.

20250714497301

Väsentlig påverkan, risker och möjligheter

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

DMA:n 2024 identifierade SEB:s väsentliga påverkan, samt väsentliga risker och möjligheter (IRO) vilka sammanfattas i figur 8 på kommande sidor. Översikten i figur 8 beskriver IRO:erna för varje väsentlig hållbarhetsfråga och specificerar deras plats i värdekedjan (uppströms, egen verksamhet eller nedströms) och deras förväntade tidshorisont för materialisering – faktisk, medellång, lång eller mycket lång sikt. Utöver hållbarhetsfrågor som omfattas av upplysningskrav enligt ESRS (E1: Begränsning och anpassning till klimatförändringar, S1: Arbetsvillkor och likabehandling och lika möjligheter, och G1: Företagskultur), har SEB inkluderat de enhetsspecifika hållbarhetsfrågorna S4: Informationssäkerhet, dataskydd, finansiell inkludering samt G1: Förebyggande av finansiell brottslighet.

Interaktionen mellan dessa IRO:er och SEB:s verksamhet beskrivs i mer detalj i de relevanta kapitlen i hållbarhetsrapporten, inklusive deras nuvarande och förväntade påverkan på strategin, affärsmodellen, beslutsprocesserna, värdekedjan och de åtgärder som vidtagits eller planeras som svar.

SEB säkerställer motståndskraften vad gäller hållbarhet i sin strategi och affärsmodell genom att integrera och ta hänsyn till dessa frågor i sin strategi. Detta har bekräftats genom vår DMA, där vi identifierat positiv och negativ påverkan, samt finansiella risker och möjligheter, enligt nedan.

Motståndskraften i SEB:s strategi och affärsmodell utvärderas kontinuerligt genom vår årliga affärsplanering och långsiktiga strategiska processer, som täcker tidsramar på 1 till 10 år. Dessa processer utvärderar SEB:s förmåga att hantera väsentliga risker och påverkan samt att ta tillvara på möjligheter, inklusive de som är relaterade till SEB:s viktigaste hållbarhetsfrågor. SEB bevakar och anpassar sig proaktivt till nya trender, utveckling av regelverk och intressenternas förväntningar.

SEB har inte identifierat några aktuella finansiella effekter av dess väsentliga risker och möjligheter på finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöde, och har inte heller identifierat några väsentliga risker och möjligheter för vilka det finns en betydande risk för väsentlig justering inom nästa rapportperiod.

→ För mer information om hur hållbarhetsrelaterade risker bedöms i relation till kreditrisk, se not 39a i de finansiella rapporterna s. 260–261.

Figur 8: E1 Klimatförändringar – väsentlig påverkan, risk och möjligheter

	Påverkan/risk/möjligheter	Värdekedja	Tidshorisont
BEGRÄNSNING AV KLIMATFÖRÄNDRINGAR			
Hållbar långivning och hållbara investeringar	**Positiv påverkan**	●	▒ ○ ◍ ●
Genom att erbjuda hållbar utlåning, investeringar och finansiering stödjer SEB aktivt kundernas övergång till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp. Detta inkluderar gröna lån, obligationer och investeringsprodukter som syftar till att minska utsläppen.			
Finansierade och investerade utsläpp av växthusgaser	**Negativ påverkan**	●	▒ ○ ◍ ●
SEB:s kredit- och investeringsportföljer inkluderar kunder i sektorer som producerar betydande växthusgasutsläpp.			
Kunder som är exponerade för risker i samband med klimatomställningen	**Risk**	●	▒ ○ ◍ ●
Omställningsrisker uppstår till följd av förändringar i regelverk, tekniska framsteg och förändrade marknadspreferenser. Dessa risker kan påverka tillgångarnas värde, kundernas lönsamhet och refinansieringsmöjligheter.			
Finansiering av våra kunders omställning	**Möjlighet**	●	▒ ○ ◍ ●
SEB identifierar möjligheter att finansiera sektorer och kunder med tydliga mål för utsläppsminskning och energiomställning. Det handlar bland annat om att utöka grön finansiering, främja resurseffektiv innovation och möjliggöra omställningslösningar. Möjligheter finns också i att finansiera och stödja fysiska anpassningsåtgärder för att öka samhällets motståndskraft mot klimatrisker.			
ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGAR			
Möjliggöra för våra kunder att anpassa sig till fysiska klimatrisker	**Positiv påverkan**	●	○ ◍ ●
På medellång sikt kan SEB ha en positiv påverkan på kundernas möjligheter att anpassa sig till klimatförändringarna, särskilt inom offentlig förvaltning och fastighetssektorn. Eftersom de fysiska effekterna av klimatförändringarna förväntas förvärras med tiden räknar vi med att vår positiva påverkan inom dessa områden kommer att utvecklas gradvis.			
Kunder och leverantörer exponerade för fysiska klimatrisker	**Risk**	● ◌	○ ◍ ●
Anpassning till fysiska klimatrisker utgör en potentiell risk på medellång till lång sikt för SEB, genom vår kreditportfölj och vårt förvaltade kapital. Även om det är mer begränsat har vi också identifierat klimatrelaterade anpassningsrisker hos våra leverantörer. På våra hemmamarknader är fastigheter bland de mest utsatta sektorerna på grund av ökade risker för översvämningar och stormar kopplade till klimatförändringar.			
Finansiering av våra kunders anpassningar till fysiska klimatrisker	**Möjlighet**	●	▒ ○ ◍ ●
SEB ser en möjlighet i att finansiera de anpassningsåtgärder som är nödvändiga för samhällets klimatresiliens. Investeringar i klimattålig infrastruktur, särskilt inom den offentliga sektorn och fastighetsbranschen, utgör en växande affärsmöjlighet. Genom att finansiera dessa projekt och utveckla lösningar för föränderliga miljöförhållanden förbättrar vi motståndskraften i vår portfölj samtidigt som vi bidrar till en hållbar framtid. Ett viktigt område där det finns möjligheter är vatteninfrastruktur för motståndskraft mot översvämningar och torka.			

● Nedströms ○ Egen verksamhet ◌ Uppströms ▒ Faktisk ○ Medellång sikt 1–5 år ◍ Lång sikt 5–10 år ● Mycket lång sikt >10 år

20250714497311

Figur 8 forts.: S1 Egen arbetskraft – materiell påverkan, risker och möjligheter

	Påverkan/risk/möjligheter	Värdekedja	Tidshorisont
ARBETSVILLKOR			
Övergripande arbetsvillkor	**Positiv påverkan**	○	▨ ○ ● ●
Som arbetsgivare lägger SEB stor vikt vid arbetsförhållanden. Enligt den årliga medarbetarundersökningen Insight är arbetsvillkoren gynnsamma, med höga betyg för medarbetarengagemang och balans mellan arbete och privatliv jämfört med finanssektorn. Dessutom är sjukfrånvaron i Sverige och Baltikum låg. Vidare visar undersökningar bland medarbetare som lämnar SEB att sannolikheten att återvända är högre jämfört med jämförbara företag i finanssektorn.			
Stress och hot i samband med ökad finansiell brottslighet	**Negativ påverkan**	○	▨ ○ ● ●
SEB är ett publikt företag som spelar en viktig roll i samhället. DMA identifierade en negativ påverkan på arbetsvillkoren från ökad press på våra medarbetare i takt med att finansiell brottslighet ökar.			
Risker relaterade till efterlevnaden av lagar, regler samt finansiell brottslighet	**Risk**	○	▨ ○ ● ●
Risker relaterade till arbetsvillkor bedöms vara väsentliga för SEB, kopplade till bristande efterlevnad av lagar och regler. Med ökad finansiell brottslighet finns det också en potentiell risk för att medarbetare med mandat att göra betalningar eller liknande kan komma att utnyttjas för brottsliga ändamål.			
LIKABEHANDLING OCH LIKA MÖJLIGHETER			
Säkerställa likabehandling och möjligheter	**Positiv påverkan**	○	▨ ○ ● ●
Som arbetsgivare anser SEB att likabehandling och lika möjligheter är viktigt. Från ett väsentlighetsperspektiv spelar jämställdhet och lika möjligheter till utbildning och karriärutveckling samt arbete mot trakasserier en viktig roll för att motivera medarbetare och attrahera de bästa medarbetarna.			
Attrahera och behålla kompetenta medarbetare	**Möjlighet**	○	▨ ○ ● ●
SEB ser en möjlighet i att attrahera och behålla rätt personal, med tanke på SEB:s höga ranking inom detta område. Att säkerställa lika möjligheter och likabehandling är en viktig del av ett attraktivt erbjudande till kompetenta medarbetare. Genom att fortsätta att leva upp till den allmänna principen i EU:s lagstiftning om icke-diskriminering kan man locka till sig och behålla värdefulla medarbetare.			

● Nedströms ○ Egen verksamhet ○ Uppströms ▨ Faktisk ○ Medellång sikt 1–5 år ● Lång sikt 5–10 år ● Mycket lång sikt >10 år

Figur 8 forts.: S4 Konsumenter och slutanvändare – väsentlig påverkan, risk och möjligheter

	Påverkan/risk/möjligheter	Värdekedja	Tidshorisont
INFORMATIONSSÄKERHET			
Påverkan relaterade till informationssäkerhet	**Negativ påverkan**	○ ◔	○ ◍ ●
Tillgång till tillförlitliga finansiella tjänster är grundläggande i ett modernt samhälle och är en del av nationers kritiska infrastruktur. Den nuvarande hotbilden bedöms ha potential att negativt påverka kunder och samhälle, från SEB:s egen verksamhet och leverantörer i händelse av en cyberattack eller liknande incident som kan leda till att konfidentiell information offentliggörs eller missbrukas.			
Risker relaterade till informationssäkerhet	**Risk**	○ ◔	▩ ○ ◍ ●
Under 2024 fortsatte hotbilden att utvecklas negativt, präglat av en ökad frekvens och sofistikering av attacker, vilket bedöms utgöra en relativt hög risk för SEB. Det finns legala och regulatoriska risker om SEB inte skulle hantera informationssäkerhet på ett korrekt sätt. Att avslöja känslig information kan skada SEB:s nuvarande eller framtida konkurrensposition eller kundrelationer.			
DATASKYDD			
Påverkan relaterade till dataskydd	**Negativ påverkan**	○ ◔	○ ◍ ●
Vid utförandet av tjänster behandlar SEB en betydande mängd personuppgifter. SEB är fullt medveten om sitt ansvar och fast beslutet att följa integritetslagar, inklusive den allmänna dataskyddsförordningen (GDPR), som reglerar hur SEB samlar in, skyddar, använder och lagrar personuppgifter. Ett misslyckande att följa integritetslagar kan ha en negativ påverkan på konsumenterna. Om kunddata läcker ut kan informationen missbrukas och hamna i oansvariga händer, vilket kan leda till att informationen används i kriminella sammanhang.			
Risker relaterade till dataskydd	**Risk**	○ ◔	▩ ○ ◍ ●
Vid utförandet av tjänster behandlar SEB en betydande mängd personuppgifter. Med detta följer ett ansvar att hantera data på ett lämpligt sätt. Om SEB inte följer GDPR kan det leda till böter och skadat anseende och påverka SEB:s nuvarande och framtida konkurrensposition och kundrelationer.			
FINANSIELL INKLUDERING			
Finansiella tjänster och rådgivning för alla, tillgängliga produkter och tjänster	**Positiv påverkan**	◔	▩ ○ ◍ ●
SEB strävar efter finansiell inkludering och lika tillgång till sina finansiella tjänster. DMA:n lyfte fram den positiva påverkan som SEB:s verksamhet har genom att tillhandahålla inkluderande och tillförlitliga finansiella tjänster och rådgivning till individer och entreprenörer, samtidigt som SEB:s produkter och tjänster är tillgängliga och begripliga i det digitaliserade samhället.			
Möjligheter genom tillgängliga, inkluderande finansiella produkter och tjänster	**Möjlighet**	◔	▩ ○ ◍ ●
I linje med sitt åtagande att främja finansiell inkludering och lika tillgång till sina finansiella tjänster har SEB identifierat en möjlighet att erbjuda tillgängliga och inkluderande finansiella tjänster samtidigt som man aktivt arbetar med finansiell inkludering för specifika kundgrupper.			

● Nedströms ○ Egen verksamhet ◔ Uppströms ▩ Faktisk ○ Medellång sikt 1–5 år ◍ Lång sikt 5–10 år ● Mycket lång sikt >10 år

20250714497321

Figur 8 forts.: G1 Ansvarsfullt företagande – materiell påverkan, risker och möjligheter

	Påverkan/risk/möjligheter	Värdekedja	Tidshorisont
FÖRETAGSKULTUR			
Förtroende relaterat till företagskulturen	**Positiv påverkan**	○	▩ ○ ◉ ●
Eftersom bankverksamhet bygger på förtroende och relationer kan vikten av en företagskultur inte underskattas. Vi är stolta över att ha en sund företagskultur som bidrar till intressenternas förtroende.			
Operativa risker och anseenderisker relaterade till företagskulturen	**Risk**	○	○ ◉ ●
För SEB är det avgörande att främja en företagskultur som är förankrad i ett etiskt beteende för att upprätthålla intressenternas förtroende och minska ryktesrisker och operativa risker. En förtroendekris skulle kunna försämra SEB:s förmåga att bedriva en effektiv verksamhet.			
FÖREBYGGANDE AV FINANSIELL BROTTSLIGHET			
Exponering mot penningtvätt och finansiell brottslighet	**Negativ påverkan**	● ○ ◌	▩ ○ ◉ ●
Det finns för närvarande en negativ påverkan på samhället från den ökande finansiella brottsligheten. SEB arbetar aktivt med att förebygga finansiell brottslighet, men finansiell brottslighet utgör ett allvarligt hot mot det finansiella systemet och i förlängningen även mot samhället i stort i form av förlorat förtroende för det finansiella systemet.			
Risker i samband med penningtvätt och finansiell brottslighet	**Risk**	● ○ ◌	▩ ○ ◉ ●
Liksom alla större aktörer på de finansiella marknaderna är SEB exponerad mot risken att utnyttjas för penningtvätt, finansiering av terrorism, undvikande av sanktioner, bedrägeri och marknadsmissbruk (finansiell brottslighet). För SEB är det viktigt att förebygga finansiell brottslighet för att upprätthålla förtroende, minska ryktesrisker och säkerställa efterlevnad av lagar och regler.			

● Nedströms ○ Egen verksamhet ◌ Uppströms ▩ Faktiskt ○ Medellång sikt 1–5 år ◉ Lång sikt 5–10 år ● Mycket lång sikt >10 år

Hållbarhetsstyrning

Styrelsens och ledningens roll och ansvar

GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll

GOV-2 Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan

SEB:s tillsynsorgan, styrelsen och styrelsens kommittéer, har ansvaret för SEB:s organisation, förvaltning och verksamhet, inklusive hållbarhetsfrågor. Verkställande direktören (vd), som också är koncernchef, ansvarar för den löpande förvaltningen av SEB:s verksamhet i enlighet med styrelsens direktiv. Vd- och vd-kommittéerna utgör SEB:s verkställande ledningsorgan.

SEB:s bolagsstyrningsrapport ger en översikt över styrelsens och verkställande ledningens (inklusive vd) sammansättning och mångfald, och belyser deras roller, ansvarsområden och kompetens i hållbarhetsfrågor.

→ För mer information, se Bolagsstyrningsrapporten s. 52–68.

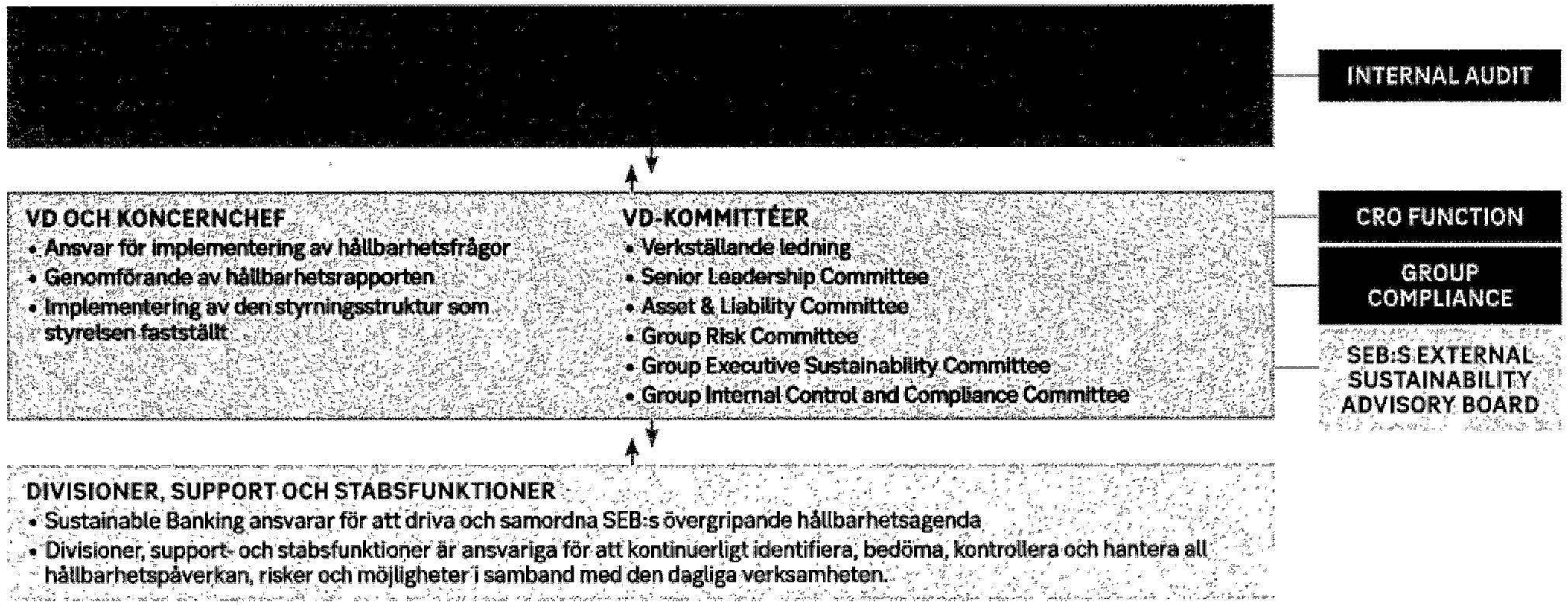
SEB:s verksamhet leds, styrs och följs upp i enlighet med de policyer och instruktioner som fastställts av styrelsen och vd. Detta inkluderar hållbarhetsstyrning. SEB:s modell för hållbarhetsstyrning inkluderar tydliga roller och mandat som täcker SEB:s påverkan, risker och möjligheter, inklusive påverkan på socialt välbefinnande, mänskliga rättigheter och andra etiska överväganden.

Styrelsen och styrelsens kommittéer

Styrelsen har ansvaret för att övervaka SEB:s arbete med att identifiera, bedöma och integrera hållbarhetsrelaterad påverkan, risker och möjligheter i t ex SEB:s strategi, riskhanteringsprocesser och policyramverk. Styrelsen har en helhetssyn i sin tillsyn, inklusive beslut om kompromisser som övervägs på kort, medellång och lång sikt. Avvägningar är en del av styrelsens ordinarie beslutsfattande. Ett exempel är begränsningar för exponeringar, antagande av sektorspolicyer eller sektorspecifika hållbarhetsmål. Styrelsen får regelbundet rapporter om SEB:s framsteg och viktiga hållbarhetsfrågor.

Styrelsen har inrättat kommittéer för att behandla vissa definierade frågor och för att bereda sådana frågor för beslut i styrelsen.

Figur 9: Struktur för bolagsstyrning



Styrelsens kommittéer är:

- Risk and Capital Committee
- Audit and Compliance Committee
- Remuneration and Human Resources Committee

Styrelsens kommittéer sammanträder minst en gång per kvartal och hållbarhetsrelaterade frågor behandlas vid behov.

→ För mer information om styrelsekommittéernas roller och ansvar samt deras huvudsakliga fokusområden 2024, se Bolagsstyrningsrapporten s. 59–62 .

Risk and Capital Committee (RCC) stödjer styrelsen i dess arbete med att säkerställa att de risker som är förknippade med SEB-koncernens verksamhet övervakas och hanteras i enlighet med styrelsens riskaptit. Kommittén övervakar SEB:s ramverk för riskhantering och riskkultur samt granskar viktiga riskpolicyer och ramverk, inklusive uppdateringar av hållbarhetsrelaterade risker.

→ För mer information se figur 10, s. 89.

Audit and Compliance Committee (ACC) stödjer styrelsen i dess arbete med kvalitetssäkring av, och intern kontroll över, SEB:s finansiella rapportering och hållbarhetsrapportering, samt rapportering till tillsynsmyndigheter. ACC har tillsyn över de kontroller och rutiner som är relaterade till SEB:s hållbarhetsrapport på koncernnivå.

The Remuneration and Human Resources Committee (RemCo) stödjer styrelsen i dess arbete med att ta fram och utvärdera ersättningspolicy, incitamentsmodeller och riskjusteringar. RemCo utvärderar också SEB:s aktiviteter för talangutveckling, lärande och successionsplanering.

Vd-, vd-kommittéerna och SEB External Sustainability Advisory Board (SESAB)

Vd ansvarar för den löpande förvaltningen av SEB:s verksamhet, implementeringen av hållbarhetsstrategin och implementeringen av den styrningsstruktur som styrelsen fastställt. Vid genomförandet av hållbarhetsstrategin och som del av beslutsprocesserna tas hänsyn till hållbarhetspåverkan, risker, möjligheter och associerade avvägningar.

20250714497333

År 2024 hade vd:n fem vd-kommittéer till sitt förfogande för att leda affärsverksamheten, varav fyra var aktivt engagerade i hållbarhetsfrågor:

- Verkställande ledning (VL)
- Group Executive Sustainability Committee (GESC)
- Group Risk Committee (GRC)
- Group Internal Control and Compliance Committee (GICC).

Vd:n är ordförande i vd-kommittéerna. Samtliga ledamöter i vd-kommittéerna är anställda av SEB och därmed inte oberoende i förhållande till SEB. Hur ofta mötena ska hållas varierar beroende på kommittéernas ansvarsområden och behov. Hållbarhetsrelaterade frågor hanteras vid behov på samma sätt som övriga frågor. Ledamöterna i vd-kommittéerna har olika bakgrunder när det gäller erfarenhet och kompetens som är relevanta för kommitténs frågor.

→ För mer information, se Bolagsstyrningsrapporten s. 62–63.

Verkställande ledningen, är ett rådgivande forum för vd, med syfte att leda genomförandet av den övergripande affärsstrategin i SEB-koncernen. År 2024 antog vd:n, efter samråd i verkställande ledning, SEB:s DMA i enlighet med CSRD.

GESC, med Chief Sustainability Officer (CSO) som vice ordförande, hanterar genomförandet av hållbarhetsstrategin i SEB.

Group Risk Committee (GRC), med Chief Risk Officer (CRO) som vice ordförande, hanterar alla typer av risker i SEB, inklusive hållbarhets- och ryktesrisker, och utvärderar portföljer, produkter och kunder ur ett riskperspektiv.

Group Internal Control and Compliance Committee (GICC), behandlar och följer upp rapporter från kontrollfunktionerna Group Internal Audit, Group Compliance och, där så är relevant, CRO-funktionen, samt rapportering och eskalering från Financial Crime Prevention (FCP) Senior Manager och koncernens FCP Committee, samt koncernens Group Data Privacy Committee. GICC följer också upp ärenden som rör visselblåsning.

Från och med den 1 januari 2025 finns ytterligare en vd-kommitté på plats, Senior Leadership Committee (SLC). SLC utgör ett forum för högre chefer som syftar till att diskutera frågor i ett bredare sammanhang och dela information och kunskap i SEB-koncernen.

SEB:s External Sustainability Advisory Board (SESAB) förser SEB med strategisk information i hållbarhetsfrågor utanför banksektorn, baserad på akademisk forskning och, när så önskas, kompletterad med industriell erfarenhet. SESAB grundades eftersom SEB såg ett behov av att förstå riktningen och hastigheten för hållbarhetsrelaterad förändring, inklusive framtida möjligheter och utmaningar. SESAB består av externa experter som bjuds in av vd:n.

Kontrollfunktioner

Koncernkontrollfunktionerna är koncerngemensamma kontrollfunktioner som är oberoende av affärsverksamheten. De tre koncernkontrollfunktionerna är (i) CRO-funktionen, (ii) Group Compliance och (iii) Group Internal Audit.

CRO-funktionen säkerställer att SEB:s risker identifieras, mäts, bedöms, övervakas, hanteras, begränsas och rapporteras. I ansvaret ingår hållbarhetsrelaterade risker.

Group Compliance rådger verksamheten och ledningen för att säkerställa att koncernens verksamhet bedrivs i enlighet med regulatoriska krav. Hållbarhetsrelaterade frågor inom Group Compliances ansvarsområden inkluderar t. ex. kundskydd och förebyggande av penningtvätt och finansiering av terrorism. Group Compliance ansvarar också för SEB:s uppförandekod.

Group Internal Audit är en koncerngemensam kontrollfunktion som har i uppdrag av styrelsen att oberoende utvärdera SEB:s verksamhet. Den huvudsakliga uppgiften för Group Internal Audit är att utvärdera och ge styrelsen och vd:n försäkran om att styrning, riskhantering och intern kontroll är adekvata och effektiv.

→ För mer information om SEB:s kontrollfunktioner och deras ansvar, se Bolagsstyrningsrapporten på s. 64–65.

Divisioner, support och stabsfunktioner

För att verkställa styrelsens och vd:s policys, instruktioner och beslut inrättas flera beslutsfattande organ inom divisionerna, support- och stabsfunktionerna. De är ansvariga för att kontinuerligt identifiera, bedöma, kontrollera och hantera all hållbarhetspåverkan-, risker och möjligheter relaterat till den dagliga verksamheten. Affärsenheterna ansvarar för att säkerställa att aktiviteterna följer SEB:s tillämpliga koncerngemensamma policyer och instruktioner och att de stöds av en tydlig beslutshierarki.

→ För mer information, se Bolagsstyrningsrapporten s. 64.

Sustainable Banking och Chief Sustainability Officer

Sustainable Banking är en supportfunktion som ansvarar för att driva och samordna den övergripande hållbarhetsagendan i nära samarbete med divisioner, support- och stabsfunktioner. Inför förslag till nya hållbarhetsrelaterade policyer eller instruktioner eller revideringar av sådana interna regler, genomförs en granskningsprocess av Sustainable Banking där förslagen distribueras till relevanta koncernfunktioner (inklusive Group Legal, Group Finance, Group Compliance och CRO funktionen) för granskning och kommentarer.

Chief Sustainability Officer (CSO) är chef för Sustainable Banking och är medlem i GESC, GRC samt den nyinrättade SLC. För att säkerställa korrekt klassificering av hållbara produkter granskas de av kommittéer som Sustainable Product and Transactions Committee, som leds av Sustainable Banking.

SEB:s övergripande policyer för hållbarhetsfrågor

SEB hanterar hållbarhetsfrågor genom interna policyer och instruktioner. Alla policyer ses över årligen och uppdateras vid behov, och de flesta publiceras på sebgroup.com. SEB-koncernens policyer gäller för alla dotterbolag om inte annat anges i policyn. De relevanta policyerna beskrivs mer i detalj i varje avsnitt om de väsentliga hållbarhetsfrågorna.

Figur 10: SEB:s policyer för hållbarhetsfrågor

Policy	Beslut
Hållbarhetspolicy	Styrelse
Uppförandekod	Styrelse
Miljöpolicy för klimat, natur och vatten	Styrelse
Policy för sociala och mänskliga rättigheter	Styrelse
Antikorruptionspolicy	Styrelse
Policy för inkludering och mångfald	Styrelse
Policy för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism	Styrelse
Policy för finansiella sanktioner	Styrelse
Policy för säkerhet	Styrelse
SEB-koncernens riskpolicy	Styrelse
Policy för kundgodkännande	RCC
Policy för jordbruk, fiske, vattenbruk och djurskydd	RCC
Policy för vapen och försvar	RCC
Policy för skogsbruk, pappersmassa och papper samt timmer	RCC
Policy om fossila bränslen	RCC
Policy för spel	RCC
Policy för gruv- och metallindustrin	RCC
Policy för fastighets- och byggsektorn	RCC
Policy för förnybar energi	RCC
Policy för sjöfart	RCC
Policy om tobak	RCC
Policy för transport	RCC
Modern Slavery Act Transparency Statement	Vd
Arbetsmiljöpolicy	Vd
Uppförandekod för leverantörer	GESC
SEB Asset Management Hållbarhetspolicy	Styrelsen för Asset management

Hållbarhetsfrågor som hanterats under året

Hållbarhetsfrågor som behandlats av styrelsen och dess kommittéer samt vd och vd:ns kommittéer ingår i figur 11. Ett urval av de ämnen som behandlas inkluderar resultatet av medarbetarundersökningen för den egna arbetskraften (Insight) och relaterade åtgärder, översyn av ersättningar (i verkställande ledning), riskbedömning av ersättningspolicyn och dess struktur (i RCC), ersättningsstruktur (i RemCo), aktiviteter för att förebygga finansiell brottslighet avseende bland annat KYC-processer och bedrägerier (i GICC), dataskydd inklusive GDPR (i GICC), Policy för kundgodkännande, alla sektorpolicys och tematiska policys för hållbarhet samt SEB:s DMA (i verkställande ledning).

Figur 11: Hållbarhetsfrågor som hanterats 2024

Hållbarhetsfråga	Addresserade ämnen[1]	Påverkan (I)/Risk (R)/ Möjligheter (O)	Tillsynsorgan/Styrelse/vd inkl. kommittéer
Begränsning av klimatförändringar	Sektorpolicys och tematiska policyer för hållbarhet	I, R	GESC, RCC
	Sektoruppdateringar	I, R	GRC, Styrelsen
Anpassning till klimatförändringar	Sektorpolicyer och tematiska policyer för hållbarhet	I	RCC
Arbetsvillkor	Medarbetarundersökning och relaterade åtgärder	I, R, O	VL, RemCo
Likabehandling och lika villkor	Medarbetarundersökning och relaterade åtgärder	I, R, O	VL, RemCo
	Översyn av ersättningar	I	VL, RemCo
	Riskbedömning av ersättningspolicyn och dess struktur	R	RCC
	Löneskillnad mellan könen, ersättningsmått	I, O	VL, RemCo
Informationssäkerhet	Uppdateringar av policyer och instruktioner	R	GICC
Dataskydd	Dataskydd inklusive GDPR	I, R	GICC
	Uppdateringar av policyer och instruktioner	I, R	Relevanta kommittéer
Företagskultur	Uppförandekod	I, R	Styrelsen
	Uppdateringar av policyer och instruktioner	I, R	Relevanta kommittéer
Förebyggande av finansiell brottslighet	Aktiviteter för att förebygga finansiell brottslighet avseende bland annat KYC-processer och bedrägerier	I, R	GICC
	Uppdateringar av policyer och instruktioner	I, R	Relevanta kommittéer
Alla eller flera hållbarhetsfrågor	Den dubbla väsentlighetsanalysen	I, R, O	VL, ACC
	Fördjupning om hållbarhet	I, R, O	VL, Styrelsen
	Sektorpolicys och tematiska policyer för hållbarhet	I	GESC, RCC
	Uppdatering av samtliga policyer i figur 10	I, R, O	Se figur 10
	Översyn av ramverket för nyckeltal, inklusive nyckeltal för megatrender som data och AI, digitalisering och hållbarhet	I, R, O	Styrelsen
	Affärsplanen 2025-2027	I, R, O	VL, Styrelsen

1) Ämnen som har behandlats av ACC, GICC och RCC rapporteras till styrelsen.

20250714497334

Hållbarhet i incitamentssystem

GOV-3 Integrering av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Årsstämman har fastställt riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och koncernchefen samt till ledamöterna i koncernledningen (Riktlinjerna). Ersättningen till verkställande direktören, vice verkställande direktörer och övriga medlemmar i koncernledningen (Ledande befattningshavare) ska följa de fastställda Riktlinjerna.

Riktlinjerna omfattar grundlön, aktiebaserad ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Ingen kontantbaserad rörlig ersättning utgår till Ledande befattningshavarna och de är inte heller berättigade till SEB:s resultatandelsprogram för alla medarbetare (AEP).

Hållbarhets-KPI:er ingår i ersättningen for alla Ledande befattningshavare. SEB:s fastställda hållbarhetsambitioner och mål är en del av kriterierna for tilldelning. De huvudsakliga ambitionerna och målen kopplade till klimat är Index for fossilexponering (fossil kreditexponering i vår energiportfölj) och finansierade utsläpp enligt våra 2030 sektormål.

Vd:s utvärdering görs utifrån ett flerårigt perspektiv, utan någon relativ viktning av de enskilda prestationskriterierna. Istället görs en samlad och holistisk bedömning av prestationerna i förhållande till den treåriga affärsplanen.

Även om lönestrukturen huvudsakligen är fast, är den årliga tilldelningen av uppskjutna aktier kopplad till specifika prestationskriterier, som beskrivs i SEB:s treåriga affärsplan, även om detta inte avgör det slutliga utfallet. 50 procent av aktierna skjuts upp under minst fyra år och resterande del under minst sex år.

Prestationskriterierna for ersättning till vd har valts ut for att leverera på SEB:s strategi och for att uppmuntra till beteenden som ligger i SEB:s långsiktiga intresse. Vid valet av prestationsmått har de strategiska målen samt både kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för 2024 beaktats.

→ För mer information om klimatrelaterade ambitioner kopplade till incitamentsprogram, se E1 GOV-3, s. 100.

→ För mer information om styrelsearvoden, Bolagsstyrningsrapporten s. 59.

Figur 12: Hållbarhetskriterier för koncernchefens ersättning

Fokusområde	Mått	Beskrivning av området
Miljö	Hållbarhetsbedömning	Prospera Rådgivning Hållbarhet, Sverige och Norden
	2030 sektormål (NZBA)	Reduktionsmål för finansierade utsläpp/utsläppsintensitet per sektor enligt Parisanpassade banor
	Index för fossilexponering	Fossil kreditexponering i energiportföljen
	Index för hållbarhetsaktiviteter	Aktiviteter som stödjer hållbar omställning
Social	Medarbetarundersökning	Medarbetarnas engagemangsindex
	Könsfördelning verkställande ledning	Balans mellan könen
	Könsfördelning bland högre chefer	Balans mellan könen
Bolagstyrning	Risk, regelefterlevnad och uppförande utbildning	Genomförda obligatoriska utbildningar för anställda, genomsnitt

SEB:s process för tillbörlig aktsamhet (due diligence)

GOV-4 Förklaring av tillbörlig aktsamhet (eng: due diligence)

SEB har flera olika processer för tillbörlig aktsamhet som är relevanta för hållbarhetsområdet. Några av de viktigaste processerna är:

- Kundkännedomsprocessen för att bekämpa penningtvätt och finansiell brottslighet.
- Den årliga kundgodkännandeprocessen som inkluderar bedömning av bland annat efterlevnad av SEB:s policyer för sociala och mänskliga rättigheter samt sektorpolicyer.
- För kreditkunder görs en ESG-bedömning som en del av den årliga kreditprövningen för att identifiera hållbarhetsrelaterade risker och påverkan på kunder.
- Fördjupad riskbedömning för klimatomställning av kreditkunder i koldioxidintensiva branscher som en del av den årliga genomgången.
- Leverantörer screenas för att se till att de följer uppförandekoden för leverantörer.
- För det förvaltade kapitalet utvärderar vi våra investeringar genom arbete med aktivt ägande, exkludering och integration.

Figur 13 visar SEB:s grundelement i tillbörlig aktsamhet och var de beskrivs i hållbarhetsrapporten.

Figur 13: Översikt av processer för tillbörlig aktsamhet som beskrivs i hållbarhetsrapporten

Grundelement i tillbörlig aktsamhet (eng. due diligence)	ESRS upplysning	Allmänna upplysningar (ESRS 2)	Klimat-förändringar (E1)	Egen arbets-kraft (S1)	Konsumenter och slutanvändare (S4)	Ansvarsfullt företagande (G1)
Integrera tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell:	GOV-2	s. 87–89				
	GOV-3	s. 90	s. 100			
	SBM-3	s. 82–86	s. 96–99	s. 126–127	s. 134, 136, 138	s. 140
Samarbeta med berörda intressenter:	GOV-2	s. 87–89				
	SBM-2	s. 81		s. 127	s. 134, 136, 138	
	IRO-1	s. 92–93	s. 100–103			s. 141, 144
	MDR-P		s. 104–105	s. 127–128	s. 134–135, 136, 138	s. 141–142, 144
Identifiera och bedöma negativ påverkan på människor och miljö:	IRO-1	s. 92–93	s. 100–103			
	SBM-3	s. 82–86	s. 96–99	s. 126–127	s. 134, 136, 138	s. 140
Vidta åtgärder för att hantera negativ påverkan på människor och miljö:	MDR-A		s. 106–107	s. 129	s. 135, 137	s. 141–142, 144–145
Uppföljning av hur effektiva dessa insatser är:	MDR-T		s. 108–115	s. 130	s. 135, 137	s. 143, 145
	MDR-M		s. 115–123	s. 130–132	s. 135, 137	s. 143, 145

För mer detaljerad information om vilka ESRS-upplysningar som relaterar till MDR-P, MDR-A, MDR-M och MDR-T, se IRO-2, s. 94.

Riskhantering och intern kontroll

GOV-5 Riskhantering och internkontroll över hållbarhetsrapportering

SEB har ett väletablerat ramverk för intern kontroll över de finansiella rapporterna, ICFR. Detta ramverk kommer att utvecklas till att omfatta kontroller av hållbarhetsrapporten.

Det kommer att ta tid att fullt ut införa CSRD och ESRS på grund av bristen på sektorsspecifika standarder och etablerad marknadspraxis. Våra huvudsakliga risker som identifierats inkluderar tolkningen av kraven, kvaliteten på externt tillgänglig ESG-data och integrationen i interna processer.

SEB använde samma riskbedömningsmetod som för de finansiella rapporterna för att identifiera övergripande riskfaktorer kopplade till hållbarhetsrapporten. Utfallet skiljer på orsaker, händelser, påverkan och kontroller. I workshops som hölls 2024 identifierades potentiella risker och viktiga åtgärder i hållbarhetsrapporten. SEB:s huvudsakliga strategi för att hantera dessa är att etablera lämpliga interna kontroller för hållbarhetsrapporten. Insikter från workshopparna har varit vägledande för identifieringen av lämpliga kontroller. Under året har ett par nyckelkontroller etablerats och genomförts, bland annat för taxonomirapportering. Ytterligare hållbarhetskontroller från ICFR kommer att införas gradvis under 2025.

Utkomsten av nyckelkontroller rapporteras årligen till Audit and Compliance Committee. Nyckelkontroller för hållbarhetsrapportering kommer att integreras i det övergripande ICFR-ramverket och införlivas i interna processer, enligt samma årscykel.

→ För mer information, se intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen i Bolagsstyrningsrapporten s. 61.

20250714497135

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

SEB:s process för dubbel väsentlighetsanalys

IRO-1 Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter

Introduktion

Enligt ESRS ska alla företag som omfattas av CSRD lämna information om väsentliga hållbarhetsfrågor. Dessa frågor måste identifieras genom en dubbel väsentlighetsanalys (DMA), en omfattande analys där företagen bedömer sina mest betydande påverkan, risker och möjligheter (IRO).

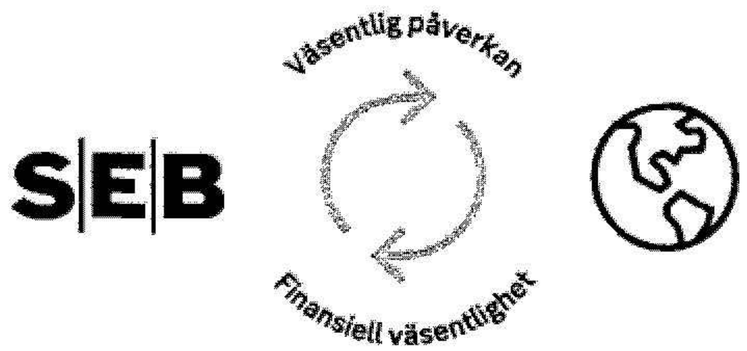
Begreppet dubbel väsentlighet tar hänsyn till två olika perspektiv: hur ett företags verksamhet, inklusive dess värdekedja, påverkar dess intressenter, samhället och miljön (väsentlig påverkan), samt hur hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter påverkar dess finansiella resultat (finansiell väsentlighet). Båda perspektiven bedöms i DMA:n för att fastställa vilka väsentliga hållbarhetsfrågor som ska ingå i företagets hållbarhetsrapport.

I enlighet med ESRS-kraven genomförde SEB under 2023–2024 sin första DMA. Analysen omfattade SEB-koncernen, inklusive dotterbolag och geografiska regioner. Vid behov genomfördes analyser av specifika affärssegment för att upptäcka eventuella variationer i väsentliga IRO:er inom koncernen.

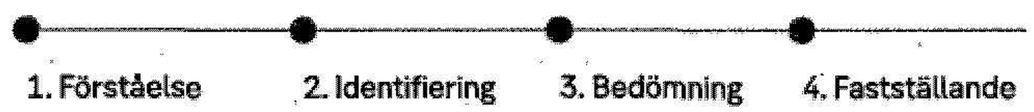
DMA kommer att vara en årligen återkommande process, med löpande arbete för att anpassa och integrera den i SEB:s bredare ramverk för riskhantering, liksom i affärsutveckling, strategi och hållbarhetsrelaterade tillbörliga aktsamhetsprocess (eng: due diligence). SEB betraktar inte hållbarhetsrelaterade risker som en separat risktyp, utan snarare som drivare som kan påverka traditionella risktyper, såsom kredit-, marknads-, likviditets- och icke-finansiella risker. Följaktligen kommer de väsentliga hållbarhetsrelaterade risker som identifieras i DMA-processen att ligga till grund för våra interna rutiner för riskbedömning, hantering och övervakning av dessa risktyper. På samma sätt bidrar hållbarhetsrelaterade riskfaktorer som identifieras i befintliga riskprocesser till DMA:n, vilket främjar ett holistiskt förhållningssätt till riskhantering. Denna integration har påbörjats och kommer att fortsätta att utvecklas.

→ För mer information om SEB:s ramverk för riskhantering, se not 39 i finansiella rapporter s. 260–278.

Figur 14: Begreppet dubbel väsentlighet



Figur 15: SEB:s DMA-process



SEB:s DMA-process består av fyra steg för att komma fram till de väsentliga hållbarhetsfrågor som fastställts:

1. Förståelse av hållbarhetskontexten för SEB:s verksamhet och värdekedjor
2. Identifiering av IRO:er som kan vara väsentliga för SEB
3. Bedömning av väsentlighet (från påverkan till väsentlig påverkan och/eller finansiell väsentlighet)
4. Fastställande av väsentliga frågor och därmed upplysningarna i SEB:s hållbarhetsrapport.

Steg 1: Förståelse av hållbarhetskontexten för SEB:s verksamhet och värdekedjor

Det första steget i SEB:s DMA var en analys för att identifiera vilka affärsaktiviteter, produkter, tjänster och värdekedjor som var relevanta för inkludering ur ett hållbarhetsperspektiv.

För att definiera omfattningen av SEB:s egen verksamhet, såväl som dess uppströms och nedströms värdekedjor, började processen med en undersökning av de viktigaste aspekterna av vår verksamhet, inklusive vår strategi och affärsmodell, produkter och tjänster, kundsegment, organisationsstruktur och *signifikanta processer. Analysen innebar också att bedöma* olika områden genom en genomgång av befintliga ramverk för risk- och hållbarhetspolicier samt att analysera varje områdes koppling till vår resultat- och balansräkning, när det var relevant. Synpunkter från både interna och externa intressenter beaktades.

De affärsaktiviteter och värdekedjor som inkluderades i nästa steg i DMA var de där hållbarhetsrelaterade materiell påverkan, risker och möjligheter (IROs) bedömdes som mest sannolikt att uppstå.

Steg 2: Identifiering av IRO:er som kan vara väsentliga

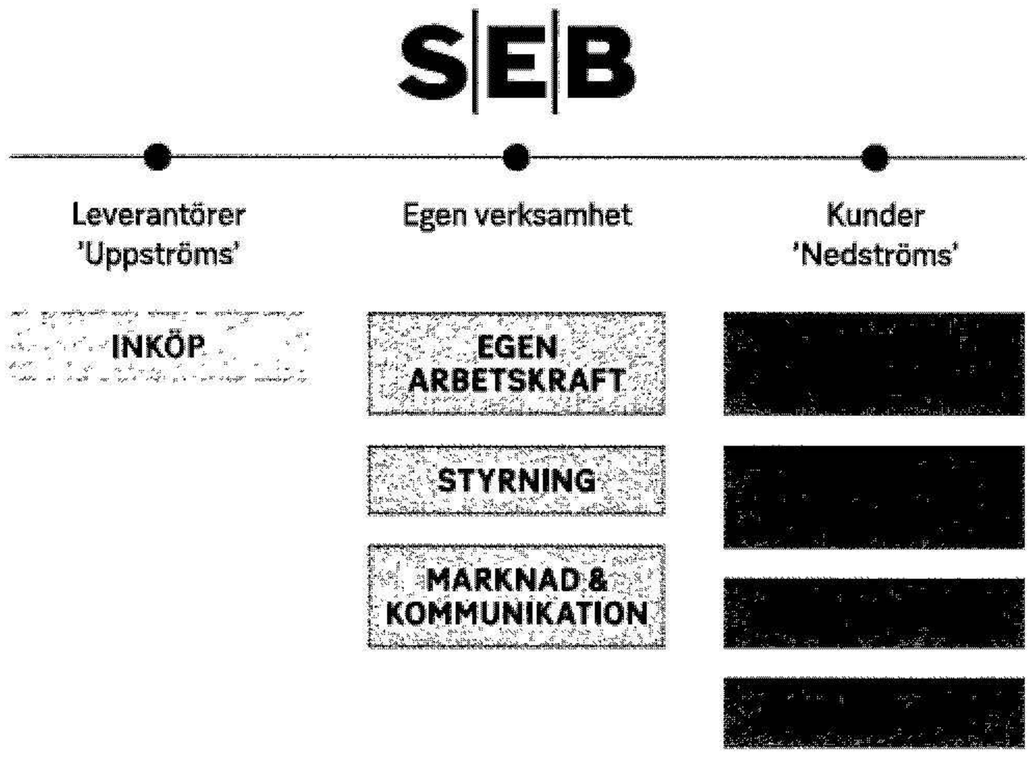
I det andra steget identifierade och utvärderade SEB ett stort antal hållbarhetsfrågor, inklusive så kallade ämnen och underämnen som listas i ESRS, samt enhetsspecifika frågor som är relevanta för SEB och finansbranschen. Identifieringsprocessen baserades på SEB:s hållbarhetsexpertis, dialoger med intressenter och analyser av relevant intern och extern data.

För att identifiera potentiellt väsentliga IRO:er i SEB:s egen verksamhet och värdekedjor tillämpades två distinkt olika tillvägagångssätt, dock i båda fallen med aktivt deltagande från relevanta interna intressenter och ämnesexperter. Oavsett tillvägagångssätt utgick utvärderingarna från befintliga policyer, publicerade rapporter – såsom tidigare hållbarhetsredovisningar i linje med Global Reporting Initiative (GRI) – samt regulatoriska skyldigheter, interna ramverk för riskhantering, due diligence och kunskap om SEB:s strategiska prioriteringar, affärsmodell och affärsaktiviteter.

Avseende vår egen verksamhet innebar IRO-identifieringen djupgående konsultationer med interna intressenter och bedömningar av specialister från olika funktioner och avdelningar, med input från experter inom olika hållbarhetsområden.

För SEB:s värdekedjor var det inte möjligt att förlita sig på IRO-information för våra kunder eller leverantörer på grund av brist på data. Det var inte heller möjligt att screena kunders eller leverantörers geografiska platser eller affärsaktiviteter för att identifiera påverkan, risker eller möjligheter relaterade till miljöföroreningar, vatten och marina resurser, biologisk mångfald och ekosystem, eller resursinflöde, utflöde eller avfall. Istället användes branschspecifik hållbarhetsdata från externa leverantörer som proxy för IRO identifiering, kompletterat med branschbedömningar från interna experter och insikter från våra risk- och hållbarhetsramverk. Externa datakällor som användes var SASB, UNEP Encore, ISS och MSCI. Resultatet av denna datainsamling och analys var en detaljerad översikt över hållbarhetsrelaterade IRO:er i olika sektorer som SEB är involverad i genom sina värdekedjor. Dessa resultat kombinerades sedan med storleken på SEB:s exponeringar mot dessa

Figur 16: SEB:s värdekedjor



sektorer – mätt genom kreditexponeringar, investerat kapital och inköpskostnader – för att på så sätt skapa en översikt ("heatmap") över SEB:s hållbarhetsrelaterade IRO:er i våra värdekedjor. Slutligen genomfördes interna diskussioner med intressenter för att avgöra vilka av dessa indirekta IRO:er som skulle ingå i nästa utvärderingsfas, som beskrivs i steg 3 nedan.

För SEB, liksom för andra finansiella tjänsteföretag med ett stort antal företagskunder, är det en stor utmaning att bedöma kundernas hela värdekedjor på grund av den stora kundbasen inom olika sektorer och begränsad data om IRO:erna inom kundernas värdekedjor. Givet dessa databegränsningar har omfattningen på SEB:s initiala DMA främst fokuserats på direkta affärsrelationer.

Med anledning av karaktären på vår verksamhet som leverantör av finansiella tjänster rörde de flesta IRO:er som identifierades i vår egna verksamhet sociala och styrningsfrågor, medan miljöfrågor främst uppstod indirekt genom värdekedjan nedströms.

Steg 3: Bedömning av väsentlighet

Steg tre inkluderade en strukturerad process för att utvärdera väsentligheten hos alla tidigare identifierade IRO:er. I enlighet med ESRS-kraven utvecklades separata poängsättningsmetoder för väsentlig påverkan och finansiell väsentlighet. Negativ påverkan bedömdes utifrån dess allvarlighetsgrad (en kombination av dess skala, omfattning och återställbarhet) och dess sannolikhet. I enlighet med ESRS riktlinjer prioriterades allvarlighetsgrad framför sannolikhet för potentiell negativ påverkan på mänskliga rättigheter. Positiv påverkan bedömdes utifrån skala, omfattning och sannolikhet. Risker och möjligheter bedömdes utifrån den finansiella effektens omfattning och sannolikhet.

Vid utvecklingen av dessa bedömningskriterier tog SEB hänsyn till sina befintliga interna riskbedömningsverktyg och metoder för att säkerställa att de stämmer överens, i synnerhet för bedömningen av finansiell väsentlighet. Bedömningskriterierna för både väsentlig påverkan och finansiell väsentlighet var kvalitativa på en skala från 1 (obetydlig) till 4 (hög).

Interna intressenter och ämnesexperter deltog i att fastställa huruvida IRO:erna var positiva eller negativa, faktiska eller potentiella, och i vilken omfattning kopplingar fanns mellan de identifierade påverkan, risker och möjligheter.

Där det var relevant gjordes bedömningen på olika tidshorisonter: Faktisk (inom 1 år), medellång sikt (1–5 år), lång sikt (5–10 år) och mycket lång sikt (över 10 år).

För att uppnå en korrekt bedömning, togs det hänsyn till en rad faktorer som branschexponering, geografisk koncentration, hållbarhetsfrågornas karaktär, befintliga och kommande regleringar samt förändrade konsumentpreferenser. SEB:s strategi och affärsmodell har också vägts in i analysen. I vissa fall krävdes ytterligare portföljspecifik analys.

Med tanke på egenskaperna hos SEB:s kreditportfölj, förvaltade tillgångar och klimatförändringarnas globala karaktär, poängsattes begränsning av klimatförändringar högst bland värdekedjerelaterade påverkan och risker. Anpassning till klimatförändringar var också en hög risk, men något lägre på grund av det geografiska läget (Norden och Baltikum) för många av våra kunder. Av liknande skäl fick IRO:er relaterade till föroreningar, vatten, biologisk mångfald, cirkularitet och arbetstagare i värdekedjan alla lägre poäng än begränsning av klimatförändringar. Dessa hållbarhetsfrågor tenderar att ha en mer lokal eller regional påverkan jämfört med den globala omfattningen av klimatförändringarna. På grund av de strikta miljö- och arbetsrättsliga bestämmelserna i Europa anses allvarlighetsgraden av påverkan på våra kunder och leverantörer vara lägre än i många andra regioner globalt.

Steg 4: Fastställande av väsentliga frågor

Det sista steget i DMA-processen var att fastställa tröskelvärden för påverkan och finansiell väsentlighet för att avgöra vilka IRO:er som är väsentliga för SEB. Tröskelvärdet förfinades och förankrades genom flera iterationer och godkändes slutligen av SEB:s verkställande ledning. Audit and Compliance Committee och styrelsen informerades om det slutliga resultatet.

En hållbarhetsfråga ansågs väsentlig om den fick 3 eller högre på en skala från 1 till 4 för antingen väsentlig påverkan eller finansiell väsentlighet, där 1 indikerade obetydlighet och 4 indikerade hög väsentlighet. Resultaten från bedömningen granskades och förfinades genom diskussioner med intressenter innan de slutgiltigt fastställdes.

DMAn identifierade flera väsentliga hållbarhetsfrågor som är nära kopplade till SEB:s verksamhet som bank, inklusive frågor relaterade till egen arbetskraft, företagskultur, förebyggande av finansiell brottslighet, informationssäkerhet, dataskydd och finansiell inkludering. När det gäller miljörelaterade hållbarhetsfrågor (begränsning av och anpassning till klimatförändringar) är SEB:s IRO:er främst kopplade till vår kreditportfölj och vårt förvaltade kapital. De identifierade hållbarhetsfrågorna är i linje med tidigare bedömningar och integreras i vår strategi och affärsmodell.

SEB:s väsentliga hållbarhetsfrågor för 2024 och deras tillhörande IRO:er presenteras i figur 8, s. 83–86, tillsammans med förklaringar av hur dessa frågor är kopplade till dess affärsmodell, strategi och värdekedjor över olika tidshorisonter.

20250714497136

Upplysningar som krävs enligt ESRS i hållbarhetsrapporten

IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsrapport

Vilken väsentlig information som ska lämnas om väsentlig påverkan, risker och möjligheter har fastställts genom att titta på utfallet från DMA och SEB-koncernens identifierade väsentliga IRO:er. De väsentliga IRO:erna har använts för att filtrera ut de krav som är relevanta för SEB-koncernen och baseras på den lista med datapunkter som EFRAG tillhandahåller. Varje datapunkt har utvärderats ur ett väsentlighetsperspektiv för SEB-koncernen. Eftersom ESRS-datapunkterna inte har utformats för att passa olika branscher har vissa datapunkter som inte ansågs relevanta tagits bort. I förekommande fall har SEB lagt till enhetsspecifika upplysningar för att uppfylla syftet med upplysningskravet. De enhetsspecifika upplysningarna har hämtats antingen från nuvarande reglering på det specifika området (t. ex. AML) eller inspirerats av etablerade internationella standarder på området, som till exempel SASB.

→ För mer information om tröskelvärden och genomförandet av kriterierna i avsnitt 3.2 i ESRS 1, se IRO-1, s. 92.

→ För innehållsförteckning och datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning, se figur 61 och figur 62, s. 146–150 samt s. 151–153.

Grund för upprättande

Grund för upprättandet av hållbarhetsrapporten

BP-1 Grund för upprättandet av hållbarhetsrapporten

SEB-koncernens hållbarhetsrapport har upprättats på konsoliderad basis och har samma omfattning som de finansiella rapporterna med några undantag specificerade nedan.

→ För mer information se not 1 (Redovisningsprinciper) och not 21 (Innehav i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures) i finansiella rapporter s. 200–208 och s. 242–244.

Direktivet om hållbarhetsrapportering för företag (CSRD), inklusive European Sustainability Reporting Standard (ESRS), trädde i kraft den 1 juli 2024 i Sverige. För svenska registrerade företag, med räkenskapsår som motsvarar kalenderår, är det första året för upprättande av en hållbarhetsrapport enligt ESRS 2025.

I SEB-koncernen ingår dock banker i de baltiska länderna, där CSRD är tillämpligt räkenskapsåret 2024. SEB-koncernen har därför på frivillig basis upprättat den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med ÅRL (1995:1559) 6 kap. 12-12 f §§, 2024. Det har möjliggjort att AS SEB Pank (Estland), SEB banka AS (Lettland) och AB SEB Bankas (Litauen), inklusive dotterbolag, kan tillämpa dotterbolagsundantaget.

SEB Asset Management Holding AB (Sverige), inklusive dess dotterbolag, samt SEB Life and Pension Holding AB (Sverige), inklusive dess dotterbolag, ingår i SEB-koncernens hållbarhetsrapportering, och tillämpar dotterbolagsundantaget i enlighet med ÅRL (1995:1559), med referens till lagen som den var skriven innan 1 juli 2024, se figur 17.

Förvärvet av AirPlus International GmbH (AirPlus) av SEB:s dotterbolag SEB Kort Bank AB slutfördes den 1 augusti 2024, och bolaget konsoliderades in i SEB-koncernens finansiella rapporter avseende 2024.

Avgränsningar

Joint ventures och intresseföretag är exkluderade från hållbarhetsrapporten, eftersom SEB inte har någon operativ kontroll över dessa företag.

SEB Bank JSC (Ryssland) är under avveckling och ingår inte i hållbarhetsrapporten. Affärsverksamheten bedöms dock inte vara väsentlig.

Omfattningen av de egna arbetskraftsrelaterade upplysningarna i S1-16 är begränsad till Sverige, Estland, Lettland och Litauen, vilket omfatter omkring 90 procent av SEB:s anställda, på grund av svårigheter med jämförbar information. Åtgärder har vidtagits för att öka omfattningen av rapporteringen framöver.

Uppgifter om icke-anställda i den egna arbetskraften är föremål för övergångsbestämmelser. Denna möjlighet har tillämpats i samtliga upplysningar gällande icke-anställda i S1 i 2024 års hållbarhetsrapport, men kommer att inkluderas i kommande rapportering.

I SEB ska ett förvärvat dotterbolag tillämpa interna regler och policys så snart det är rimligt möjligt, dock senast före nästa årliga översyn av interna regler och policys, detta gäller även AirPlus. Tillämpningen av de interna policyerna följer ett riskbaserat tillvägagångssätt, vilket innebär att de viktigaste interna reglerna och policyerna måste appliceras först, och adekvata processer måste implementeras.

Eftersom AirPlus förvärvades i augusti 2024, och SEB:s DMA slutfördes under första kvartalet, ingick inte AirPlus i bedömningen. AirPlus har uteslutits i alla redovisningar av åtgärder, mått och mål, förutom i S1-6 och S1-9 där AirPlus ingår. Åtgärder kommer att vidtas för att inkludera AirPlus i hållbarhetsrapporten för 2025.

Datat som användes för att analysera förvaltat kapital i DMAn, omfattade både kunders tillgångar som SEB Group förvaltar genom diskretionära mandat, och tillgångar som inte är kopplade till diskretionära mandat, såsom exempelvis investeringsrådgivning och exekveringsavtal.

Rapportering kopplat till värdekedjan

Både värdekedjor uppströms och nedströms har inkluderats i DMA:n och därmed i väsentlighetsanalysen av påverkan, risker och möjligheter. SEB:s policyramverk omfattar både den egna verksamheten och aktiviteter i värdekedjan, och åtgärder, mått och mål redovisas i samband med våra frågespecifika upplysningar. Mot bakgrund av den begränsade tillgången till tillförlitlig information om aktiviteter som pågår i våra värdekedjor så har vårt fokus främst varit inriktat på att analysera direkta relationer.

→ För ytterligare information se IRO-1 s. 92–93.

Sekretessbelagd och känslig information
SEB har använt möjligheten att utelämna viss information som rör informationssäkerhet. Utelämnanden har gjorts i S4-5.

Särskilda kommentarer till SEB:s offentliggöranden
BP-2 Upplysningar om särskilda omständigheter

Tidshorisonter
De tidshorisonter som definieras i ESRS motsvarar de som används inom SEB. Med den korta perioden avses 1 januari till 31 december, det vill säga SEB:s räkenskapsår. Medellång sikt sträcker sig från 1–5 år, och långsiktig tidshorisont definieras som 5–10 år. Därutöver har SEB beaktat en mycket lång tidshorisont som överstiger 10 år. Anledningen till detta är att effekten av klimatförändringar kan komma att uppstå först efter en längre tidsperiod.

Uppskattning av värdekedjan
De redovisade Scope 3 kategori 15-utsläppen, se s. 118–122, representerar växthusgasutsläpp kopplade till SEB:s finansieringsverksamhet, förvaltat kapital och faciliterade transaktioner för perioden 1 januari till 31 december 2023, rapporterade 2024 med ett års eftersläpning. SEB beräknar denna kategori av utsläpp baserat på andelsfaktorer och underliggande data gällande utsläpp av växthusgaser från våra kunders och investeringsobjekts aktiviteter och fastigheter.

Osäkerhetsfaktorer kopplade till uppskattade värden
SEB strävar efter att använda de mest tillförlitliga datakällorna för att beräkna exempelvis av växthusgasutsläpp, men den underliggande informationen som behövs för beräkningarna kännetecknas fortfarande av kvantitativa och kvalitativa kvalitetsproblem. Tillämpningen av sektorsspecifika uppskattningar av växthusgasutsläpp innebär också en viss osäkerhet eftersom dessa ofta baseras på generella uppgifter, eller genomsnitt, som kanske inte på ett korrekt sätt återspeglar unika omständigheterna för varje enskilt företag. Detta kan orsaka avvikelser mellan uppskattningarna och de faktiska utsläppen. Majoriteten av företagens självrapporterade information har samlats in manuellt från årsredovisningar, och kompletterats med uppgifter från tredjepartsleverantörer. SEB har erfarit att rapporterad data inte är konsekvent, vilket kan förklaras med att de utsläppsfaktorer och beräkningsmetoder som använts skiljer sig åt mellan olika företag. Komplexiteten i företagens värdekedjor och bristen på etablerad praxis för beräkning av Scope 3-utsläpp påverkar jämförbarheten.

En annan källa till datakvalitetsproblem som uppstår vid beräkningen av Scope 3 kategori 15-utsläpp är fördröjningen av de underliggande data som används för att beräkna måtten. För att säkerställa att alla beräkningskomponenter tillämpas på ett konsekvent sätt baseras mätvärdena på data från föregående rapportperiod. Detta resulterar i en tidsfördröjning i rapporterade mätvärden.

I takt med att företag förbättrar sin hållbarhetsrapportering förväntar vi oss att kvaliteten och tillgängligheten på information om växthusgasutsläpp kommer att förbättras. Samtidigt kommer nya datakällor och rapporteringsstandarder att utvecklas, och vi kan komma att behöva revidera våra beräkningsmetoder, gällande exempelvis Scope 3 kategori 15, för att säkerställa att de är i linje med marknadspraxis.

Framtida regelverk kan också förbättra transparensen och kvaliteten i redovisningen. SEB arbetar kontinuerligt med sina kunder, och betydande investeringsobjekt (genom aktivt ägande och engagemang), för att uppmuntra till en mer transparent och robust rapportering av växthusgasutsläpp.

De tillgångar som beräkningarna av utsläpp från investeringar omfattar är begränsade till fonder och diskretionära mandat som förvaltas av SEB Asset Management. SEB arbetar aktivt med att utöka underlaget för beräkningarna kommande år.

Trots osäkerheter och inkonsekvenser i underliggande data, utgör beräkningarna en tillräckligt god grund för att analysera SEB:s påverkan på klimatförändringar samt de aktiviteter som vidtagits för att begränsa påverkan. Medan det finns variationer i hur metoder och rapporteringsstandarder tillämpas, utgör estimaten en tillförlitlig grund för att förstå nuvarande utsläpp och vägleda banken i framtida klimatstrategier.

SEB:s klimatscenarioanalys och mål gällande koldioxidminskning till 2030 är baserad på tredjeparts scenarier och omställningsplaner, vilka kan komma att justeras när policyer, teknologier och marknadsförutsättningar förändras över tid. Dessa förändringar kan påverka uppskattningar av framtida utsläpp och riskbedömning.

Förändringar i framtagandet eller presentationen av hållbarhetsinformation
Beräkningsmetoden för den årliga ersättningskvoten har ändrats från genomsnittlig ersättning till median, en anpassning till kraven i ESRS, samt att även de baltiska bankerna har inkluderats i 2024 års beräkningar.

Infasade upplysningskrav
SEB har tillämpat infasning av upplysningskrav (ESRS 1, Bilaga C) när det alternativet har funnits.

Införlivande genom hänvisning
→ För införlivande genom hänvisning se innehållsindex, figur 61 på s. 146–150.

Figur 17: Uppfyllelse av krav i enl. med ÅRL i dess tidigare lydelse[1]

	Miljö	Anställda och sociala förhållanden	Mänskliga rättigheter	Motverkande av korruption
Beskrivning av affärsmodell	SBM-1	SBM-1	SBM-1	SBM-1
	SBM-3			
Beskrivning av policyer, inklusive granskningsförfarande som har genomförts	GOV-2	GOV-2	GOV-2	GOV-2
	GOV-4	GOV-4	GOV-4	GOV-4
	IRO-1	G1-2	S1-1-S1-4	G1-1
	SBM-3	SBM-3	S4-1	G1-3
	E1-2-E1-4	S1-1	S4-3-S4-5	
		S1-4-S1-5	G1-2	
Huvudsakliga risker och hanteringen av dessa risker	SBM-3	SBM-3	S1-1-S1-4	G1-1
	IRO-1	IRO-1	S4-1	G1-3
			S4-3-S4-5	G1 MDR-T
			G1-2	
Relevanta resultatindikatorer	E1-6	S1-6	S1-17	G1 MDR-M
		S1-8-S1-10		
		S1-16-S1-17		

1) Taxonomirapporten på s. 154–190 ingår i den lagstadgade Hållbarhetsrapporten enligt ÅRL i dess tidigare lydelse.

20250714497137

Miljöinformation

E1 Klimatförändringar

SEB spelar en viktig roll i övergången till ett mer hållbart samhälle och strävar mot Parisavtalets mål. Klimatförändringar är en betydande drivkraft för försämring av naturkapital och förvärrar fysiska risker som översvämningar och torka. SEB har, tillsammans med våra affärspartners, ett ansvar att adressera dessa utmaningar genom att både begränsa klimatförändringarna och anpassa sig till dess effekter.

Strategi

Väsentlig påverkan, risker och möjligheter

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Vår långsiktiga strategiska vision är att bli en ledande katalysator för omställningen till ett mer hållbart samhälle, i linje med målen i Parisavtalet om att begränsa den globala uppvärmningen. Under flera år har SEB arbetat med att säkerställa motståndskraft när det gäller klimat. Detta har gjorts genom att integrera klimatanpassning och begränsning av klimatförändringar i vår strategi. Detta har bekräftats genom vår dubbla väsentlighetsanalys, där vi har identifierat både positiv och negativ påverkan på klimatförändringar, liksom risker och möjligheter, se figur 18. Följande tre strategiska områden definierar SEB:s arbete med klimat:

- Tillhandahålla rådgivning, finansiering och investeringar för klimatomställning
- Innovera och sätta standarder
- Ställa om vår verksamhet.

Vi beskriver hur dessa strategiska områden samspelar med åtgärder som tagits under 2024 i figur 26, s. 107.

Figur 18: Väsentliga hållbarhetsfrågor – klimatförändringar

	Påverkan/risk/möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Begränsning av klimatförändringarna			
Hållbar utlåning och hållbara investeringar	Positiv påverkan	●	▨ ○ ● ●
Finansierade växthusgasutsläpp och växthusgasutsläpp från investeringar	Negativ påverkan	●	▨ ○ ● ●
Kunder exponerade för risker i samband med klimatomställningen	Risk	●	▨ ○ ● ●
Finansiering av våra kunders omställning	Möjlighet	●	▨ ○ ● ●
Anpassning till klimatförändringar			
Möjliggöra för våra kunder att anpassa sig till fysiska klimatrisker	Positiv påverkan	●	○ ● ●
Kunder och leverantörer som utsätts för fysiska klimatrisker	Risk	● ◌	○ ● ●
Finansiering av våra kunders anpassningar till fysiska klimatrisker	Möjlighet	●	▨ ○ ● ●

● Nedströms ○ Egen verksamhet ◌ Uppströms ▨ Faktisk ○ Medellång sikt 1–5 år ● Lång sikt 5–10 år ● Mycket lång sikt >10 år

Integrering av klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter
Klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter som identifierats i våra analyser, summerade i figur 21, kan påverka SEB:s verksamhet och affärsmodell på flera sätt. Riskerna förväntas främst materialiseras genom traditionella finansiella riskkategorier, såsom kreditrisk som uppstår vid utlåning till våra kunder.

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

- Risker i samband med anpassning till klimatförändringar är främst relaterade till fysiska risker där ekonomiska förluster och instabilitet kan uppstå till följd av effekterna av ett förändrat klimat med fler extrema väderhändelser, stigande havsnivåer och/eller förändrade klimatmönster.
- Risker i samband med begränsning av klimatförändringar är relaterade till omställningsrisker där ekonomiska förluster och missade möjligheter kan uppstå vid omställningen till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp på grund av policyförändringar, tekniska framsteg och/eller förändrade marknadspreferenser.

Omställningsriskerna är mer överhängande eftersom vi har kunder i branscher där en omställning pågår, medan de fysiska riskerna är väsentliga på medellång till lång sikt. SEB:s syn på möjliga effekter av klimatrelaterade fysiska och omställningsrisker över olika tidshorisonter framgår av figur 19.

Riskfaktorerna är integrerade i SEB:s kreditanalys och kreditgivningsprocess, liksom i analyserna av klimatscenarier (se s. 102). Bedömningen tar hänsyn när riskerna kan förväntas materialiseras samt den finansiella tillgångens löptid. Den beaktar också eventuella refinansieringsrisker som kan uppstå till följd av klimatrelaterade faktorer, bortom den avtalsenliga löptiden.

Begränsning av klimatförändringarna
SEB har identifierat en indirekt positiv påverkan på begränsning av klimatförändringar. Vi arbetar för att stödja våra kunders aktiviteter för att begränsa klimatförändringarna genom finansiering, rådgivning och investeringar.

SEB är också medveten om att banken har en indirekt negativ påverkan vad gäller begränsning av klimatförändringar genom vår roll som finansiär av samhället. Denna påverkan kommer främst från vår finansiering av och investeringar i företag vars verksamhet bidrar till utsläpp av växthusgaser, särskilt i sektorer som är starkt beroende av traditionella, fossilberoende, linjära ekonomiska modeller. Även om dessa utsläpp inte genereras av SEB:s egen verksamhet är vi involverade genom vår kreditportfölj och förvaltade kapital, vår värdekedja nedströms.

Följande väsentlig påverkan, risker och möjligheter (IRO) speglar SEB:s inställning till begränsning av klimatförändringar i vår strategi och affärsmodell:

- Positiv påverkan: Genom att erbjuda hållbar utlåning, investeringar och finansiering stödjer SEB aktivt kundernas omställning till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp. Detta inkluderar gröna lån, obligationer och investeringsprodukter som syftar till att minska utsläppen.
- Negativ påverkan: SEB:s kreditportfölj och förvaltade kapital innefattar kunder i sektorer som bidrar till betydande växthusgasutsläpp.
- Risker: Omställningsrisker uppstår till följd av förändringar i regelverk, tekniska framsteg och/eller förändrade marknadspreferenser. Dessa risker kan påverka tillgångars värde, kunders lönsamhet och refinansieringsmöjligheter. De sektorer som är mest exponerade är olja och gas, kraftproduktion, stål, fordon och fastigheter.
- Möjligheter: SEB ser möjligheter att finansiera sektorer och kunder med tydliga mål för utsläppsminskning och energiomställning. Det handlar bland annat om att utöka grön finansiering, främja resurseffektiv innovation och möjliggöra omställningslösningar. Möjligheter finns också i att finansiera och stödja fysiska anpassningsåtgärder för att öka samhällets motståndskraft mot klimatrisker.

För att hantera denna påverkan och dessa risker integrerar SEB klimatrelaterade risker (både fysiska och omställningsrisker) i sina kreditprocesser och analyser av kreditportföljens motståndskraft. Scenarioanalyser används för att bedöma risker i sektorer med hög exponering. Sektorspecifika omställningsvägar används för att styra vår kreditportfölj.

Figur 19: Riskfaktorer för klimatförändringar

Riskfaktorer	Potentiell påverkan	Tidshorisont
Fysiska risker kopplade till anpassning till klimatförändringar		
Akuta väderhändelser (främst översvämningar i norra Europa)	Lägre säkerhetsvärden (värden av panter) i fastighetsportföljer och ökad risk för fallissemang i bolag med anläggningar i områden med ökad översvämningsrisk.	○ ◎ ●
Bestående förändringar i vädermönster	Lägre säkerhetsvärden i fastighetsportföljer. Ökad risk för fallissemang för företag med globala leveranskedjor.	●
Omställningsrisker kopplade till begränsning av klimatförändringar		
Policy och juridik	Kraftig ökning av koldioxidpriset påverkar återbetalningsförmågan för företag i koldioxidintensiva sektorer.	○ ◎ ●
Teknik	Snabba genombrott inom koldioxidsnål teknik som leder till strandade fossila tillgångar och därmed påverkar både säkerhetsvärden och fallissemangsrisker för företag i berörda sektorer (t.ex. energi, transport, metaller och gruvor samt tillverkning).	◎ ●
Marknad	Förändringar i konsumenternas preferenser för alternativ med låga koldioxidutsläpp som påverkar affärsmodellerna (t.ex. färre flygresor, mindre kött och mejeriprodukter, energieffektiva bostäder och energieffektiva apparater).	○ ◎ ●
Rykte	Ökade rättsprocesser mot företag med vissa miljöproblem, vilket leder till ökade kostnader och skadat rykte och påverkar tillgången till kapital och därmed fallissemangsrisken.	⬚ ○ ◎ ●

⬚ Faktisk ○ Medellång sikt 1–5 år ◎ Lång sikt 5–10 år ● Mycket lång sikt >10 år

20250714497738

Anpassning till klimatförändringar
SEB:s finansiella tjänster, särskilt utlåning, spelar en viktig roll för att stödja samhällets anpassning till klimatförändringar. Eftersom den fysiska klimatpåverkan förväntas öka över tid, så kommer SEB:s positiva påverkan också att utvecklas gradvis. SEB stödjer aktiviteter som stärker motståndskraften mot klimatpåverkan och har i sin långsiktiga strategi planer på att öka satsningarna för att underlätta kundernas anpassning till fysiska risker. Detta inkluderar investeringar i klimattålig infrastruktur och utveckling av lösningar för att hantera förändrade miljöförhållanden. På så vis strävar SEB att säkerställa vår portföljs, våra kunders och våra intressenters motståndskraft.

Följande påverkan, risker och möjligheter återspeglar SEB:s inställning till anpassning till klimatförändringar i vår strategi och affärsmodell:

- Positiv påverkan: SEB ska i ökad utsträckning tillhandahålla finansiering för klimattåliga infrastruktur- och anpassningsprojekt, vilket gör det möjligt för kunderna att hantera fysiska klimatrisker.
- Risker: Fysiska risker finns på medellång sikt och framåt och omfattar akuta händelser som översvämningar och stormar samt bestående risker som förändrade vädermönster. Dessa risker kan påverka SEB:s kunder och tillgångar, särskilt inom fastigheter.
- Möjligheter: SEB identifierar möjligheter att finansiera anpassningsåtgärder, till exempel översvämningsskydd, motståndskraftig infrastruktur och lösningar för att mildra effekterna av extremt väder.

Fastigheter är särskilt utsatta för fysiska risker på SEB:s hemmamarknader på längre sikt, då mer frekventa översvämningar och stormar utgör risker för säkerhetsvärden och kontinuitet i verksamheten. SEB ser försäkringsbranschen som en annan sektor som kan påverkas kraftigt av fysiska risker.

Motståndskraft mot klimatförändringar i strategi och affärsmodell
I sin strategi har SEB integrerat hur banken ska förhålla sig till klimatförändringar. Både begränsning av och anpassning till klimatförändringar beaktas i affärsmodellen, i den årliga affärsplaneringen samt i de längre strategiska planeringarna som sträcker sig över tidsramar på ett till tio år. SEB anser att bedömningen av motståndskraften i sin strategi och affärsmodell i förhållande till klimatförändringar är mycket viktig, med tanke på de potentiellt betydande effekterna av både omställnings- och fysiska risker. Analys av motståndskraften vad gäller klimatförändringar har prioriterats för SEB:s kreditportfölj, där vi har identifierat de högsta klimatrelaterade riskerna.

SEB tillämpar strukturerade processer för att utvärdera påverkan, risker och möjligheter i kreditportföljen, förvaltat kapital och leverantörskedjan:

- Kreditportfölj: SEB analyserar klimatrisker genom scenarioanalyser och sektorspecifika bedömningar. Klimatriskerna övervakas inom sektorer som olja och gas, stål, kraftproduktion, fordon och fastigheter. I kreditprocessen utvärderas kunders omställningsrisker och -planer.
- Förvaltat kapital: SEB integrerar klimatrisker i investeringsstrategier med hjälp av verktyg som SEB Investment Management Sustainability Score (SIMS-S).
- Leverantörer och egen verksamhet: SEB utvärderar sina leverantörers hållbarhetsprestation och kommer att börja använda en riskbaserad process för att bedöma och övervaka kritiska leverantörers förmåga att stå emot, reagera på och återhämta sig från störningar, inklusive effekterna av klimatförändringar och miljöförstöring.

Dessa processer bedömer SEB:s förmåga att hantera väsentliga klimatrelaterade risker och effekter samt att ta tillvara på möjligheter. Den nedströms värdekedjan prioriteras på grund av dess väsentlighet i relation till klimatförändringar. Genom att bevaka och anpassa oss till nya trender, regelutveckling och intressenternas förväntningar förbättrar vi vår motståndskraft och vår förmåga att skapa varaktigt värde för våra intressenter. SEB uppdaterar sin strategi och affärsmodell som svar på klimatrisker och möjligheter, och anpassar oss till förändringar i regelverk, marknadsdynamik och tekniska framsteg.

Scenarioanalys för kreditportföljen

Scenarioanalys av omställningsrisker genomförs årligen för sektorer med höga klimatrelaterade risker. Scenarionalys av fysiska risker så som översvämningar och stigande havsnivåer genomförs också. Därutöver görs portföljgenomgångar där klimatrisker vanligtvis ingår. Analysen av motståndskraften i vår kreditportfölj har utvecklats och utökats till att omfatta ett bredare urval av branscher för vilka scenarioanalyser genomförs årligen.

→ De viktigaste antagandena och metoderna förklaras i E1 IRO-1, s. 102.

Analysen av motståndskraften är osäker av flera skäl, så som förändrad klimatpolitik, teknikskiften och databegränsningar. Dessa variabler kan leda till att det faktiska utfallet skiljer sig från de scenariobaserade uppskattningarna. Under 2024 omfattade scenarioanalyserna för omställningsrisk olja och gas, kraftproduktion, stål, biltillverkning, tillverkning av tunga fordon, fastigheter och bolån. Fysiska klimatriskscenarier (översvämning och havsnivåhöjning) har genomförts för den svenska bolåneportföljen och den baltiska fastighetsportföljen (inklusive bolån). Som framgår av figur 20, baserat på de scenarioanalyser som hittills genomförts, förväntas påverkan på kreditportföljen vara begränsad. SEB har inte identifierat några aktuella finansiella effekter relaterade till klimatförändringar, och heller inga väsentliga risker eller möjligheter där det finns en betydande risk för väsentliga justeringar under nästa rapporteringsperiod.

Scenarioanalys för sjöfartssektorn har ännu inte genomförts, även om den lades till i våra sektormål för 2030 under 2024.

Figur 20: Scenarioanalyser av kreditportföljen 2024 [1]

	Sektormål på plats	Kreditexponering (mdr kr) som omfattas (2024)[2]	Potentiell förlust i ett allvarligt negativt scenario
Omställningrisk			
Olja och gas	ja	20	medium
Kraftproduktion	ja	102	låg
Stål	ja	12	försumbar
Biltillverkning	ja	14	försumbar
Tillverkning av tunga fordon	ja	15	försumbar
Fastigheter Sverige	nej	268	försumbar
Bolån Sverige	ja	588	försumbar
Bolån Baltikum	ja	91	försumbar
Fysisk risk			
Bolån Sverige	ja	588	låg
Fastigheter inklusive bolån Baltikum	ja	122	låg

1) Vid scenarioanalys för att bedöma omställningsrisker tillämpas ett scenario som spänner över en tioårsperiod, se s. 102 för information on antaganden.
2) Potentiell förlust i procent av kreditexponeringen i ett allvarligt negativt scenario med kraftiga prisökningar på koldioxid och oljeprisfall: Medel = 1–5 %. Låg =0,1–1 %, försumbar = < 0,1 %.

Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna

E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna

SEB arbetar aktivt med omställningen till en koldioxidsnål ekonomi och avser att publicera en koncernövergripande omställningsplan för att täcka hela påverkan, risker och möjligheter i hela vår värdekedja. Under 2024 har SEB fokuserat på kreditportföljen som den mest väsentliga delen av vår värdekedja för att minska klimatpåverkan, och vi har tagit fram en omställningsplan för detta. En omställningsplan för SEB-koncernen i enlighet med kraven i CSRD kommer att tas fram när vägledning om omställningsplaner och riktlinjer för finansiella institutioner blir tillgängliga, för närvarande förväntat under 2026.

SEB:s pågående arbete med klimatomställning

SEB:s strategi för att begränsa klimatförändringarna är integrerad med centrala affärsmål och prioriterar stöd till omställningen till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet. En viktig aspekt av detta åtagande är målet att uppnå nettonollutsläpp i hela SEB:s kreditportfölj och förvaltade kapital till 2050. För SEB innebär nettonoll att anpassa våra värdekedjeutsläpp med Parisavtalet, inklusive genom att följa sektorsspecifika utvecklingsbanor som är anpassade för nettonoll för att hantera utsläpp från utlåning och investeringar. Återstående utsläpp från vår egen verksamhet kommer att kompenseras genom permanent upptag av en motsvarande mängd växthusgaser.

Under 2024 utvecklade SEB sin omställningsplan för klimatförändringar för kreditportföljen, som beskriver specifika steg för att minska de finansierade utsläppen i linje med Net-Zero Banking Alliance (NZBA) riktlinjer. Planen innehåller definierade delmål som syftar till att anpassa utlåningen till Parisavtalet.

SEB Asset Management har satt upp ett långsiktigt mål att uppnå noll nettoutsläpp i hela sitt förvaltade kapital till 2040 och har varit en av undertecknarna av Net Zero Asset Management Initiative (NZAMi) sedan 2021.

20250714497359

Styrning

Hållbarhet i incitamentsprogram

GOV-3 Integrering av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Nyckeltal för hållbarhet är inbäddade i ersättningsramarna för SEB:s medlemmar i verkställande ledningen (VL). SEB:s definierade hållbarhetsmål spelar en avgörande roll i bedömningen av potentiella ersättningsallokeringar, särskilt när det gäller klimatrelaterade ambitioner.

Vd och övriga ledamöter i VL har specifika ESG-mål (Environmental, Social, Governance) som ingår i deras incitamentsprogram och som avser resultat i förhållande till flera olika mått, bland annat:

- sektorsmål för 2030 som syftar till att anpassa kreditportföljen till vägar mot nettonollutsläpp 2050.
- Index för fossilexponering: Mätning av fossil kreditexponering i SEB:s energiportfölj, med målet att minska denna exponering.
- Index för hållbarhetsaktiviteter: Fokus på finansieringsinitiativ som främjar omställningen till ett hållbart samhälle och som stödjer SEB:s övergripande klimat- och hållbarhetsmål.

Ersättningsprogrammen tar hänsyn till både finansiella och icke-finansiella nyckeltal och är anpassade till varje GEC-ledamots specifika ansvarsområden. Även om det inte finns någon fast procentuell vikt för varje nyckelvärdesresultat, möjliggör detta tillvägagångssätt en balanserad bedömning och anpassar incitamenten till SEB:s långsiktiga hållbarhetsstrategi.

→ För mer information om SEB:s ramverk för hållbarhetsstyrning och hållbarhet i incitamentsprogram, se ESRS 2, s. 87 respektive s. 90.

→ Se not 8c, s. 219 för information om ersättningar till styrelsen och verkställande ledningen.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

Processer för att hantera klimatrelaterad påverkan risker och möjligheter

IRO-1 Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter

SEB har olika sätt att identifiera och bedöma klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter. De huvudsakliga processerna för kreditportföljen, förvaltat kapital och leverantörer beskrivs i detta kapitel och presenteras i figur 21.

1. KREDITPORTFÖLJEN

Påverkan på kreditportföljen

Vi har flera processer för att identifiera och bedöma klimatrelaterad påverkan relaterade till kreditportföljen:

- översyn av sektorer med väsentliga koldioxidavtryck
- bedömning av kunders omställningsplaner
- bedömning av policyefterlevnad och status quo omställningsplaner.

Översyn av sektorer med väsentliga koldioxidavtryck

Omställning är en gradvis utveckling mot minskade koldioxidutsläpp. Det innebär att det finns aktiviteter i SEB:s kredit- och investeringsportföljer som över tid kommer att behöva omvandlas till koldioxidsnåla alternativ eller fasas ut för att vara i linje med Parisavtalets mål. Detta gäller bland annat verksamhet med fossila bränslen, med beaktande av den roll som olika fossila bränslen kommer att spela i omställningen.

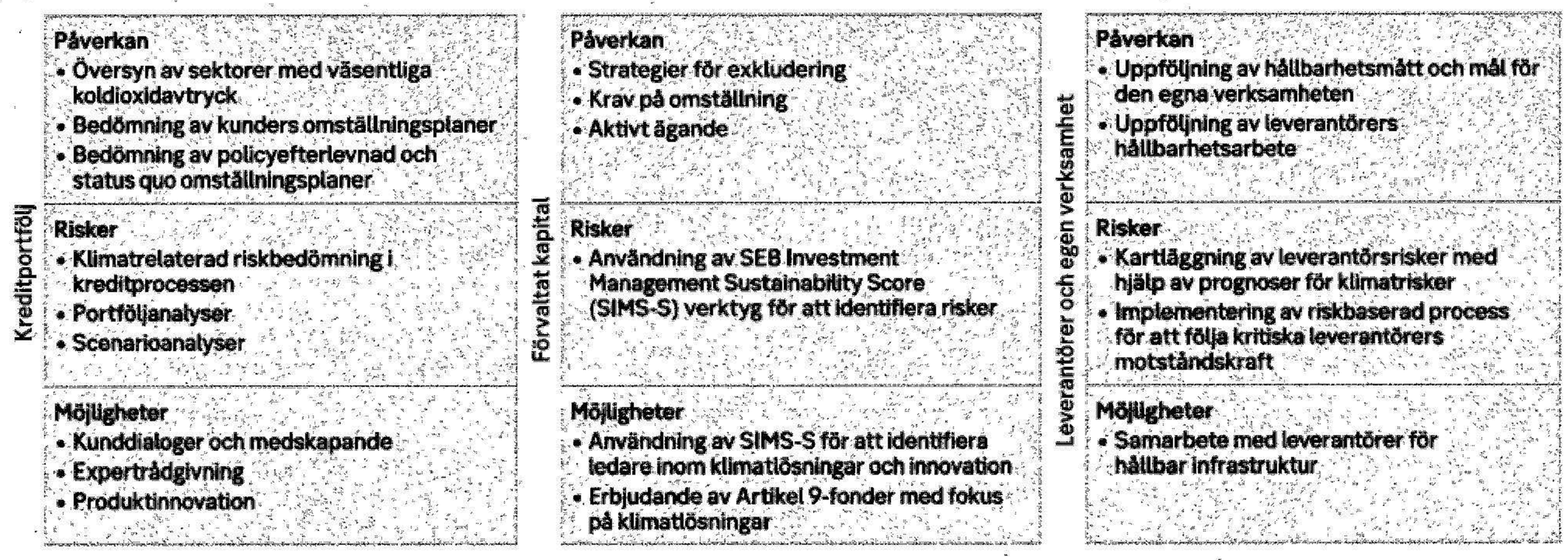
Figur 22: Kreditportfölj, 3,160 mdr kr Procent



Som figur 22 visar, utgjordes 55 procent av vår kreditportfölj av företag år 2024, och majoriteten av vår indirekta klimatpåverkan härrör från denna del av vår kreditportfölj. SEB:s finansierade utsläpp per sektor visas i figur 38, s. 120. Fastigheter (13 procent av vår kreditportfölj) bidrar också till vår indirekta klimatpåverkan, på grund av dess stora andel av vår portfölj. SEB:s sektormål för 2030 syftar specifikt till att minska SEB:s indirekta klimatpåverkan, liksom riskerna med klimatomställningen i vår kreditportfölj.

→ För mer information se Mått och mål, s. 108.

Figur 21: Identifiering och bedömning av klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter



Figur 23: SEB:s kreditportfölj för företags- och fastighetskrediter sorterade utifrån sektorernas koldioxidavtryck, 2 177 miljarder kronor, motsvarande 69 procent av kreditportföljen, per den 31 december 2024

		2024			2023		
Företags- och fastighetskreditexponering per bransch, mdr kr (branscher sorterade efter koldioxidavtryck)		Utlåning	Eventual-förpliktelser och handels-produkter	Total kredit-exponering	Utlåning	Eventual-förpliktelser och handels-produkter	Total kredit-exponering
Väsentligt koldioxidavtryck	Transport	81	63	145	84	57	141
Väsentligt koldioxidavtryck	Elproduktion: icke förnybar/mixad[2]	43	58	102	46	78	124
Väsentligt koldioxidavtryck	Mat- och dryckrelaterat[3]	51	51	102	49	41	90
Väsentligt koldioxidavtryck	Bilindustri	39	34	73	36	34	70
Väsentligt koldioxidavtryck	Kemisk industri	24	28	52	22	28	51
Väsentligt koldioxidavtryck	Byggnadsindustri	19	29	48	19	31	50
Väsentligt koldioxidavtryck	Olje- och gasrelaterat: upstream[4]	6	15	20	7	19	26
Väsentligt koldioxidavtryck	Jordbruk	24	9	34	25	6	31
Väsentligt koldioxidavtryck	Metall- och gruvindustri	8	23	31	7	18	25
Väsentligt koldioxidavtryck	Olje- och gasrelaterat: övrigt[5]	12	17	29	10	17	28
Väsentligt koldioxidavtryck	Textilindustri	5	7	12	4	6	10
Väsentligt koldioxidavtryck	Cement	6	2	8	3	1	5
Visst koldioxidavtryck	Fastigheter	386	39	424	384	45	429
Visst koldioxidavtryck	Kapitalvaror	73	156	229	71	144	214
Visst koldioxidavtryck	Massa och papper	16	33	48	14	28	42
Visst koldioxidavtryck	Parti- och detaljhandel	19	15	34	17	13	30
Visst koldioxidavtryck	Konsumtionsvaror	11	15	26	11	9	20
Visst koldioxidavtryck	Kraftöverföringssystem	4	14	18	5	12	17
Visst koldioxidavtryck	Skogsbruk	13	3	16	13	3	16
Mycket begränsat koldioxidavtryck	Elproduktion: förnybar	41	16	57	36	15	51
Mycket begränsat koldioxidavtryck	Vindturbiner	4	9	12	4	7	12
Oväsentligt koldioxidavtryck	Finans och försäkring	135	153	288	122	160	282
Oväsentligt koldioxidavtryck	Tjänstesektor	67	55	123	64	47	111
Oväsentligt koldioxidavtryck	Läkemedel och sjukvård	51	28	79	46	31	77
Oväsentligt koldioxidavtryck	Telekommunikation	42	23	65	38	24	62
Oväsentligt koldioxidavtryck	IT och media	24	16	40	25	15	40
Oväsentligt koldioxidavtryck	Övrigt	25	39	64	17	29	46
Totalt		1 228	949	2 177	1 178	918	2 097

1) Eventualförpliktelser inkluderar ansvarsförbindelser och åtaganden. 2) Företag med elproduktionsmix som är icke förnybar eller en blandning av icke förnybar och förnybar.
3) Produktion och grossist- och detaljhandel. 4) Utvinning och produktion, oljefältstjänster och offshore. 5) Transport, distribution & lager, raffinaderi, återförsäljning och övrigt.

SEB kategoriserar kundernas sektorer beroende på deras koldioxidavtryck. Denna kategorisering används som en av metoderna för att bedöma klimatrelaterad påverkan. Den används också för att prioritera krav på riskbedömning för klimatomställning i kreditprövningsprocessen för företagskunder.

Figur 23 visar förändringarna i exponering mot olika sektorer under de senaste två åren. Under 2024 upplevde SEB dämpad kreditefterfrågan, där valutaeffekter var den främsta anledningen till tillväxten i kreditportföljen. Exponeringen mot sektorer med ett betydande koldioxidavtryck förblev oförändrad. Som kontrast sågs en positiv tillväxt i exponeringen mot sektorer med mycket begränsad påverkan, drivet av ökad låneefterfrågan för förnybar energiproduktion.

Bedömning av kunders omställningsplaner

Att förstå våra kunders omställningsplaner och ambitioner för utsläppsminskningar är avgörande för att vi ska kunna leverera på våra sektormål för 2030 och i vårt arbete med att anpassa vår strategi till målen i Parisavtalet. SEB använder det egenutvecklade *Customer Sustainability Classification verktyget* (CSC), för att illustrera våra kunders omställningsplaner och jämföra dem med målen i Parisavtalet. CSC-verktyget använder information som samlats in från våra kunder och sektorspecifika omställningsplaner som utvecklats av tredje part. Detta resulterar i en klassificering av omställningsplanerna enligt fem kategorier:

- hållbar
- i linje med Parisavtalet
- omställning
- gradvis förändring
- status quo.

Förutom att stödja kunddialoger om investeringsbehov, risker och möjligheter, utlöser en status quo-klassificering eskaleringskrav i den årliga granskningen av kundgodkännanden, som förklaras nedan.

I division Baltikum används ytterligare ett verktyg för att stödja bedömningen av hållbarhetsrelaterade risker och påverkan, ESG scorecard. ESG scorecard underlättar kundernas dialog om hållbarhetsfrågor och säkerställer en konsekvent insamling av kvantitativ och kvalitativ information för att bedöma kundernas miljö- och klimatpåverkan, sociala förhållanden och

20250714497740

bolagsstyrning. Bedömningen omfattar en undersökning av om kunden mäter utsläpp enligt Scope 1, 2 och 3 och om bolagets verksamhet omfattas av EU:s taxonomiförordning, samt en allmän utvärdering av fysiska risker och omställningsrisker.

Bedömning av policyefterlevnad och status quo omställningsplaner
Under 2024 fortsatte SEB implementeringen av en förbättrad process för kundacceptans för att säkerställa efterlevnad av SEB:s hållbarhetspolicy och instruktion för hållbarhetsstyrning. Affärsområdena ansvarar för att årligen kontrollera efterlevnaden hos sina kunder och att eskalera följande fall i enlighet med den eskaleringsprocedur som beskrivs i E1-2, s. 105:

- en kund som avviker från de restriktioner eller krav som anges i policyn för sociala och mänskliga rättigheter eller i sektorpolicyer
- en kund, eller en kund inom en koncern, som klassificerade som status quo i CSC-verktyget.

Risker i kreditportföljen
Både fysiska klimatrisker och omställningsrisker är identifierade som väsentliga faktorer som driver kreditrisk inom SEB:s övergripande ramverk för riskhantering. Även om de fysiska klimatriskerna och sammanhörande anpassningsriskerna, såsom långsiktiga förändringar i vädermönster, för närvarande är lägre än omställningsriskerna för våra kreditkunder, förväntas de öka över tid.

För att risker ska kunna hanteras effektivt måste de förstås väl. Inom SEB är årliga kundutvärderingar samt portfölj- och scenarioanalyser viktiga komponenter för att identifiera, förstå och hantera klimatrisker. En viktig del av detta arbete sker i den årliga genomgången av kreditkunder, genom en bedömning av klimatrisker i kreditprocessen.

Klimatrelaterad riskbedömning i kreditprocessen
Industriomvandling och hållbarhetsrelaterade risker är en integrerad del av SEB:s kreditanalys och kreditgivningsprocess. Särskilda riskanalyser för klimatomställning krävs för kunder i sektorer med högt koldioxidavtryck. Fokus ligger på kundernas exponering för klimatrelaterade omställningsrisker, deras strategier för att mildra dessa risker och den finansiella påverkan av att genomföra dessa strategier. Därutöver genomförs analyser av risker för klimatanpassning relaterade till fysiska klimatförändringar när det bedöms ändamålsenligt.

Portföljanalys
SEB genomför regelbundet portföljgranskningar av sektorer som står inför betydande risker när de anpassar sig till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp, till exempel olja och gas, fordonsindustrin och kraftproduktion. Dessa genomgångar presenteras för Group Risk Committee och styrelsens Risk and Capital Committee.

Scenarioanalys
SEB genomför scenarioanalyser för både omställningsrisk och fysisk risk för relevanta delar av kreditportföljen.

Att bedöma motståndskraften i SEB:s kreditportfölj mot klimatrisker är en komplext på grund av det stora antalet potentiella framtidsscenarier och den långsiktiga utblick som krävs. Vi utvärderar dessa scenarier genom att beakta både nuvarande exponering för klimatrisker och framåtblickande bedömningar av potentiell påverkan. Våra scenarier är i linje med det ramverk som tillhandahålls av Network for Greening the Financial System (NGFS) och omfattar både utvecklingsbanor med oordnad omställning och scenarier där de globala insatserna inte räcker till för att begränsa en betydande uppvärmning.

Identifierade omställningshändelser som kan påverka låntagarnas kreditvärdighet på kort till medellång sikt (0–5 år) är bland annat höjda koldioxidpriser, teknikskiften och förändrat konsumentbeteende. Dessa risker påverkar främst företagskunder i sektorer med ett högt koldioxidavtryck. Vår scenarioanalys omfattar sektorer som olja och gas, kraftproduktion, stål, fordonstillverkning, tunga fordon, fastigheter och bolån. Varje sektor analyseras med skräddarsydda scenarier, eftersom klimatrelaterade riskfaktorer varierar avsevärt mellan olika branscher. Viktiga antaganden är ett globalt koldioxidpris på upp till EUR 250/tCO_2 och ett oljepris som sjunker till USD 20/fat. Som jämförelse var priserna vid årets slut 2024 EUR 72/tCO_2 för EU ETS och USD 74/fat för Brent-olja.

För att bedöma långsiktiga omställningsrisker tillämpar vi ett scenario med fördröjd omställning där politiska åtgärder skjuts upp, följt av en plötslig och kraftig ökning av koldioxidpriserna under en tioårsperiod. I vår scenarioanalys antar vi dock att denna prisökning sker inom tre år, vilket överensstämmer med den genomsnittliga löptiden för vår låneportfölj.

Fysiska klimatriskbedömningar har genomförts för svenska bolån och baltiska fastighetsportföljer. Den mest framträdande fysiska risken på SEB:s hemmamarknader är relaterad till kraftig nederbörd (enligt Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC)). De största riskerna är akuta översvämningar och en bestående höjning av havsnivån. Effekterna kan främst påverka på de fysiska tillgångar som tas som säkerhet, men kan också påverka företagens värdekedjor. SEB har fokuserat på effekterna på säkerheter i de bedömningar som gjorts hittills av fysiska risker.

Metoden går ut på att kartlägga fastigheternas läge mot prognoser för översvämningar och havsnivåhöjningar från lokala myndigheter, inklusive data från Myndigheten för samhällsskydd och beredskap (MSB). Den tar hänsyn till potentiella översvämningar som inträffar en gång vart 100:e-200:e år, med justeringar för förväntade klimatförändringar. Därmed är den långa tidshorisonten väl anpassad till de längre löptiderna i bolåneportföljen.

Scenarierna ovan illustrerar framtida händelser med låg sannolikhet men med stor påverkan. Avsättningen för förväntad kreditförlust (ECL) för finansiella tillgångar i de finansiella rapporterna innehåller inte sådana scenarioantaganden.

Möjligheter i kreditportföljen
SEB ser viktiga möjligheter relaterade till både begränsning av och anpassning till klimatförändringar. I motsats till negativ påverkan och risker hanteras möjligheter inte genom strikta processer. Istället identifieras och utvecklas möjligheter baserat på nära samarbeten och kontinuerliga dialoger med våra kunder och partners, särskilt företag, investerare och myndigheter. Vi vänder oss också till akademiska institutioner för att bekräfta eller utveckla våra resultat. Vi arbetar löpande med produktinnovation och omställningsfinansiering som viktiga möjligheter i SEB:s strategi.

Att öka den gröna utlåningen och de gröna intäkterna är en viktig del av SEB:s affärsstrategi och beskrivs i avsnittet om våra mål i Sustainability Activity Index (s. 113). Grön utlåning inom SEB definieras av bankens ramverk för gröna obligationer,

vilket bygger på EU:s taxonomi. SEB:s pool av gröna lån är således nära kopplad till taxonomins del om väsentligt bidrag i de tekniska screeningkriterierna. Det innebär också att utvecklingen av nya gröna produkter är nära kopplad till taxonomin, där så är relevant. Den interna incitamentsstrukturen ämnar att öka grön finansiering och stödjer därmed indirekt EU:s taxonomi. På grund av sin asymmetriska konstruktion används dock inte Green Asset Ratio (GAR) som internt styrmått.

Genom vårt deltagande i EU:s plattform för hållbar finansiering har vi gett råd till kunder om EU:s taxonomi under de senaste tre åren. Rådgivningen omfattar frågor som rör EU-taxonomins potentiella roll inom finansiering och investeringar och hur detta kan påverka finansieringsstrukturer och tillgången till finansiering framöver. Vid bedömning av kunders omställningsplaner ger taxonomi-anpassade investeringar (omställningsinvesteringar) en viktig input för att förstå trovärdigheten och risken i omställningsplanen.

→ Se E1-3, s. 106 för åtgärder som SEB har vidtagit för att finansiera omställningen.

2. FÖRVALTAT KAPITAL

Påverkan på förvaltat kapital (AuM)

SEB har åtagit sig att minska sitt miljöavtryck genom att aktivt arbeta för att minska utsläppen av växthusgaser (GHG). För SEB Asset Management uppnås detta genom exkluderingsstrategier, såsom att exkludera investeringar i utvinning av fossila bränslen, och genom aktivt ägande för att driva utsläppsminskningar i portföljbolagen. Undantag görs för omställningsbolag med strategier för att minska utsläppen, med 29 aktiva omställningscase vid utgången av 2024. För att kvalificera sig måste företagen uppvisa en tydlig hållbarhetsplan, engagemang för globala klimatmål som Parisavtalet och anpassning till ramverk som *FN:s Global Compact* och *Science Based Target Initiative* (SBTi).

SEB utövar aktivt ägande genom förvaltning, direkta eller partnerledda dialoger, samarbetsinitiativ, röstningspolicy i linje med Parisavtalet och genom att delta i valberedningar. Direkt dialog föredras för att främja positiv förändring, men det finns tillfällen då det är mer effektivt att agera tillsammans med våra samarbetspartners snarare än individuellt, särskilt om vårt investering är relativt liten i förhållande till företagets värde.

AuM-risker

SEB Investment Management Sustainability Score (SIMS-S) integrerar både hållbarhetsrisker och möjligheter relaterade till miljö, socialt ansvar och bolagsstyrningsfrågor i alla investeringsbeslut. Modellen är en bred hållbarhetsmodell men har en tydlig klimatkoppling som inkluderar bland annat CO_2-intensitet, SBTi eller motsvarande planer för utsläppsminskning, fysisk klimatrisk, taxonomianpassning, exponering mot klimatrelaterade SDG:er samt extern bedömning av bolagens arbete med att hantera klimatrelaterade risker.

AuM-möjligheter

SIMS-S används också för att identifiera möjligheter i den hållbara omställningen. Det innebär bland annat att identifiera företag som är ledande inom innovation, klimatlösningar och resurseffektivitet. Vidare är avsikten att öka exponering mot företag med affärsmodeller som aktivt arbetar för att minska och anpassa till klimatförändringar. I linje med detta åtagande har SEB Asset Management flera Article 9-produkter med fokus på klimatlösningar.

3. LEVERANTÖRER

Leverantörers och den egna verksamhetens påverkan, risker och möjligheter

Som en aktör i finansbranschen utan någon tillverkningsverksamhet är SEB:s klimatrelaterade påverkan från den egna verksamheten inte väsentlig. SEB:s risk relaterad till fysiska klimatrisker (anpassning) är delvis kopplad till våra leverantörer, genom våra inköpta varor och tjänster. Tjänster och infrastruktur som tillhandahålls av leverantörer, från kontorsbyggnader till datacenter i molnet, har identifierats som utsatta för fysiska klimatrisker som i sin tur kan utgöra en risk för vår verksamhet på medellång sikt. Det kan handla om översvämningar, extremt väder eller andra fysiska klimatrelaterade risker som kan hota vår förmåga att fortsätta bedriva verksamhet. Även om de största riskerna SEB har vad gäller anpassning till klimatförändringar härrör till bankens kunder, bedöms leverantörsrisker också som materiella. De största riskerna med upphandlade tjänster bedöms komma från kontorsbyggnader, informations- och kommunikationsteknik (ICT) och energiinfrastruktur.

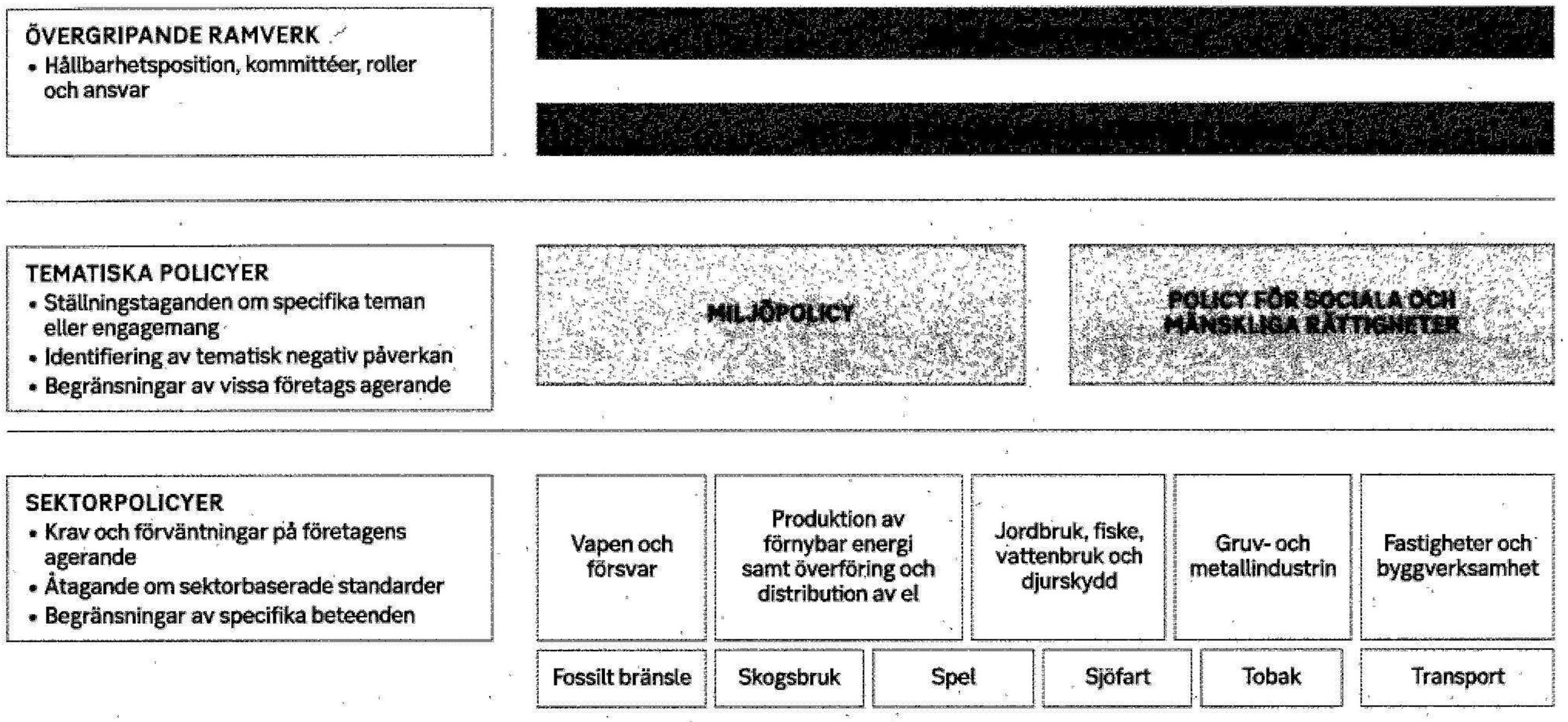
SEB utvärderar sina leverantörers hållbarhetsprestation och kommer att börja använda en riskbaserad process för att bedöma och övervaka kritiska leverantörers förmåga att stå emot, reagera på och återhämta sig från störningar, inklusive effekterna av klimatförändringar och miljöpåverkan.

20250714497141

Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

E1-2 Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

Figur 24: SEB:s policyramverk för hållbarhet



SEB har åtagit sig att integrera hållbarhet i policyer för olika processer, inklusive onboarding av kunder och affärsbeslut. SEB:s policyramverk för hållbarhet (figur 24) omfattar hållbarhetspolicyn, två tematiska policyer och flera sektorpolicyer som beskriver god branschpraxis och ger vägledning som SEB förväntar sig att företagen ska följa.

SEB:s policyer för att hantera klimatpåverkan och implementera strategin för att begränsa klimatförändringarna är integrerade i ramverket för hållbarhetspolicyer. Ramverket för hållbarhetspolicy spelar en viktig roll i kreditriskbedömningar och säkerställer att affärsbeslut är i linje med SEB:s hållbarhetsstandarder och relaterade policyer. SEB:s kreditpolicy kräver att all utlåning görs enligt ramverket, inklusive tillämpliga ställningstaganden och sektorpolicyer. Detta förstärker vårt förhållningssätt till ansvarsfull riskhantering och hur vi arbetar med kreditportföljen. Alla policyer fokuserar på att hantera vår påverkan och samtidigt minska ryktes- och kreditrisker. Alla policyer ses över årligen.

Tematiska policyer

Två tematiska policyer ligger till grund för vårt arbete med att skydda miljön och klimatet samt att respektera de mänskliga rättigheterna. De fastställer ståndpunkter i specifika frågor, identifierar negativ påverkan och anger förväntningar och restriktioner för vissa företagsbeteenden. De gäller för hela SEB:s värdekedja och omfattar aktiviteter och verksamheter globalt. För SEB Asset Management, se SEB:s policy för investeringar i SEB Asset Management nedan.

SEB:s miljöpolicy bekräftar klimatförändringen som en kritisk global utmaning och vårt åtagande att stödja omställningen till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp. Policyn omfattar våra mål för klimatomställningen, mått för att övervaka den fossila kreditexponeringen (Index för fossilexponering) och hållbarhetsaktiviteter (Index för hållbarhetsaktiviteter), integrering av klimataspekter och restriktioner i affärsbeslut samt verktyg för att bedöma växthusgasutsläpp i Scope 1, 2 och 3.

Sektorpolicyer

Syftet med sektorpolicyer är att fastställa SEB:s position i form av restriktioner, krav och förväntningar på relevanta miljö-, sociala och bolagsstyrningsfrågor i sektorer med potentiell väsentlig hållbarhetspåverkan. Sektorspolicyer som är särskilt viktiga när det gäller klimat är:

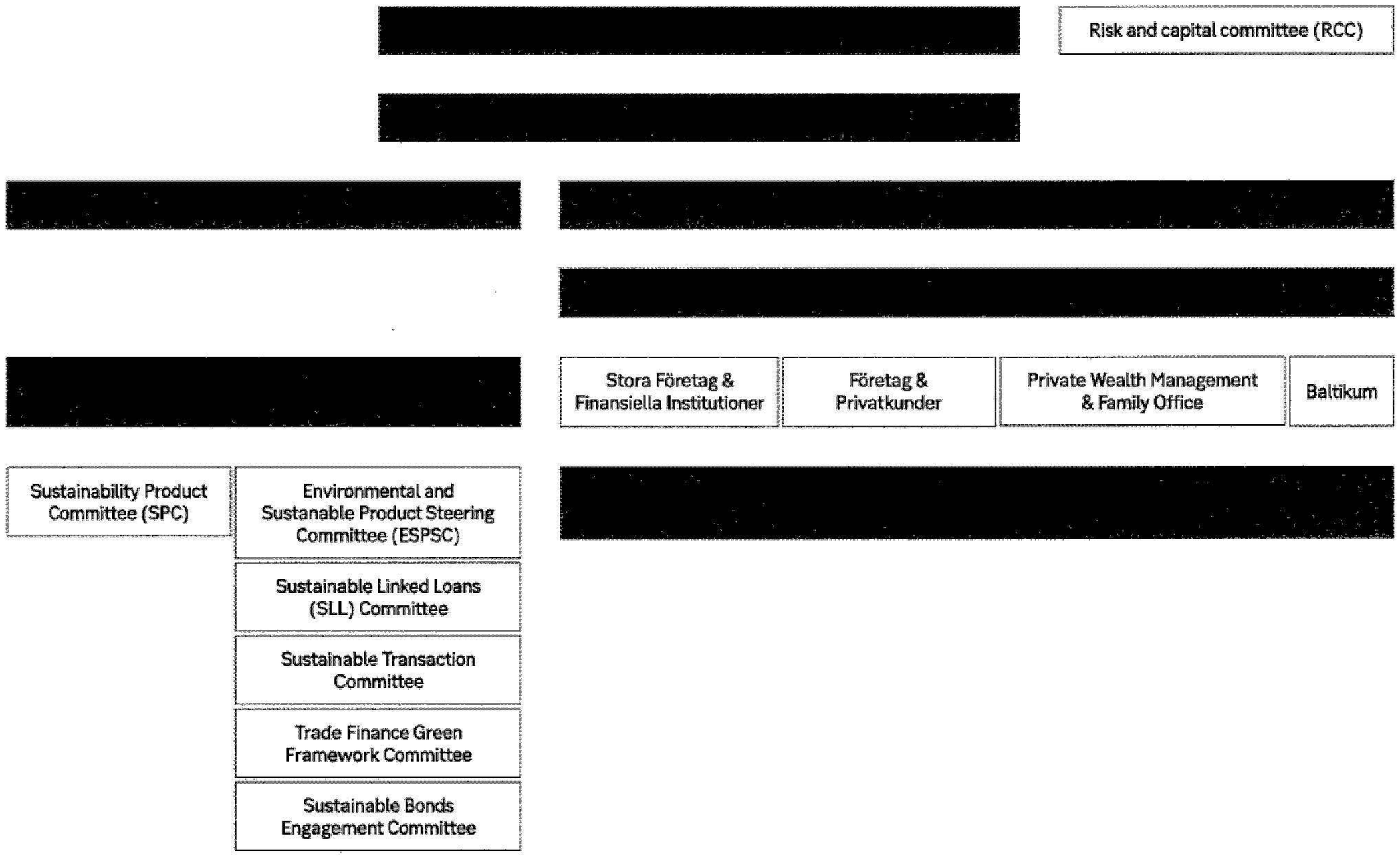
- **Fossila bränslen** – med fokus på utvinning och kraftproduktion med hjälp av termiskt kol, olja och gas upp-, mitt- och nedströms, kraftproduktion med hjälp av olja & gas samt utvinning och kraftproduktion med hjälp av termisk torv.
- **Gruvdrift och metaller** – med fokus på att begränsa skadliga gruvmetoder och förvänta sig god praxis i befintliga och nya gruvor. För befintliga och nya stålverk har man förväntningar på god praxis.
- **Transport** – med fokus på transport av varor och människor med hjälp av flyg, tåg och väg samt tillverkning av utrustning som möjliggör sådan transport, t.ex. flygplan, tåg, lastbilar och bilar. Policyn innehåller krav på redovisning av utsläpp av växthusgaser och mål samt förväntningar på god praxis.
- **Skogsbruk, massa och papper och timmer** – med fokus på avskogning, biologisk mångfald och god tillverkningssed.
- **Jordbruk, fiske, vattenbruk och djurskydd** – med fokus på avskogning, biologisk mångfald, riskråvaror och god jordbruks produktion.
- **Produktion av förnybar energi samt överföring och distribution av el** – omfattar främst nya projekt med fokus på utsläppsintensitet, biologisk mångfald och mänskliga rättigheter.
- **Sjöfart** – med fokus på klimatanpassning, återvinning och hållbara sjöfartsmetoder.
- **Fastigheter och byggande** – med fokus på klimat, biologisk mångfald samt hälsa och säkerhet inom fastighetsägande, fastighetsutveckling samt byggande av fastigheter.

Dessa sektorpolicyer gäller för våra affärsförbindelser och behandlar begränsning av klimatförändringar och, där det är relevant, fysiska klimatrisker och klimatanpassning för varje bransch. De stöder också en övergång från icke-förnybar till förnybar energi i vår finansierings- och investeringsverksamhet, med särskilda förväntningar på omställningen till förnybara alternativ. Alla policyer finns tillgängliga via SEB-koncernens webbplatser (sebgroup.com) och andra offentliga dokument, vilket säkerställer transparens för berörda intressenter.

Bedömning av produkter och transaktioner
Varje hållbarhetsmärkt produkt eller transaktion måste godkännas av en relevant Sustainability Product eller Transaction Committee. Dessa kommittéer centraliserar bedömningen av nya produkter och transaktioner och beslutar om rätten för SEB:s enheter att använda hållbarhetsreferenser i marknadsföringen eller distributionen av produkter eller tjänster. SEB:s Sustainable Banking-enhet är ansvarig för kommittéerna.

Eskalering
Om avvikelser från hållbarhetspolicyn identifieras eskaleras beslutet om huruvida en kundrelation ska inledas, fortsätta eller avslutas och om en specifik transaktion ska genomföras till divisionens Sustainability Business Risk Committee (SBRC). I händelse av en identifierad avvikelse från SEB:s hållbarhetspolicy ska SBRC eskalera till relevant kreditkommitté inom Group Credits för beslut. Ytterligare eskalering till Group Risk Committee (GRC) kan krävas av den relevanta kreditkommittén. SEB:s hållbarhetsstyrning visas in figur 25.

Figur 25: SEB:s hållbarhetsstyrning



SEB:s policyer avseende AuM
SEB:s helägda dotterbolag SEB Asset Management implementerar SEB-koncernens policyer och riktlinjer där det är tillämpligt. Tillgångar som placeras i SEB-fonder omfattas av SEB Asset Managements policy för hållbarhet. Här utgör SEB Asset Managements hållbarhetspolicy och principer för aktieägarengagemang en central del för integrering av hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslut samt identifiering och hantering av negativ påverkan. Dessa principer uppdateras minst en gång per år efter godkännande av styrelsen för divisionen Asset Management inklusive dess legala enheter.

SEB Asset Management har en strikt hållning till innehav av fossila bränslen i de fonder som förvaltas. Alla fonder exkluderar företag som utvinner eller bearbetar fossila bränslen, inklusive okonventionell utvinning av fossila bränslen, såsom oljesand och djuphavsborrning. Liknande restriktioner gäller för kraftproduktion och distribution av fossila bränslen. Detta är i linje med vår klimatstrategi, som betonar minskade utsläpp av växthusgaser i våra portföljer, anpassning till Net Zero Asset Managers-initiativet (NZAMi) och prioritering av investeringar i omställningsföretag som kan bidra till begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

För att uppnå dessa mål integrerar våra policyer väsentliga indikatorer för risker och möjligheter relaterade till begränsning av och anpassning till klimatförändringar i våra investeringsstrategier. Till exempel genom att använda verktyg som SIMS-S för att utvärdera företagens prestationer när det gäller klimatrelaterade faktorer, såsom anpassning till vetenskapligt baserade mål (SBT) och förmågan att bidra till begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

20250714497742

Aktiviteter relaterade till klimatförändring

E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på policyer för klimatförändringar

Klimatpolicyer styr fördelningen av resurser och definierar åtgärder för att uppnå mätbara resultat när det gäller begränsning av och anpassning till klimatförändringar. För att implementera våra policyer används antal tillvägagångsätt för utfasningen av koldioxidutsläpp, med relaterade åtgärder som ofta kräver resurser, både kapital och människor, för att uppnå resultat. Vi fokuserar på tre viktiga tillvägagångsätt för utfasningen av koldioxidutsläpp:

- finansiering av omställningen,
- innovering och sätta standarder, och
- ställa om vår verksamhet.

Som beskrivs nedan vägleder varje tillvägagågssätt riktade initiativ och styr kapital, rådgivningsstöd och operativa resurser för att uppnå mätbara hållbarhetsresultat.

Hållbarhet har successivt integrerats allt mer i SEB:s verksamhet under de senaste åren, vilket återspeglas i vår organisationsstruktur och de resurser som avsätts. År 2021 etablerades en dedikerad avdelning för att driva SEB:s hållbarhetsarbete framåt. Hållbarhetsexpertis fortsätter att stärkas i hela banken, med specialiserade hållbarhetsteam inom bland annat rådgivning och kreditanalys, investerarrelationer och riskorganisationen.

Viktiga tillvägagångsätt för utfasning av koldioxidutsläpp

Finansiering av omställningen

SEB:s mål är att stödja hållbar finansiering genom att hjälpa kunder i vår kreditportfölj att övergå till en verksamhet med låga koldioxidutsläpp, med fokus på minskade koldioxidutsläpp, energieffektivitet och minskat beroende av fossila bränslen. Under 2024 och början av 2025 uppdaterade SEB sitt ramverk för gröna obligationer, vilket utgör grunden för SEB:s gröna produkterbjudanden och skapar en väg för kunderna att få tillgång till finansieringsalternativ som stöder deras övergång till koldioxidsnål verksamhet. Den fortsätter att i stort sett överensstämma med definitionerna i delen om väsentligt bidrag i de tekniska granskningskriterierna i EU:s taxonomi. Ramverket bidrar särskilt till att styra finansieringen mot projekt inom förnybar energi, gröna byggnader och resurseffektivitet, vilket ytterligare bidrar till kundernas hållbarhetsarbete.

Dessutom fortsatte SEB sina NZBA-åtaganden genom att sätta ytterligare mål för de sektorer som är svåra att ställa om, lägga till ett nytt sektormål för sjöfart 2024 och även publicera en omställningsplan för kreditportföljen.

SEB tillhandahåller rådgivningstjänster och samarbetar med kunder i allt större utsträckning när det gäller omställningen till klimatförändringar. Våra rådgivningstjänster bidrar till SEB:s åtgärder för att begränsa och anpassa sig till klimatförändringar genom att ge råd till våra kunder i deras omställning. Vi hjälper våra kunder att navigera i regelverket för hållbarhet genom att följa utvecklingen av regelverket och uppdatera våra kunder med den senaste informationen. Vi hjälper också våra kunder att nå sina hållbarhetsambitioner genom att ge dem råd om deras finansiella strategi för att nå sina mål. Därför strävar vi efter att bygga långsiktiga relationer med våra kunder och stödja dem i olika faser av deras livscykel.

Genom både Greentech Venture Capital och vår bredare kapitalförvaltning investerar SEB i företag som hanterar miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade faktorer i sin verksamhet och strävar efter att identifiera företag som arbetar för att lösa de globala hållbarhetsutmaningarna, till exempel genom att investera i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling. SEB bedriver ett aktivt ägarskap genom att förespråka att de företag vi investerar i sätter upp vetenskapligt baserade mål, förbättrar transparensen vad gäller utsläpp och anpassar sig till en klimatfokuserad styrning.

Innovering och standarder

Under 2024 fortsatte SEB samarbetet kring klimat och hållbar finansiering genom att ge råd om EU:s taxonomi och leda utvecklingen av ramverk för att övervaka hållbara kapitalflöden. Vi är fortsatt aktiva inom International Capital Market Association (ICMA) och bidrar till utvecklingen av standarder för gröna och hållbarhetslänkade obligationer. SEB är också fokuserat på innovation, att utveckla nya koldioxidlösningar och hållbara finansiella produkter för att stödja arbetet med att minska koldioxidutsläppen.

Ställa om vår verksamhet

För att integrera vår klimatpolitik i vår verksamhet har vi vidtagit flera viktiga åtgärder under 2024. Vi uppdaterade SEB-koncernens hållbarhetspolicy, vilket omfattar striktare undantag för fossila bränslen, för att fasa ut aktiviteter med höga utsläpp som inte uppfyller övergångskriterierna. SEB satte också ett nytt mål för att minska sjöfartsportföljens utsläppsintensitet. Investeringar i förbättrade datasystem, till exempel Customer Sustainability Classification verktyg (CSC) och ESG-dataplattformar, förbättrade SEB:s förmåga att bedöma och följa upp ESG-resultat och -risker.

Förväntade effekter och utmaningar när det gäller att minska utsläpp

SEB:s påverkan på växthusgasutsläpp sker främst genom finansiering, investeringar och rådgivning som syftar till att främja klimatanpassning och begränsning, men effekterna av dessa insatser tar ofta tid att materialiseras och är svåra att mäta exakt. Även om SEB övervakar finansierade utsläpp och utsläpp ifrån investeringar, är det i stort sett omöjligt att direkt koppla aktiviteterna till mätbara utsläppsminskningar. SEB utvärderar de övergripande framstegen med hjälp av mått som Index för fossilexponering och Index för hållbarhetsaktiviteter, samtidigt som man följer utvecklingen mot sektormålen.

Resurser

För SEB som finansiell institution finns det en skillnad mellan vår verksamhet och våra kunders verksamhet i företag i den reala ekonomin som måste uppmärksammas. SEB:s direkta investeringar (CapEx) och rörelsekostnader (OpEx) för vår egen operativa omställning är relativt små. Vår mest betydande påverkan ligger dock i hur vi lånar ut och investerar för att driva på omställningen till en hållbar ekonomi. Dessa aktiviteter, som inte är traditionella CapEx, återspeglas bättre som löpande utlåning och OpEx, och omfattar insatser som finansiering av gröna projekt, tillhandahållande av ESG-data, efterlevnad av regelverk och utveckling av hållbara finansiella produkter. En viktig resurs är vår personal, inklusive de 50 medarbetare som arbetar inom avdelningen Sustainable Banking och andra medarbetare runt om i banken, som fokuserar på hållbarhetsstrategi, riskhantering och affärsutveckling.

Rapportering och linjering med EU:s taxonomi

SEB:s ramverk för gröna obligationer, som täcker viktiga områden för att begränsa klimatförändringarna, medför ett strukturerat sätt att klassificera och rapportera grön utlåning och utsläppsminskningar. På så sätt anpassar SEB sina insatser till EU:s taxonomi genom att följa och rapportera om sin gröna utlåning. Dessutom rapporteras Green Asset Ratio (GAR) i enlighet med EU:s taxonomi, vilket visar andelen av SEB:s portfölj som är taxonomi-anpassad.

Figur 26: Översikt över SEB:s åtgärder grupperade efter strategiska tillvägagångsätt för utfasning av koldioxidutsläpp under 2024

Styrmedel för minskade koldioxidutsläpp	Vidtagna åtgärder	Resurser	Effekter på utsläpp av växthusgaser	Tidshorisont
Finansiering av omställningen	Finansiering av förnybar energi[1)]	Finansierade berättigade projekt inom förnybar energi: vindkraft, vattenkraft, solenergi och biogas.	50,4 miljarder kronor	CO_2e minskning inklusive ton uppskattad framtida CO_2e minskning.	▩ ○ ◍ ●
	Finansiering av gröna byggnader[1)]	Finansierade berättigade nya gröna byggnader, befintliga energieffektiva byggnader och renoveringar.	20,1 miljarder kronor	CO_2e minskning inklusive ton uppskattad framtida CO_2e minskning.	▩ ○ ◍ ●
	Finansiering av rena transporter[1)]	Finansierade berättigade utsläppsfria och koldioxidsnåla kollektivtrafiklösningar	6,6 miljarder kronor	CO_2e minskning i ton.	▩ ○
	Annan grön finansiering[1)]	Finansierade berättigat certifierat hållbart skogsbruk, elektrifiering, energieffektivitet, avfallshantering och utsläppsminskning.	5,5 miljarder kronor	CO_2e minskning i ton, inklusive ton CO_2e som sekvestrerade, netto från hållbart skogsbruk, samt från användning av bioenergi och elproduktion.	▩ ○ ◍ ●
	Investeringar i förnybar energi	Investeringar i satsningar på ren energiteknik via Greentech venture capital (VC).	2 investeringar gjorda (10 totalt sedan 2021)	Investeringar i innovativ teknik och/eller företag som ägnar sig åt att minska utsläppen av växthusgaser och/eller möjliggöra en hållbar ekonomi inom de planetära gränserna.	○ ◍ ●
	Engagemang för kundens omställningsplan	Engagemang i kunder för att leverera klimatrelaterade omställningsplaner, särskilt inom sektorer med hög påverkan.		Stödjer kundernas utfasning av koldioxidutsläpp genom att uppmuntra lågkoldioxidstrategier.	○ ◍ ●
	Ansvarsfulla investeringar och förvaltning	Engagemang och aktivt ägande genomförs aktivt med investeringsobjekten.		Indirekt minskning av utsläpp från investeringsobjekt när SEB påverkar hållbara metoder.	○ ◍
Innovera och sätta standarder	Utveckling av nya produkter	Utvecklade hållbara finansierings- och investeringsprodukter.	18 nya hållbara finansieringsprodukter godkända	Resultaten stöder begränsning av klimatförändringar.	○ ◍
	Innovation och koldioxidlösningar	Utforskade nya partnerskap inom teknik för koldioxidavskiljning och klimatanpassning.		Framtida potential för minskning av växthusgasutsläpp genom teknik för koldioxidavskiljning på lång sikt.	●
	Fastställande av standarder och rådgivning om reglering	Aktivt medlemskap i ICMA EXCOM, LMA och EU:s plattform för hållbar finansiering.		Bidrag till rapporter och beslut i ICMA, LMA och EU:s plattform för hållbar finansiering.	○ ◍
Ställa om vår verksamhet	Analys av företagets hållbarhet	Utökade verktyget Customer Sustainability Classification (CSC) för klassificering av klimatomställning.		Minskning av finansierade utsläpp genom ESG-integrering. → Se E1-4, s. 108, för utveckling mot målen	○ ◍
		SIMS-S (SEB Investment Management Sustainability Score) fokuserar på risker och möjligheter relaterade till hållbar utveckling i investeringar.		Minskning av utsläpp från investeringar genom ESG-integrering. → Se E1-4, s. 108, för utveckling mot målen	▩ ○
	Portfölj- och affärsval	Expertrådgivning och policyimplementering för att driva portföljutveckling och kundstrategi.		Minskning av intensiteten i finansierade utsläpp.	○ ◍ ●
	Översyn av klimatpolicyer	Årlig uppdatering av SEB:s hållbarhetspolicyer. Klimatåtgärder är mest märkbara i policy för fossila bränslen, där utträdet från termisk kol och torv accelereras, med nya krav på omställningsplaner.		Betydande påverkan genom policyrestriktioner, som minskar de sektorer med störst påverkan.	▩ ○
	Integrering av risker för klimatförändringar	Krav på riskanalys för klimatomställning för 12 koldioxidintensiva sektorer, vilket integrerar materiella risker i kreditprocessen.		Förståelse för i vilken utsträckning klimatrisken påverkar kreditrisken och indirekt minskar de finansierade utsläppen.	○ ◍
	2030 sektormål för begränsning av klimatförändringar	Satte specifika klimatmål för kunder inom sjöfart. Sektormål för 2030 omfattar nu 77 procent av finansierade utsläppen.		Förväntade minskningar av växthusgasutsläpp i SEB:s kreditportfölj genom efterlevnad av sektormålen.	○ ◍
	Bemanning och utbildning	Fortsatt stöd till medarbetare för att leverera klimatstrategin. Lanserade en ny biosfärsutbildning för all personal för att öka medvetenhet och engagemang.	Cirka 50 heltidsanställda	Förbättrad kapacitet att uppfylla klimatmål och säkerställa klimatanpassade beslut.	▩ ○
	Egen verksamhet och uppströms	Åtgärder för att förbättra: energieffektivisering av verksamhet och byggnader, förnybar energi/ minskning av växthusgaser från leverantörer, återanvändning och återvinningsinitiativ.		Minskning av egna utsläpp och utsläpp uppströms värdekedjan.	▩ ○

▩ Faktisk ○ Medellång sikt 1–5 år ◍ Lång sikt 5–10 år ● Mycket lång sikt >10 år

1) Gröna finansieringsåtgärder per slutet av 2024. Detaljer publiceras årligen i SEB:s Green Bond Investor Report, inklusive bedömning av effekterna på utsläpp av växthusgaser.

20250714497743

Mått, mål och framsteg

Mått och mål för klimatförändringar

E1-4 Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

SEB:s mål som beskrivs i detta avsnitt rör begränsning av klimatförändringar. Vi har ännu inga mål fastställda för anpassning till klimatförändringar. Vår mest betydande påverkan på klimatförändringen är indirekt och relaterar till vår kreditportfölj och kapitalförvaltning. Vi använder därför mått som uppskattar våra finansierade och faciliterade utsläpp samt utsläpp från investeringar, tillsammans rapporterade som utsläpp från Scope 3 Kategori 15 Investeringar.

SEB använder olika mått för att mäta effekten av de åtgärder vi tar för att begränsa klimatförändringarna och uppnå våra mål. I enlighet med ESRS 1 paragraf 133 (a) har SEB inte satt mål för absolut minskning av växthusgasutsläpp, med undantag för mål för olja och gas: prospektering och produktion (P&P) och raffinering.

SEB är beroende av data från kunder för att följa upp våra mått, vilket innebär att det vanligtvis är ett års fördröjning i publiceringen av denna information. Därför baseras våra upplysningar för 2024 på data från 2023.

→ För information om hur vi beräknar våra finansierade-, faciliterade utsläpp och utsläpp ifrån investeringar, se E1-6, s. 115.

Översikt över målen

SEB har implementerat mått för utsläppsintensitet och har, i linje med vårt NZBA-åtagande, satt upp sektormål för 2030 för sju sektorer inom kreditportföljen, vilka tillsammans står för 77 procent av de finansierade utsläppen 2023.

Dessutom har vi fastställt tidsbundna ambitioner ämnade att mäta våra framsteg och minska klimatpåverkan från vår utlånings-, faciliterings- och investeringsverksamhet. Det handlar om Index för fossilexponering och Index för hållbarhetsaktiviteter, två egenutvecklade mått. Dessa förväntas också bidra till att minska omställningsriskerna och tillvarata möjligheterna att finansiera omställningen.

För förvaltat kapital har SEB satt upp delmål för 2025 och 2030 och ett nettonollmål för 2040 för utsläpp från investeringar, från alla fonder som förvaltas av SEB Asset Management. Dessa mål sattes med en annan beräkningsmetod än det nya måttet för utsläpp från investeringar, som beskrivs i E1-6, s. 122.

Figur 27: SEB:s mål för begränsning av klimatförändringar

Målets namn	Mål	Basår	Typer av växthusgaser	Scope 1, 2, 3 täckning	Enhetsspecifika nämnare för intensitetsvärde	Absolut eller % förändring
2030 sektormål	Nettonoll delmål för 2030 för sju sektorer som omfattar låneåtaganden, mätt på olika sätt genom absoluta finansierade utsläpp, utsläppsintensitet per fysisk enhet eller teknikmix.	2020 eller 2022	Alla relevanta växthusgaser	Scope 1, 2, 3 beroende på sektor	Olika: CO_2e/kWh CO_2e/ton stål gCO_2e/km/fordon kg CO_2e/m^2 g CO_2e/ton.nautisk mil % av ZEV[2] i nyförsäljning	%
Index för fossilexponering	45-60 procents minskning av fossil kreditexponering inom energiportföljen till 2030.	2019	Volymbaserad mätning	n/a	n/a	%
Index för hållbarhetsaktiviteter	Ambitionen är att öka aktiviteten 6–8 gånger fram till 2030 inom fyra områden: hållbarhetsrelaterad finansiering, rådgivning inom hållbar finansiering, Greentech Venture Capital-investeringar samt hållbart sparande och hållbara investeringar.	2021	Volymbaserade mätvärden	n/a	n/a	%
Mål för utsläpp från investeringar 2025, 2030 och 2040[1]	Minskning av Scope 1- och 2-utsläpp med 50 procent till 2025 och 75 procent vid 2030, med ett nettonollutsläppsmål vid 2040 för investeringar.	2019	Alla relevanta växthusgaser	Scope 1 och 2	n/a	%

1) Utveckling i förhållande till målet för utsläpp från investeringar rapporteras inte, i enlighet övergångsbestämmelserna för värdekedjan (ESRS 1, paragraf 133).

2030 sektormål

I linje med vårt åtagande gentemot NZBA har SEB satt mål som täcker en betydande majoritet av våra Scope 3-finansierade utsläpp för koldioxidintensiva sektorer. NZBA har fastställt att dessa sektorer är jordbruk, aluminium, cement, kol, kommersiella fastigheter och bostadsfastigheter, järn och stål, olja och gas, kraftproduktion och transport.

Under 2022 satte SEB upp sektormål för 2030 för fem av dessa sektorer (olja och gas: P&P och raffinering, kraftproduktion, biltillverkning, stål och bolån – Sverige). Sektormålen för 2030 för tillverkning av tunga fordon och sjöfart fastställdes 2023 och 2024. Valet av sektorer styrs av flera faktorer:

- bidrag till SEB:s totala finansierade utsläpp,
- tillgänglighet och tillförlitlighet när det gäller uppgifter om utsläpp av växthusgaser,
- tillgång till erkända sektorspecifika utvecklingsbanor för utfasning av koldioxidutsläpp,
- antalet kunder inom sektorn.

Våra sektormål omfattar inte sektorerna cement (3 procent av de finansierade utsläppen 2023), aluminium (1 procent av de finansierade utsläppen 2023) eller jordbruk, eftersom våra utlåningsåtaganden antingen är för koncentrerade till ett begränsat antal kunder eller för begränsade vad gäller kreditexponering, vilket gör att ett sektormål är irrelevant.

Som nämnts, stod de sju sektorerna med 2030-mål för 77 procent av de totala finansierade utsläppen 2023.

Täckningsgraden kan variera över tid på grund av förändringar vår kreditportfölj och tillgången på data om växthusgasutsläpp. Vi bevakar sammansättningen av våra utlåningsåtaganden samt den metodologiska utvecklingen inom området för klimatmålssättning för att bedöma andra sektorer för potentiella nya mål.

Metodik för målformulering

SEB använder tre typer av mått för sina sektormål för 2030:

- Absoluta finansierade utsläpp: Måttet används för olja och gas: P&P och raffinering. Valet av mätmetod tar hänsyn till det faktum att sektorn endast kan minska sin utsläppsintensitet marginellt över tid och fångar den nödvändiga minskningen av absolut efterfrågan och utsläpp som är förenlig med målen i Parisavtalet.
- Utsläppsintensitet per fysisk enhet: För kraftproduktion, stål, biltillverkning och bolån beräknas måttet som summan av de finansierade utsläppen dividerat med summan av de finansierade volymerna av produktion eller fysisk enhet. För sjöfart beräknas måttet som den skuldviktade genomsnittliga portföljens årliga effektivitetskvot. Mått för utsläppsintensitet är relevanta för sektorer där den viktigaste drivkraften för utsläppsminskning är en övergång till processer och teknik med lägre koldioxidutsläpp.
- Teknikmix: Måttet används för sektorn tillverkning av tunga fordon, vilket beror på att flera stora kunder inte rapporterar Scope 3-utsläpp från användning av sålda produkter. Måttet för teknikmix är en ledande indikator för minskning av Scope 3-utsläpp från användning av sålda produkter, som står för den största delen av utsläppen inom sektorn.

Omfattning och styrning

Sektormålen för 2030 gäller konsekvent för alla SEB:s regioner och dotterbolag. Group Executive Sustainability Committee (GESC) är det beslutsfattande organ som godkänner metodiken och målen för sektormålen för 2030.

Uppföljning av mål och resultat

Överlag har måtten för sektormålen för 2030 utvecklats positivt per slutet av 2023 (rapporterat vid årsskiftet 2024). Dynamiken och tillvägagångsätt för utfasningen av koldioxidutsläpp skiljer sig åt mellan olika sektorer och påverkas av utvecklingen av

Figur 28: Sammanfattning av valda mätvärden och utsläppsgränser för de sju sektormålen för 2030

Sektorer	Mått	Gränser för utsläpp	Mätetal
Olja och gas: P&P och raffinering	Absoluta finansierade utsläpp	Scope 1 och 2 och 3 kategori 11, Användning av sålda produkter	miljoner ton CO_2e
Kraftproduktion	Utsläppsintensitet – finansierade utsläppsbaserade	Scope 1 och 2	g CO_2e/kWh
Stål	Utsläppsintensitet – finansierade utsläppsbaserade	Scope 1 och 2	ton CO_2e/ton stål
Sjöfart[1]	Utsläppsintensitet – utsläppsbaserad	Scope 1 och 3 kategori 3, Bränsle- och energirelaterade aktiviteter	g CO_2e/ton.nautisk mil
Biltillverkning	Utsläppsintensitet – finansierade utsläppsbaserade	Scope 3 kategori 11, Användning av sålda produkter Tank To Wheel	g CO_2e/km/fordon
Bolån – Sverige	Utsläppsintensitet – finansierade utsläppsbaserade	Scope 1 och 2	kg CO_2e/m^2
Tillverkning av tunga fordon	Teknikmix	Ej tillämpligt	% av ZEV[2] i nyförsäljning

1) All finansiering där fartyg används som säkerhet för utlåningen. De fartyg och den utlåning som omfattas är desamma som de som omfattas av rapporteringen enligt Poseidonprinciperna.
2) Fordon med nollutsläpp (eng: zero emission vehicles (ZEV)).

Figur 29: Sektormål för 2030

		Sektormål för 2030				2023[1]	
	% av finansierade utsläpp år 2023	Basår	Mätetal	Basvärde	Mål 2030 jmf m basvärde	Utfall	Förändring jämfört med basvärde
Olja och gas: P&P och raffinering	25%	2020	miljoner ton CO_2e	18,5	–70%	6,6	–64%
Tillverkning av tunga fordon	27%	2022	% av ZEV[2] i nyförsäljning	0,5%	+34,5 p.p	0,9%	+0,4 p.p
Sjöfart	12%	2022	g CO_2e /ton.nautisk mil	9,7	–41%	8,5	–12%
Kraftproduktion	8%	2020	g CO_2e /kWh	126	–45%	82	–35%
Stål	3%	2020	ton CO_2e /ton stål	1,39	–29%	1,43	3%
Biltillverkning	2%	2020	g CO_2e/km/fordon	159	–62%	134	–16%
Bolån – Sverige	0,3%	2020	kg CO_2e / m^2	3,6	–30%	3,8	6%
Totalt	77%						

1) De uppgifter som rapporteras täcker perioden 1 januari – 31 december 2023. Denna rapportering är en del av SEB:s rapportering för 2024 och baseras på data från 2023.

20250714497744

regelverk, teknik och konsumtionsvanor. Framöver kommer utvecklingen av våra sektormål för 2030 att bero på våra kunders förmåga att framgångsrikt uppnå sina utsläppsminskningsmål samt sammansättningen av vår utlåning. Volatilitet som uppstår från årliga fluktuationer i andelsfaktorer kan ytterligare påverka utvecklingen av måtten.

→ För information om andelsfaktorer och metod, se E1-6 s. 118.

Olja och gas: prospektering, produktion och raffinering

ÖVERSIKT

Sektorn omfattar kunder som är aktiva inom prospektering och produktion av olja och naturgas (P&P) samt produktion av raffinerade petroleumprodukter och biobränsle (raffinering). Kunder med betydande P&P-verksamhet som är integrerad i en diversifierad affärsmodell som spänner över hela energivärdekedjan omfattas också. Utlåningsåtagandena till sektorn uppgick till 23 miljarder kronor vid utgången av 2023, vilket motsvarade 0,9 procent av det totala utlåningsåtagandet (1,9 procent vid utgången av 2020). De finansierade utsläppen uppgick till 6,6 miljoner ton CO_2e i slutet av 2023, vilket motsvarar 25 procent av de totala finansierade utsläppen (42 procent i slutet av 2020).

SEKTORDYNAMIK OCH TILLVÄGAGÅNGSÄTT FÖR UTFASNINGEN AV KOLDIOXIDUTSLÄPP

Enligt IEA stod utsläppen från förbränning av olja och gas för 54 procent av världens CO_2-utsläpp 2022. Förbränningen av olja och naturgas som energikälla måste gradvis minskas och ersättas som en del av en ordnad övergång till ett koldioxidsnålt samhälle för att nå målen i Parisavtalet. Detta behöver kombineras med snabb tillväxt av energikällor med låga koldioxidutsläpp (t.ex. biobränslen, biogas och vätgas) och förnybara energikällor (t.ex. elproduktion från vind och sol).

BENCHMARK-SCENARIO OCH FRAMSTEG

Enligt IEA:s scenario Net Zero by 2050 – *A Global Pathway to Keep the 1.5C Goal in Reach – 2023 Update* (IEA NZE scenario) ska den globala efterfrågan på olja och naturgas minska med 16 procent respektive 13 procent fram till 2030 jämfört med 2020. När det gäller utsläppen av växthusgaser från förbränning av olja och naturgas antar IEA:s NZE-scenario att det krävs en minskning med 21 procent till 2030 jämfört med 2020.

Under 2022 satte SEB ett mål om att minska portföljens finansierade utsläpp med 55 procent 2030 jämfört med 2020. Målet reviderades 2023 till en 70-procentig minskning. Målet om en 70-procentig minskning överstiger i hög grad antagandena i IEA:s NZE-scenario.

I slutet av 2023 hade portföljens finansierade utsläpp minskat med 64 procent jämfört med 2020 års basvärde. De viktigaste drivkrafterna bakom utvecklingen är lägre utlåningsåtaganden (minskad kreditexponering) och större balansräkningar hos våra kunder i denna sektor. Förändringar i kundernas utsläpp av växthusgaser har haft en marginell påverkan under perioden.

Kraftproduktion

ÖVERSIKT

Denna sektor omfattar kunder som är involverade i produktion av el, värme och kyla. Den omfattar också företag med diversifierade affärsmodeller, som kombinerar kraftproduktion med aktiviteter som elöverföring, fjärrvärmedistribution eller vattenhantering.

Vid utgången av 2023 uppgick utlåningsåtagandena till kraftproduktion till 159 miljarder kronor, vilket motsvarar 5,8 procent av dem totala utlåningsåtagandena (4,2 procent 2020). De finansierade utsläppen uppgick till 2,1 miljoner ton CO_2e, vilket utgjorde 8 procent av de totala finansierade utsläppen (6 procent vid utgången av 2020).

SEKTORDYNAMIK OCH TILLVÄGAGÅNGSÄTT FÖR UTFASNINGEN AV KOLDIOXIDUTSLÄPP

Elproduktionen bidrog med 33 procent av de globala CO_2-utsläppen 2022, enligt IEA. Enligt IEA:s NZE-scenario måste utsläppen från sektorn halveras till 2030 och minska med nästan 95 procent till 2040.

Den globala elproduktionen väntas öka 2,5 gånger fram till 2050, drivet av ökad efterfrågan från elektrifiering inom områden som elfordon och uppvärmning, samt ekonomisk tillväxt och befolkningsökning. Arbetet med att minska koldioxidutsläppen kräver att den globala kapaciteten för förnybar energi tredubblas till 2030 (jämfört med 2022) och att el som produceras med fossila bränslen utan teknisk uppfångning av utsläpp (så kallade "unabated fossil fuels") minskar med 40 procent. Fram till 2040 måste den förnybara kapaciteten åttafaldigas, medan den fossilbaserade produktionen minskar med 95 procent.

BENCHMARK-SCENARIO OCH FRAMSTEG

Enligt IEA:s NZE-scenario måste den globala elproduktionens utsläppsintensitet minska till 186 g CO_2e/kWh till 2030, en minskning med 60 procent från 2022 års nivåer (460 g CO_2e/kWh).

Under 2022 åtog sig SEB att sänka utsläppsintensiteten i sin kraftproduktionsportfölj till 70 g CO_2e/kWh g till 2030, en minskning med 45 procent från 2020 års baslinje. Detta mål motsvarar en 62 procent lägre utsläppsintensitet än IEA NZE-scenariot för 2030.

Vid utgången av 2023 hade den finansierade utsläppsintensiteten miskat med 35 procent jämfört med 2020 års baslinje och uppgick till 82 g CO_2e/kWh. Minskningen berodde på ökad utlåning till producenter av förnybar energi (främst vindkraft) och större exponering mot kunder med utsläppsintensiteter under sektorsgenomsnittet.

Stål

ÖVERSIKT

Denna sektor omfattar kunder som producerar kolstål och rostfritt stål, men inte kunder som är involverade i järnmalmsutvinning eller produktion av bearbetade järnmalmsprodukter. Vid utgången av 2023 uppgick SEB:s utlåningsåtaganden till stålsektorn till 11 miljarder kronor, vilket motsvarar 0,4 procent av totala utlåningsåtaganden (0,5 procent 2020). De finansierade utsläppen uppgick till 0,7 miljoner ton CO_2e, vilket motsvarade 3 procent av SEB:s totala finansierade utsläpp (2 procent 2020).

SEKTORDYNAMIK OCH TILLVÄGAGÅNGSÄTT FÖR UTFASNINGEN AV KOLDIOXIDUTSLÄPP

Stålproduktionen stod för 7 procent av de globala CO_2-utsläppen 2022, enligt IEA. Enligt IEA:s NZE-scenario måste utsläppen från stålsektorn minska med 19 procent fram till 2030 jämfört med 2022. Stål är avgörande för industrier som byggverksamhet, kapitalvaror och utrustning.

Med tanke på den växande globala efterfrågan på byggnader och infrastruktur för förnybar energi är det viktigt att minska stålets utsläppsintensitet för att uppnå Parisavtalets mål. Stål är dock en sektor som är "hard-to-abate", dvs en sektor där en minskning av koldioxidutsläppen är svår, eftersom utsläppsfri teknik ännu inte är allmänt tillgänglig.

Kortsiktiga utsläppsminskningar kommer att komma från optimering av befintliga produktionsprocesser, medan lösningar på medellång och lång sikt omfattar maximering av användningen av stålskrot och användning av innovativa tekniker som direktreducerat järn (DRI) med elektriska ljusbågsugnar (EAF).

BENCHMARK-SCENARIO OCH FRAMSTEG

IEA:s NZE-scenario adresserar direkta utsläpp (Scope 1) från stålproduktion, men skiljer inte mellan de två huvudprocesserna: Basic Oxygen Furnace (BOF) och EAF. Det förutsätter en 25-procentig minskning av den direkta CO_2-intensiteten mellan 2020 och 2030.

SEB har införlivat antaganden från Sustainable Steel Principles Working Group och IEA:s NZE-scenario för att skapa ett nettonoll-anpassat riktmärke som täcker Scope 1- och 2-utsläpp. Detta riktmärke räknar med en 29-procentig minskning av sektorns utsläppsintensitet från 2020 till 2030.

2022 satte SEB ett mål i linje med detta riktmärke, med sikte på en 29-procentig minskning av stålportföljens utsläppsintensitet till 2030. I slutet av 2023 hade utsläppsintensiteten ökat med 3 procent jämfört med 2020 års baslinje och uppgick till 1,43 ton CO_2e per ton stål. Ökningen berodde på negativa mixeffekter och stabila utsläppsintensiteter hos kunderna. Pågående investeringar i koldioxidsnåla ståltekniker hos våra kunder förväntas minska utsläppsintensiteten på medellång sikt.

Sjöfart

ÖVERSIKT

Denna sektor omfattar utlåning där fartyg fungerar som säkerhet. De finansierade fartygen och den kreditexponering som omfattas är densamma som täcks av rapportering enligt Poseidon-principerna, det globala ramverket för ansvarsfull sjöfart som SEB undertecknade 2020.

Vid utgången av 2023 uppgick utlåningen till denna sektor till 51 miljarder kronor, vilket motsvarade 1,9 procent av SEB:s totala kreditportfölj (jämfört med 2,5 procent 2020). De finansierade utsläppen uppgick till 3 miljoner ton CO_2e, vilket motsvarade 12 procent av SEB:s totala finansierade utsläpp (6 procent 2020).

SEKTORDYNAMIK OCH TILLVÄGAGÅNGSÄTT FÖR UTFASNINGEN AV KOLDIOXIDUTSLÄPP

År 2022 stod sjöfart för 2,5 procent av de globala koldioxidutsläppen, enligt IEA. Sjöfarten står för mer än tre fjärdedelar av den globala handelsvolymen och anses vara en hard-to-abate sektor. Utan ytterligare åtgärder kan sektorns utsläpp öka med 50 procent mellan 2022 och 2050, drivet av en förväntad årlig tillväxt på 3 procent i globala handelsvolymer.

Utfasning av koldioxidutsläppen på kort till medellång sikt är beroende av förbättrad energieffektivitet. Det handlar om operativa åtgärder som hydrodynamisk optimering, förbättrade framdrivningssystem och väder- och färdvägar, samt tekniska uppgraderingar som eftermontering i fören och förbättringar av smörjsystem. För att uppnå mer långtgående utsläppsminskningar krävs att man ökar användningen av bränslen med låga eller inga utsläpp (t.ex. biobränslen, metanol, ammoniak och vätgas) och inför ny framdrivningsteknik som är kompatibel med sådana bränslen.

BENCHMARK-SCENARIO OCH FRAMSTEG

2024 satte SEB ett mål att minska den skuldviktade genomsnittliga portföljens Average Efficiency Ratio (AER) för finansiering av sjöfartstillgångar med 41 procent till 2030, med 2022 som basår. Detta mål baseras på antaganden om koldioxidminskningskurvor för sjöfartssektorn som utvecklats av DNV Maritime Advisory under the 1,5°C Initiative for Shipping, ett samarbete mellan tio banker för att skapa kurvor över utsläppsintensitet som är förenliga med ett 1,5°C-scenario eller strax däröver.

Basvärdet för AER år 2022 justerades från 9,8 till 9,7 g CO_2 e/ton.nautisk mil på grund av datakorrigeringar. Vid utgången av 2023 hade den skuldviktade genomsnittliga portföljens AER minskat med 12 procent till 8,5 g CO_2e/ton.nautisk mil, vilket återspeglar en mixeffekt och effektivitetsförbättringar inom de flesta fartygstyper.

Biltillverkning

ÖVERSIKT

Denna sektor omfattar kunder som tillverkar personbilar och lätta kommersiella fordon. Vid utgången av 2023 uppgick SEB:s utlåningsåtaganden till denna sektor till 12 miljarder kronor, vilket motsvarar 0,4 procent av totala utlåningsåtaganden (0,8 procent 2020). De finansierade utsläppen uppgick till 0,5 miljoner ton CO_2e, vilket utgjorde 2 procent av SEB:s totala finansierade utsläpp (2 procent 2020).

SEKTORDYNAMIK OCH TILLVÄGAGÅNGSÄTT FÖR UTFASNINGEN AV KOLDIOXIDUTSLÄPP

År 2022 stod utsläpp från personbilar och lätta kommersiella fordon för 9% av de globala CO_2-utsläppen, enligt IEA. IEA:s NZE-scenario indikerar att utsläppen från denna sektor måste minska med 41 procent till 2030, 86 procent till 2040 och 99 procent till 2050, jämfört med 2022 års nivåer.

Elektrifiering är den viktigaste hävstången för att minska utsläppen i denna sektor. IEA:s NZE-scenario antar att elfordon kommer att utgöra 65 procent av den globala försäljningen 2030 och 95 procent 2035, jämfört med 18 procent 2023.

BENCHMARK-SCENARIO OCH FRAMSTEG

Även om IEA:s NZE-scenario inte innehåller några specifika modeller för nya fordons utsläppsintensitet, har SEB använt IEA:s NZE-scenario för att utveckla ett referensscenario för minskning av avgasutsläppen från nybilsförsäljningen. Detta referensscenario siktar mot en 62-procentig minskning av avgasernas utsläppsintensitet från 2020 till 2030.

SEB satte detta mål för sin biltillverkningsportfölj under 2022. Vid utgången av 2023 hade portföljens utsläppsintensitet minskat med 16 procent jämfört med basvärdet 2020 och uppgick till 134 g CO_2e/km. Förbättringen berodde främst på en högre andel el- och hybridfordon i den finansierade portföljen.

Andelen helelektriska fordon ökade från 2 procent 2020 till 11 procent 2023, medan andelen hybridfordon låg stilla

20250714497745

på 9 procent. Dessa förändringar visar på framstegen mot minskade koldioxidutsläpp inom biltillverkningssektorn.

Bolån – Sverige

ÖVERSIKT

Denna sektor omfattar SEB:s bolåneportfölj till privatpersoner i Sverige. Den kreditexponering som omfattas är relaterad till utlåning och inkluderar inte eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser och åtaganden). Utlåningen till sektorn uppgick till 550 miljarder kronor vid utgången av 2023, vilket motsvarade 20,2 procent av den totala kreditportföljen (22,3 procent vid utgången av 2020).

De finansierade utsläppen uppgick till 0,066 miljoner ton CO_2e i slutet av 2023, vilket motsvarar 0,3 procent av de totala finansierade utsläppen (0,1 procent i slutet av 2020). Figur 30 ger en översikt över utlåning och finansierade utsläpp per säkerhetstyp.

Finansierade utsläpp för bostadsrätter beräknas med hjälp av den vägledning för redovisning av finansierade utsläpp som tagits fram under överinseende av Svenska Bankföreningen[2]. Enligt vägledningen fördelas fastighetsutsläppen för flerbostadshus mellan bostadsrätterna (70 procent) och bostadsrättsföreningen (30 procent). Finansierade utsläpp för småhus beräknas också med hjälp av vägledningen; 100 procent av fastighetsutsläppen hänförs till det finansierade småhuset.

Basvärdet för 2020 reviderades i samband med beräkningarna för 2023 för att anpassas till vägledningen och det rekommenderade bytet av källa för utsläppsfaktorn för el (från European Environment Agency (EEA) till IEA). Det reviderade basvärdet för 2020 för hela portföljen är 3,6 $kgCO_2e/m^2$.

Utsläppen från fastigheter beräknas utifrån fastighetsspecifik information som hämtas från Boverkets databas för energideklarationer (EPC). För fastigheter utan giltig EPC uppskattas fastighetens utsläpp med hjälp av genomsnittliga utsläppsintensiteter baserade på data från Boverket (se figur 31).

År 2023 uppskattades 47 procent av de finansierade utsläppen för sektorn baserat på EPC-data medan 53 procent baserades på genomsnittliga utsläppsintensiteter.

SEKTORDYNAMIK OCH TILLVÄGAGÅNGSÄTT FÖR UTFASNINGEN AV KOLDIOXIDUTSLÄPP

Utsläpp från fastigheternas användningsskede (uppvärmning och hushållselförbrukning) står för en betydande del av de totala livscykelutsläppen; från cirka 50 procent för mycket energieffektiva fastigheter upp till 80 procent för mindre energieffektiva[3]. Utsläppen från användningsskedet påverkas direkt av fastighetens energieffektivitet, typen av uppvärmningskälla och utsläppsintensiteten för el och fjärrvärme.

BENCHMARK-SCENARIO OCH FRAMSTEG

2022 satte SEB ett mål att minska utsläppsintensiteten för portföljen med 30 procent till 2030 jämfört med 2020 års basvärde. Målet baserades på antaganden från de utvecklingsbanor för minskade koldioxidutsläpp som tagits fram av CRREM[4].

I slutet av 2023 hade portföljens utsläppsintensitet ökat med 6 procent jämfört med 2020 års basvärde och uppgick till 3,8 $kgCO_2e/m^2$. Utvecklingen förklaras av en 29-procentig ökning av utsläppsfaktorn för el under perioden (vilket bidrog till en ökning med 9 procent), vilket endast delvis motverkades av en lägre utsläppsintensitet för fjärrvärme (vilket bidrog till en minskning med 2 procent). Den genomsnittliga energianvändningen för fastigheter med giltig EPC ökade marginellt under perioden (133kWh/m^2 år 2023 jämfört med 132kWh/m^2 år 2020). Andelen fastigheter med giltig EPC som använder en fossilbaserad uppvärmningskälla minskade från 1,7 procent till 1,4 procent. Förändringar i portföljens anatomi bidrog totalt sett till en minskning av utsläppsintensiteten med 1 procent mellan 2020 och 2023.

Tillverkning av tunga fordon

ÖVERSIKT

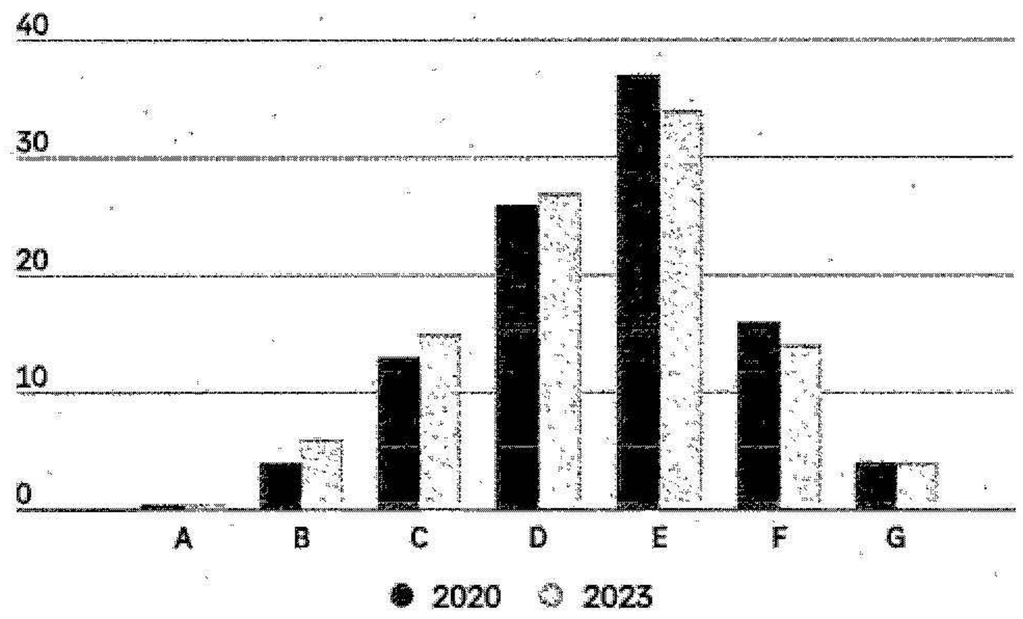
Denna sektor omfattar kunder som tillverkar medeltunga och tunga fordon, t.ex. lastbilar och bussar. Vid utgången av 2023 uppgick SEB:s utlåningsåtaganden till sektorn till 14 miljarder kronor, vilket motsvarade 0,5 procent av SEB:s totala utlåningsåtaganden (jämfört med 0,9 procent 2020). De finansierade utsläppen uppgick till 7,1 miljoner ton CO_2e år 2023, vilket motsvarar 27 procent av de totala finansierade utsläppen (26 procent år 2020).

Figur 30: Bolån – Sverige: Utlåning och finansierade utsläpp per säkerhetstyp

	2020			2023[1]		
	Enfamiljshus	Bostadsrätts-lägenheter	Totalt	Enfamiljshus	Bostadsrätts-lägenheter	Totalt
Utlåning mdr kr	332	179	511	353	197	550
Finansierade utsläpp, tusen tonCO_2e	42	17	59	48	18	66

1) De uppgifter som rapporteras täcker perioden 1 januari – 31 december 2023. Denna rapportering är en del av SEB:s rapportering för 2024 och baseras på data från 2023.
2) Svenska Bankföreningen: Vägledning för finansierad utsläppsredovisning Bostadsrättsföreningar och bostadsrättsföreningar i Sverige.
3) Röck et al (2020) Embodied GHG emissions of buildings - The hidden challenge for effective climate change mitigation; Applied Energy.
4) Carbon Risk Real Estate Monitor.

Figur 31: Bolåneportfölj – EPC-fördelning – % av fastigheter med giltig EPC



De uppgifter som rapporteras täcker perioden 1 januari – 31 december 2023. Denna rapportering är en del av SEB:s rapportering för 2024 och baseras på data från 2023.

SEKTORDYNAMIK OCH TILLVÄGAGÅNGSÄTT FÖR UTFASNINGEN AV KOLDIOXIDUTSLÄPP

2022 stod utsläpp från tunga fordon för 5 procent av de globala CO_2-utsläppen, enligt IEA. IEA:s NZE-scenario (Net Zero Emissions) innebär att utsläppen från denna sektor måste minska med 11 procent till 2030, 53 procent till 2040 och 90 procent till 2050, jämfört med 2022 års nivåer.

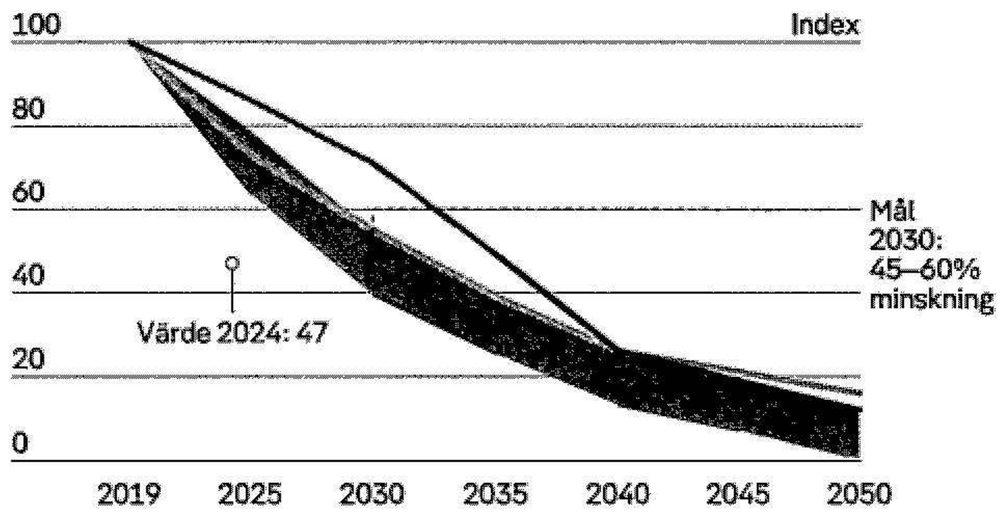
Elektrifiering har identifierats som den främsta drivkraften för att minska utsläppen. El- och vätgasdrivna fordon förväntas ersätta lastbilar och bussar med förbränningsmotorer. Elbatterier är mest lämpade för medeltunga lastbilar och fordon som körs på kortare, förutsägbara rutter. För tunga lastbilar som kör långa sträckor är elektriska bränslecellsdrivlinor av avgörande betydelse. För att uppnå dessa förändringar krävs betydande investeringar i laddningsinfrastruktur och uppgraderingar av elnäten.

BENCHMARK-SCENARIO OCH FRAMSTEG

IEA:s NZE-scenario uppskattar att 35 procent av försäljningen av nya tunga fordon kommer att utgöras av Zero Emission Vehicles (ZEV) år 2030. Vidare antas att inga lastbilar med förbränningsmotor kommer att säljas i avancerade ekonomier efter 2040 och i tillväxtmarknader och utvecklingsekonomier efter 2045.

I november 2023 satte SEB ett mål om att öka andelen ZEV:er i den finansierade försäljningen inom sektorn till 35 procent till 2030, i linje med IEA:s NZE-scenario. I slutet av 2023 stod ZEV:er för 0,9 procent av nyförsäljningen inom sektorn för tillverkning av tunga fordon, en ökning med 0,4 procentenheter jämfört med basåret 2022.

Figur 32: Index för fossilexponering för att minska fossil kreditexponering



Index för fossilexponering

Index för fossilexponering är ett internt volymbaserat mått som mäter fossila kreditexponering i energiportföljen. Den fossila kreditexponeringen mäts i EUR. I energiportföljen ingår följande sektorer som redovisas i figur 23, s. 101: Olja och gas: uppströms (prospektering & produktion, energitjänster, offshore), olja & gas: annat (transmission, distribution och lagring (TD&S), raffinering, grossist- och detaljistverksamhet), och kraftproduktion (konventionell/mixad och förnybar).

Vid utgången av 2019 uppgick energiportföljen till 19,3 miljarder euro och den fossila kreditexponeringen till 11,5 miljarder euro. Målet är att minska den fossila kreditexponeringen med 45 till 60 procent till 2030 jämfört med basvärdet 2019. Minskningsbanan under perioden 2019–2030 illustreras av den gröna korridoren i figur 32. Den nedre gränsen för korridoren är anpassad till antagandena om minskad efterfrågan på fossil energi i *NGFS Divergent Net Zero – EUROPE – Remind-scenariot* (1.5C anpassad).

Metodik

Den fossila kreditexponeringen beräknas genom att multiplicera kreditexponeringen med en fossil andel. Kreditexponeringen inkluderar utlåning i balansräkningen, eventualförpliktelser, derivat, repor och marginalsäkerheter. Den fossila andelen speglar hur stor andel av en motparts eller ett projekts verksamhet som härrör från fossila bränslen (olja, naturgas, kol, torv och fossil del av avfall). Bedömningen av den fossila andelen skiljer sig åt beroende på sektor:

- Olja och gas: uppströmsrelaterade:
  - Prospektering och produktion: fossil andel av total energiproduktion
  - Energitjänster och Offshore: fossil andel av totala intäkter
- Olja & gas TD&S: fossil andel av energi som distribueras eller lagras
- Olja och gas: Raffinering: fossil andel av totala produktionsvolymer
- Olja och gas: Parti- och detaljhandel: fossil andel av totala intäkter
- Kraftproduktion: fossil andel av producerad effekt (el, värme, kyla).

Bedömningen av den fossila andelen genomförs på olika nivåer beroende på syftet med kreditexponeringen eller kundgruppens struktur:

- Koncern: för kreditexponering mot koncerner som servar andra företag, baserat på koncernens totala fossila andel.
- Motpart: för kreditexponering för allmänna ändamål, baserat på motpartens fossila andel.
- Transaktion: för särskild kreditexponering för användning av intäkter, som återspeglar det specifika syftet med projektet eller transaktionen.

Omfattning och styrning

Index för fossilexponering tillämpas konsekvent i alla SEB:s regioner och dotterbolag. Group Executive Sustainability Committee (GESC) är det beslutsfattande organ som godkänner metodiken och målen för Index för fossilexponering.

Uppföljning av mål och resultat

Vid utgången av 2024 hade den fossila kreditexponeringen minskat till 5,4 miljarder euro, en minskning med 53 procent jämfört med basvärdet 2019. Den genomsnittliga fossila andelen av energiportföljen var 30 procent vid utgången av 2024, en minskning från 60 procent 2019. Minskningen återspeglar förändringen i energiportföljens anatomi mot kraftproduktion, den större andelen dedikerad kreditexponering mot icke-fossila aktiviteter och våra kunders framsteg i sina planer för minskade koldioxidutsläpp. Som andel av den totala kreditportföljen stod den fossila kreditexponeringen för 2,0 procent, en minskning från 4,7 procent 2019.

Vid utgången av 2024 hade den fossila kreditexponeringen mot olja & gas: uppströmsrelaterat minskat med 76 procent jämfört med 2019 och stod för 30 procent av den totala fossila kreditexponeringen (59 procent 2019). Minskningen var främst driven av en minskad kreditexponering.

Vid utgången av 2024 hade den fossila kreditexponeringen mot olja & gas: övrigt minskat med 38 procent jämfört med 2019 och stod för 29 procent av den totala fossila kreditexponeringen (22 procent 2019). Utvecklingen drevs av en minskad

20250714497746

kreditexponering och en ökad andel dedikerad finansiering till icke-fossil verksamhet.

Vid utgången av 2024 hade den fossila kreditexponeringen mot kraftproduktion minskat med 2 procent jämfört med 2019 och stod för 40 procent av den totala fossila kreditexponeringen (19 procent 2019). Utvecklingen drevs av en 29 procentig ökning av kreditexponeringen under perioden, motverkadet av en lägre genomsnittlig fossil andel hos våra kunder och en ökad andel dedikerad finansiering till icke-fossila verksamheter.

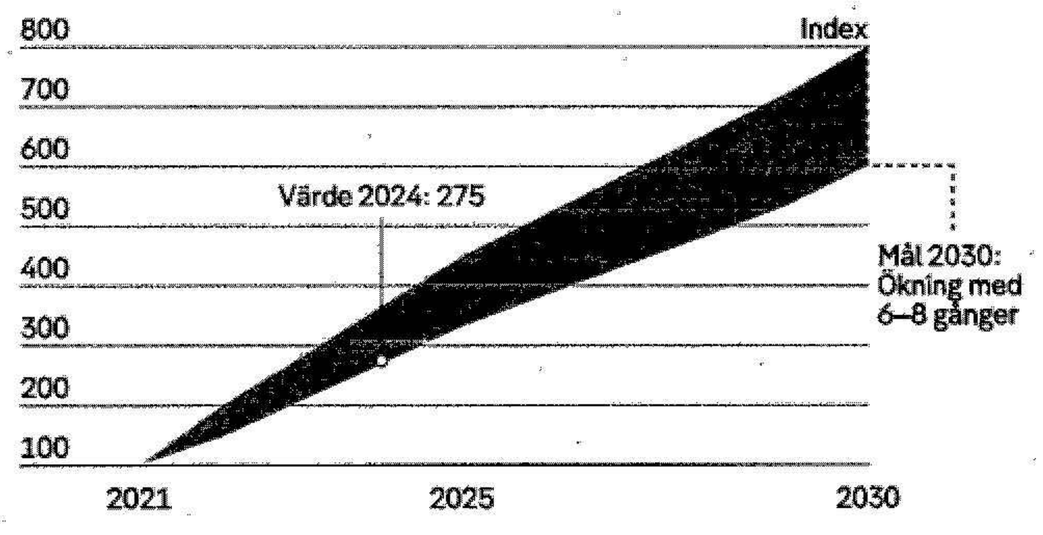
Index för hållbarhetsaktiviteter

Index för hållbarhetsaktiviteter är ett internt volymbaserat mått som visar vår hållbarhetsaktivitet inom fyra områden: hållbarhetsrelaterad finansiering, rådgivning om hållbar finansiering, Greentech Venture Capital-investeringar samt hållbart sparande och investeringar som andel av SEB:s totala fondutbud, både eget och externt. Ambitionen är att öka aktiviteten 6-8 gånger till 2030 jämfört med basåret 2021, vilket illustreras i figur 33. Vid utgången av 2024 hade indexet ökat med 175 procent jämfört med utgången av 2021.

Metodik

Indexet för hållbarhetsaktiviteter beräknas genom att bedöma aktiviteten inom flera viktiga hållbarhetsrelaterade områden inom utlåning och investeringar. Dessa inkluderar:

Figur 33: Index för hållbarhetsaktiviteter: ökande genomsnittlig volym baserad på hållbarhetsaktivitet



- Hållbarhetsrelaterad finansiering: Volym, indexerad – mäter utvecklingen av hållbarhetsmärkta låneprodukter (t.ex. gröna lån, leasing och bolån). Vi siktar på en tiofaldig ökning till 2030. Utfall 2024: ökade med 186 procent jämfört med 2021 till 323 miljarder kronor.
- Rådgivning om hållbar finansiering: Volym, indexerad - mäter resultatet av vår rådgivning om hållbarfinansiering till våra kunder på kapitalmarknaderna, inklusive volymer relaterade till gröna obligationer och hållbarhetskopplade obligationer. Vi siktar på en trefaldig ökning till 2030. Utfall 2024: ökade med 77 procent jämfört med 2021, till 118 miljarder kronor.
- Greentech Venture Capital (VC) investeringar: Volym, indexerad – mäter investeringar som stödjer entreprenörer och nya företag inom Greentech- och Cleantech-sektorerna. Vi siktar på en ökning med sex gånger till 2030. Utfall 2024: SEB Greentech VC ökade sina investeringar med 373 procent jämfört med 2021, till 324 miljoner kronor.
- Hållbara spar- och investeringsprodukter: Andel av fonderna inom förvaltat kapital som har hållbara investeringar som mål, som andel av förvaltat kapital i SEB:s fondutbud, både eget och externt. Vi siktar på en ökning med åtta gånger till 2030. Utfall 2024: ökade med 65 procent jämfört med basvärdet 2021.

Omfattning och styrning

Index för hållbarhetsaktiviteter styrs av SEB:s hållbarhetskommittéer, vilket säkerställer att det är i linje med bankens hållbarhetsmål. Uppgifterna granskas och uppdateras regelbundet för att säkerställa att de är korrekta och relevanta.

Prestationsuppföljning av mål och resultat

Framstegen i förhållande till våra ambitioner i Index för hållbarhetsaktiviteter följs upp med hjälp av nyckeltal som rör hållbarhetsaktiviteter. Regelbundna utvärderingar genomförs för att följa utvecklingen och informera om framtida åtgärder.

Drivkrafter för utfasning av fossila bränslen och antaganden

Indexet för hållbarhetsaktiviteter innehåller antaganden om marknadstrender, tekniska framsteg och utveckling av regelverk som kan påverka hållbarhetsutfallet. Nyckeltalen kommer att omprövas regelbundet för att förbättra hållbarhetsinitiativens effektivitet.

Mål för AuM – utsläpp från investeringar

Metodik

Utsläpp från investeringar är de växthusgasutsläpp som är kopplade till SEB:s finansiella tillgångar som förvaltas av SEB Asset Management, beräknade genom tillämpning av en andelsfaktor (marknadsvärde på eget kapital och skulder dividerat med investeringsobjektets Enterprise Value Including Cash (EVIC) eller, om det inte är tillgängligt, bokfört värde på totala tillgångar). År 2020 satte SEB mål för minskning av utsläpp från investeringar för 2025 och 2030 vilka omfattar investeringsobjektens Scope 1 och 2 växthusgasutsläpp. Målen uppfyller vårt åtagande inom NZAMi och har utvecklats enligt Net Zero Asset Owner Target Setting Protocol.

Klimatpåverkan följs upp löpande och i enlighet med våra delmål, med 2019 som basår:

- Minska de investerade utsläppen av växthusgaser med 50 procent till 2025
- Minska de investerade utsläppen av växthusgaser med 75 procent till 2030.

Beräkningsmetoden för utsläpp från investeringar uppdaterades under 2024 för att anpassas till metodologin för finansierade och faciliterade utsläpp, se E1-6 s. 115. Utsläppen från investeringar för rapporteringsåret 2023 uppskattades baserat på den uppdaterade metodologin, men beräkningarna för tidigare rapporteringsperioder har inte omräknats.

Omfattning och styrning

Målen för utsläpp från investeringar ses över årligen av SEB Asset Managements hållbarhetsenhet. Uppgifterna granskas och uppdateras regelbundet för att säkerställa att de är korrekta och relevanta.

Uppföljning av måluppfyllelse

SEB följer upp sina framsteg mot både våra långsiktiga mål och delmål. Viktiga resultatindikatorer inkluderar:

- Portföljbolagens utsläpp av växthusgaser, inklusive totala utsläpp och intensitetsmått för scope 1, 2 och 3.

- Andelen företag som har åtagit sig att följa vetenskapsbaserade mål och som har tagit fram omställningsplaner i linje med Parisavtalet.

Drivkrafter för utfasning av fossila bränslen och antaganden
SEB använder flera styrmedel för att underlätta omställningen till en ekonomi med låga utsläpp i förhållande till sitt förvaltade kapital:

- Exkluderingar: Utesluter bolag som är involverade i utvinning av fossila bränslen och de som inte uppfyller minimikriterier för hållbarhet.
- Aktivt ägande: Påverka företag som har höga utsläpp och omställningsbolag för att främja utsläppsminskning och implementering av vetenskapligt baserade mål.
- Integration: Investerar i bolag som integrerar hållbarhet i sin affärsverksamhet, till exempel genom att minska klimatpåverkan.

Framtida mål och ambitioner
SEB anpassar sina mål och metoder vid behov för att återspegla förändrade marknadsförhållanden och bästa praxis. SEB kommer att se över kraven för målsättning i linje med de uppdaterade NZBA-riktlinjerna, inklusive uppdatering av befintliga sektormål för att inkludera kapitalmarknader där det är viktigt och där data och metoder tillåter.

I linje med vårt NZAMi-åtagande kommer SEB att fortsätta utveckla sina ambitioner och mål för att ta hänsyn till portföljens Scope 1- och 2-utsläpp och, i den mån det är möjligt, portföljens materiella Scope 3-utsläpp när vi ser över befintliga mål och sätter nya mål för våra AuM.

Vetenskaplig grund
Den vetenskapliga grunden för Index för koldioxidexponering och sektorsmålen för 2030 förklaras mer i detalj för varje mål, särskilt med hänvisning till användningen av IEA NZE-scenarier eller motsvarande. Sektormålen har fastställts med hjälp av NZBA:s riktlinjer för målsättning och scenarier från IEA.

Med tanke på Index för hållbarhetsaktiviteter breda omfattning kan det inte direkt jämföras med specifika vetenskapligt baserade riktmärken.

Mål för basår och tidigare framsteg
SEB har satt upp flera klimatrelaterade mål och ambitioner, vart och ett med ett eget basår beroende på när målet sattes upp. Dessa basår uppfyller kraven i NZBA och NZAMi, vilka kräver att basåren för målen inte är mer än två hela rapporteringsår före fastställandet av målet.

Varje basår justeras för att säkerställa att det anses vara tillräckligt representativt och att externa faktorer, såsom temperaturavvikelser eller effekterna av covid-19-pandemin, inte anses ha någon väsentlig inverkan på hur representativt året är.

De publicerade målen och ambitionerna är de första målen och basåren för begränsning av klimatförändringar som har satts, och därför finns ingen tidigare utveckling eller framsteg att rapportera.

SEB:s egna direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser

E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala utsläpp av växthusgaser

Som beskrivits ovan utgör SEB:s mått och mål grund för att mäta klimatpåverkan i vår kreditportfölj och det förvaltade kapitalet. De etablerar en baslinje för att följa upp åtaganden om minskning av växthusgasutsläpp och utgör grunden för upplysningarna om växthusgasutsläpp. I detta avsnitt presenteras SEB:s direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser från vår leverantörskedja, egen verksamhet och värdekedjan nedströms i scope 1, 2 och 3.

SEB:s utsläppsrapportering enligt GHG-protokollet
SEB:s växthusgasutsläpp fördelas på Scope 1, Scope 2 och Scope 3 enligt *Greenhouse Gas Protocol Corporate Standard*, operativ kontrollmetod.

- Scope 1: SEB:s direkta utsläpp, till exempel tjänstebilar och läckage av kylmedel.
- Scope 2: produktion av el, värme och kyla som köps för egen förbrukning.
- Scope 3, kategori 1 till 14: egen verksamhet och leveranskedja.
- Scope 3, kategori 15: investeringar:
  - Finansierade utsläpp: utsläpp relaterade till utlåningsåtaganden till våra kunder.
  - Faciliterade utsläpp: utsläpp relaterade till vår verksamhet inom kapitalmarknadsrådgivning.
  - Utsläpp från investeringar: utsläpp i samband med förvaltning av fonder och diskretionära mandat inom vår kapitalförvaltningsverksamhet.

Utsläppen av växthusgaser rapporteras beroende på väsentlighet, tillgång till data och relevans för SEB:s verksamhet och/eller affärsmodell, se figur 34. Dessa rapporteras på vår aggregerade gruppnivå.

Upplysningar om växthusgaser enligt AR 48
SEB redovisar utsläpp av växthusgaser för rapporteringsåret 2024. Redovisningen av växthusgaser för Scope 3 kategori 15 baseras på utsläppsdata från 2023, de senaste tillgängliga data.

→ För information om beräkningsmetoder, se s. 118.

För Scope 1, Scope 2 och Scope 3 Kategorier 1–14 har SEB ändrat beräkningsmetodik. Därmed har vi för närvarande inte jämförbar data, då den nya metodiken inte har tillämpats retroaktivt. SEB överväger möjligheten att utöka rapporteringen för att inkludera jämförbar data och konsekventa basår i framtida rapporteringsperioder. SEB kommer också att se över sina mål, delmål och målår för utsläpp inom Scope 1, Scope 2 och Scope 3 Kategorier 1–14.

I enlighet med ESRS 1 paragraf 133 (a) sätter SEB för närvarande inte mål för absoluta växthusgasutsläpp inom Scope 3, kategori 15, och därmed redovisas inte delmål eller målår för denna kategori.

→ Upplysningstabellen enligt AR 48 återfinns i figur 35.

20250714497147

Figur 34: SEB:s utsläppsrapportering enligt GHG-protokollet

Scope 1-växthusgasutsläpp	
Scope 1-växthusgasutsläpp brutto (ton CO_2e)	Rapporterad
Procentandel av Scope 1-växthusgasutsläpp från reglerade system för handel med utsläppsrätter (%)	Ej tillämpligt på SEB:s verksamhet
Scope 2-växthusgasutsläpp	
Platsbaserade Scope 2-växthusgasutsläpp, brutto (ton CO_2e)	Rapporterad
Marknadsbaserade Scope 2-växthusgasutsläpp, brutto (ton CO_2e)	Rapporterad
Scope 3-växthusgasutsläpp	
Totalt Indirekta bruttoutsläpp av växthusgaser (Scope 3) (ton CO_2e)	Rapporterad
1. Inköpta varor och tjänster	Rapporteras för ett begränsat antal leverantörer
Valfri underkategori: Cloud computing och datacentertjänster	Ej väsentligt för SEB:s verksamhet
2. Kapitalvaror	Tillämplig, men inga data tillgängliga
3. Bränsle- och energirelaterade aktiviteter (ingår inte i Scope 1 eller Scope 2)	Rapporterad
4. Transport och distribution uppströms	Tillämplig, men inga data tillgängliga
5. Avfall som genereras i verksamheten	Rapporterad
6. Affärsresor	Rapporterad
7. Anställdas pendling	Tillämplig, men inga data tillgängliga
8. Leasade tillgångar uppströms	Ej tillämpligt på SEB:s verksamhet
9. Transporter nedströms	Ej väsentligt för SEB:s verksamhet
10. Process för sålda produkter	Ej tillämpligt på SEB:s verksamhet
11. Användning av sålda produkter	Ej tillämpligt på SEB:s verksamhet
12. Livslängdshantering av sålda produkter	Ej väsentligt för SEB:s verksamhet
13. Nedströms hyrda tillgångar	Tillämplig, men inga data tillgängliga
14. Franchise	Ej tillämpligt på SEB:s verksamhet
15. Investeringar	Rapporterad

Figur 35: Upplysningstabell enligt AR 48

	Retrospektiv				Milstolpar och målår			
Indikator	Basår	2023	2024	%2024/2023	2025	2030	2050	årlig % mål/basår
SCOPE 1-VÄXTHUSGASUTSLÄPP								
Scope 1-växthusgasutsläpp brutto (ton CO_2e)			695					
Procentandel av Scope 1-växthusgasutsläpp från reglerade system för handel med utsläppsrätter (%)			n/a					
SCOPE 2-VÄXTHUSGASUTSLÄPP								
Platsbaserade Scope 2-växthusgasutsläpp, brutto (ton CO_2e)			5 769					
Marknadsbaserade Scope 2-växthusgasutsläpp, brutto (ton CO_2e)			3 139					
SCOPE 3-VÄXTHUSGASUTSLÄPP								
Totala indirekta bruttoutsläpp av växthusgaser (Scope 3) (ton CO_2e)			36 610 968					
1. Inköpta varor och tjänster			479					
Valfri underkategori: Cloud computing och datacentertjänster			n/a					
2. Kapitalvaror			Ingen data					
3. Bränsle- och energirelaterade aktiviteter (ingår inte i Scope 1 eller 2)			2 370					
4. Transport och distribution uppströms			Ingen data					
5. Avfall som genereras i verksamheten			210					
6. Affärsresor			7 909					
7. Anställdas pendling			Ingen data					
8. Leasade tillgångar uppströms			n/a					
9. Transport nedströms			n/a					
10. Process för sålda produkter			n/a					
11. Användning av sålda produkter			n/a					
12. Livslängdshantering av sålda produkter			n/a					
13. Nedströms hyrda tillgångar			Inkl. i kat. 15					
14. Franchise			n/a					
15. Investeringar totalt			36 600 000					
Totala utsläpp av växthusgaser								
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (ton CO_2e)			36 617 432					
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (ton CO_2e)			36 614 802					

Not 1: Finansierade utsläpp: SEB använder utlåning och eventualförpliktelser (utlåningsåtaganden) som ett mått på kreditexponering för beräkning av finansierade utsläpp. Genom att använda utlåningsåtaganden fångar vi upp hela det finansieringsstöd vi ger våra kunder. För SEB var de finansierade utsläppen från utlåning och eventualförpliktelser 10,6 miljoner ton respektive 16 miljoner ton.

Not 2: Scope 3 Investeringar: utsläpp uppskattas med hjälp av data för växthusgasutsläpp och andelsfaktor i förhållande till samma rapporteringsår. Detta innebär att Scope 3 investeringars utsläpp som rapporteras i figur 35 för rapporteringsåret 2024 uppskattas med växthusgasutsläppsdata från våra kunder för rapporteringsåret 2023 och andelsfaktor rapporteringsåret 2023. Den ettåriga avvikelsen beror på ledtiden för att samla in och analysera växthusgasutsläppsdatan från kunder, tillgångar och portföljbolag.

Not 3: Scope 1, Scope 2 och Scope 3 kategori 1–14: biogena utsläpp uppskattas till 57 ton CO_2eq för 2024.

→ Se ESRS 2 BP-2 s. 95 för information om källor till osäkerhet i uppskattningar och utfall.

20250714497145

Kvantifiering av utsläpp från Scope 3 kategori 15 Investeringar

Metodik

Figur 35 visar SEB:s totala utsläpp från investeringar, bestående av våra finansierade, faciliterade utsläpp och utsläpp från investeringar, vilka tillsammans utgör våra totala utsläpp under Scope 3 kategori 15 Investeringar. Figur 40, s. 122 visar utsläppsfördelningen för kategori 15 investeringar.

Finansierade och faciliterade utsläpp samt utsläpp fråm investeringar beräknas genom att multiplicera kunders, tillgångars eller investeringsobjekts utsläpp av växthusgaser med en andelsfaktor. Andelsfaktorn definieras enligt följande:

- finansierade utsläpp: utlåningsåtagandets (utlåning och eventualförpliktelser) andel av det bokförda värdet av kundens totala tillgångar eller marknadsvärdet av de finansierade tillgångarna
- faciliterade utsläpp: förhållandet mellan de emissioner på kapitalmarknaden som SEB faciliterat och det bokförda värdet av emittentens totala tillgångar multiplicerat med en 33-procentig viktningsfaktor, i enlighet med PCAF-standarden för faciliterade utsläpp
- utsläpp från investeringar: förhållandet mellan AuM (eget kapital och skuldinstrument) och investeringsobjektets Enterprise Value Including Cash (EVIC).

För våra växthusgasberäkningar refererar SEB till PCAF-metoden men avviker för att öka våra upplysningars fullständighet och stabilitet. Vi inkluderar därför både utlåning och eventualförpliktelser istället för enbart utlåning för en mer komplett bild av de finansiella åtagandena (också redovisat individuellt för transparens, se Figur 38). Dessutom baseras andelsfaktorn på totala tillgångar istället för EVIC, vilket minskar volatiliteten och säkerställer en mer stabil representation av finansiella exponeringar.

När data om växthusgasutsläpp för en kund, tillgång eller investeringsobjekt saknas, uppskattas Scope 3-investeringars utsläpp med hjälp av ett sektorspecifikt genomsnitt baserat på vår egen portfölj. Andelen av 2023 års Scope 3 investeringars utsläpp som uppskattats med hjälp av sektorsgenomsnitt uppgick till 15 procent för finansierade utsläpp, 0,2 procent för faciliterade utsläpp och 7 procent för utsläpp från investeringar.

Figur 36: Utsläpp från Scope 3 kategori 15 Investeringar

	Finansierade utsläpp			Faciliterade utsläpp			Utsläpp från investeringar			
Industri	S1&2	S3 bränsle & energi	S3 användning av sålda produkter	S1&2	S3 bränsle & energi	S3 användning av sålda produkter	S1&2	S3 bränsle & energi	S3 användning av sålda produkter	S3 investeringar
Företag	Alla sektorer omfattas	Sjöfart	Olja och gas: P&P och raffinering, biltillverkning, tillverkning av tunga fordon, gruvdrift	Alla sektorer omfattas	Sjöfart	Olja och gas: P&P och raffinering, biltillverkning, tillverkning av tunga fordon, gruvdrift	Alla sektorer omfattas	Sjöfart	Olja och gas: P&P och raffinering, biltillverkning, tillverkning av tunga fordon, gruvdrift	n/a
Fastigheter	Alla utlånings-åtaganden omfattas	n/a	n/a	Alla faciliterade volymer	n/a	n/a	Alla AuM	n/a	n/a	n/a
Bostadsrätts-föreningar	Alla utlånings-åtaganden omfattas	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Bolån	Alla utlånings-åtaganden omfattas	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Hushåll – övrigt	Billeasing	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Offentlig förvaltning	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Banker	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	Säkerställda obligationer

Utsläpp av växthusgaser som ingår i beräkningen av Scope 3-investeringars utsläpp skiljer sig åt mellan olika branscher. Gränserna för utsläpp av växthusgaser används konsekvent i de tre underkategorierna, vilket framgår av Figur 36.

Kundernas utsläpp är absoluta utsläpp av växthusgaser och inkluderar inte koldioxidkrediter. Koldioxidkrediter och lösningar för att avlägsna koldioxid kan behövas inom vissa sektorer för att hantera oundvikliga utsläpp. Vi kommer kontinuerligt att följa marknadsutvecklingen, analysera koldioxidkrediternas roll och bidrag i sektorernas arbete med att minska koldioxidutsläppen och rapportera om deras potentiella användning i samband med kvantifiering av Scope 3 Kategori 15 Investeringar och målsättning.

Finansierade utsläpp

Finansierade utsläpp avser de växthusgasutsläpp som tilldelas SEB i relation till dess utlåningsåtaganden (inklusive utlåning och eventualförpliktelser). Dessa utsläpp beräknas genom att kundernas eller tillgångarnas utsläpp multipliceras med en andelsfaktor. Andelsfaktorn är förhållandet mellan utlåningsåtaganden och det bokförda värdet av kundens totala tillgångar eller marknadsvärdet av de finansierade tillgångarna.

Utlåningsåtaganden omfattar utlåning för tillgångsbaserad finansiering (sjöfart- finansiering av tillgångar, hushållens bolån, fastighetsförvaltning och billeasing) samt utlåning och eventualförpliktelser för all övrig finansiering. För beräkningen av 2023

års finansierade utsläpp uppgick de totala utlåningsåtagandena till 2 015 miljarder kronor (upp från 1 777 miljarder kronor 2020), vilket motsvarade 74 procent av den totala kreditexponeringen (jämfört med 78 procent 2020). Utlåning avseende leasingportföljen för lätta fordon i division Baltikum inkluderades för första gången 2023 och 2020 års siffror omräknades för att inkludera denna portfölj. Finansierade utsläpp för denna portfölj redovisas under hushåll - övrigt i figur 38.

De finansierade utsläppen för rapporteringsåret 2020 har omräknats för att beakta omklassificeringen av exponering mellan sektorer och omräknade Scope 3-utsläppsdatan för några stora företagskunder. Jämfört med de finansierade utsläppen för rapporteringsåret 2020 som rapporterades i Års- och Hållbarhetsrapporten 2023, bidrog omklassificeringen av exponering till en minskning med 0,4 miljoner ton CO_2e, medan omräknade kundutsläpp resulterade i en ökning med 1,5 miljoner ton CO_2e. De omräknade finansierade utsläppen för 2020 är fullt jämförbara i omfattning och metodologi med de finansierade utsläppen för 2023.

De finansierade utsläppen uppgick till 26,3 miljoner ton CO_2e 2023, vilket motsvarar en minskning med 45 procent jämfört med de finansierade utsläppen 2020. Som visas i figur 37, var 39 procent av de finansierade utsläppen 2023 relaterade till utlåning och 61 procent till eventualförpliktelser. Detta återspeglar den stora andelen eventualförpliktelser i de totala utlåningsåtagandena inom företagsportföljen.

Den 45 procentiga minskningen av de finansierade utsläppen mellan 2020 och 2023 förklaras av förändringar i sammansättningen av våra utlåningsåtaganden (ungefär 30 procent), förändringar i storleken på våra företagskunders balansräkningar (ungefär 20 procent), medan förändringar i kundernas utsläpp bidrog till en ökning med cirka 5 procent. Ökningen relaterad till förändringar i kundernas utsläpp kan helt hänföras till sektorn för tunga fordon. Efterfrågan inom denna sektor påverkades negativt av covid-19-pandemin 2020 och har sedan dess återhämtat sig, vilket har resulterat i högre Scope 3-utsläpp från sålda produkter för kunder inom sektorn.

Finansierade utsläpp är koncentrerade till ett begränsat antal företagskunder inom koldioxidintensiva sektorer. De tio största företagssektorerna[1)] genererade 91 procent av de totala finansierade utsläppen 2023, samtidigt som de endast stod för 18 procent av de totala utlåningsåtagandena som omfattas. Inom dessa sektorer stod de 30 största koncernkunderna för 62 procent av de finansierade utsläppen år 2023 och 4 procent av de totala finansierade utlåningsåtagandena.

Faciliterade utsläpp

Faciliterade utsläpp avser de växthusgasutsläpp som SEB tilldelas när banken agerar som facilitator (bookrunner eller manager) på skuldkapitalmarknaden (debt capital markets (DCM)), vid utgivning av obligationer. SEB:s metod för att beräkna faciliterade utsläpp är inspirerad av *Facilitated Emissions Standard* som publicerades av *Partnership for Carbon Accounting Financials* (PCAF) 2023. I linje med standarden använder SEB en 33-procentig viktningsfaktor för beräkningen av de faciliterade utsläppen. De faciliterade utsläppen beräknas genom att kundens (emittentens) utsläpp multipliceras med en andelsfaktor. Andelsfaktorn är förhållandet mellan de obligationsemissionsvolymer som SEB har faciliterat (DCM-volymer) i förhållande till det bokförda värdet av kundens (emittentens) totala tillgångar, multiplicerat med den av PCAF rekommenderade viktningsfaktorn 33 procent.

De obligationsemissionsvolymer som omfattas av beräkningen av de faciliterade utsläppen inkluderar företag och fastighetsförvaltningskunder. Obligationsemissioner för stater/offentlig förvaltning och bankkunder ingår inte. Inom företagssektorn är omfattningen av sektorer densamma som för finansierade utsläpp; alla företagssektorer ingår utom finans och försäkring, tjänster, IT och media samt övriga.

De volymer som omfattas av beräkningen av faciliterade utsläpp uppgick till 106 miljarder kronor 2023, vilket motsvarar 95 procent av de totala volymerna för företags- och fastighetsförvaltning. Ingen särskild metod tillämpas för gröna obligationer vid beräkning av faciliterade utsläpp, det vill säga

Figur 37: Finansierade utsläpp: andel utlåning respektive eventualförpliktelser 2023 Procent



De uppgifter som rapporteras täcker perioden 1 januari – 31 december 2023. Denna rapportering är en del av SEB:s rapportering för 2024 och baseras på data från 2023.

de behandlas som allmänna företagsobligationer. År 2023 stod utgivning av gröna obligationer för 42 procent av de totala volymerna för företags- och fastighetsförvaltning.

Faciliterade utsläpp för företag och kunder inom fastighetsförvaltning uppgick till 1,4 miljoner ton CO_2e 2023, vilket motsvarar en minskning på 51 procent jämfört med 2020. De fem största sektorerna[2)] bidrog med 94 procent av de totala faciliterade utsläppen 2023, varav tillverkning av tunga fordon stod för 69 procent.

1) Tillverkning av tunga fordon, Olja och gas P&P och raffinering, Sjöfart – tillgångsfinansiering, Elproduktion, Sjöfartsföretag, Cement, Stål, Kemikalier, Bilproduktion och Vägtransport
2) Tillverkning av tunga fordon, Olja och gas P&P och raffinering, Bilproduktion, Cement och Sjöfart

20250714497749

Figur 38: SEB:s finansierade utsläpp

	2020					2023[1]					Finansierade utsläpp
	Finansierade utsläpp (miljoner tonCO_2e)				Kreditexponering	Finansierade utsläpp (miljoner tonCO_2e)				Kreditexponering	
Miljoner tonCO_2e	Scope 1 och 2	Scope 3	Totalt	%	mdr kr	Scope 1 och 2	Scope 3	Totalt	%	mdr kr	jämfört med 2020%
Företag	13,0	34,1	47,1	99,4%	1 228	10,9	15,1	26,0	99,1%	1 570	–45%
Sektorer med 2030-mål	6,6	32,8	39,5	83%	245	*5,5*	*14,7*	*20,1*	*76,7%*	*271*	–49%
Olja & gas P&P och raffinering	0,9	18,9	19,8	42%	44	0,3	6,4	6,6	25%	23	–66%
Kraftproduktion	2,7	n/a	2,7	6%	95	2,1	n/a	2,1	8%	159	–20%
Stål	0,9	n/a	0,9	2%	11	0,7	n/a	0,7	3%	11	–22%
Biltillverkning	0,0	1,1	1,1	2%	18	0,0	0,5	0,5	2%	12	–54%
Tillverkning av tunga fordon	0,0	12,2	12,2	26%	20	0,0	7,1	7,1	27%	14	–42%
Sjöfart – finansiering av tillgångar	2,2	0,6	2,8	6%	57	2,4	0,7	3,0	12%	51	7%
Övriga sektorer	6,4	1,2	7,6	16%	682	*5,5*	*0,4*	*5,9*	*22%*	*822*	–23%
Sjöfart - företag	0,9	0,3	1,1	2%	14	1,4	0,4	1,8	7%	33	57%
Cement	1,3	n/a	1,3	3%	5	0,8	n/a	0,8	3%	5	–42%
Gruvdrift	0,2	1,0	1,1	2%	11	0,05	0,00	0,0	0,2%	8	–96%
Aluminium	0,1	n/a	0,1	0,3%	2	0,2	n/a	0,2	1%	4	12%
Övrigt	3,9	n/a	3,9	8%	650	3,1	n/a	3,1	12%	773	–20%
Andra sektorer som inte omfattas	n/a	n/a	n/a	n/a	301	*n/a*	*n/a*	*n/a*	*n/a*	*477*	n/a
Finans och försäkring	n/a	n/a	n/a	n/a	107	n/a	n/a	n/a	n/a	233	n/a
Tjänster	n/a	n/a	n/a	n/a	82	n/a	n/a	n/a	n/a	108	n/a
IT och media	n/a	n/a	n/a	n/a	35	n/a	n/a	n/a	n/a	39	n/a
Övrigt	n/a	n/a	n/a	n/a	77	n/a	n/a	n/a	n/a	96	n/a
Fastighetsförvaltning	0,1	n/a	0,1	0,3%	291	0,1	n/a	0,1	0,4%	323	–16%
Sverige	0,1	n/a	0,1	0,2%	226	0,1	n/a	0,1	0,3%	242	–12%
Övrigt	0,0	n/a	0,0	0,1%	43	0,0	n/a	0,0	0,1%	53	–29%
Baltikum	n/a	n/a	n/a	n/a	22	n/a	n/a	n/a	n/a	27	n/a
Bostadsrättsföreningar	0,0	n/a	0,0	0,0%	62	0,0	n/a	0,0	0,0%	64	–8%
Bolån	0,1	n/a	0,1	0,1%	576	0,1	n/a	0,1	0,3%	636	12%
Sverige	0,1	n/a	0,1	0,1%	511	0,1	n/a	0,07	0,3%	550	12%
Baltikum	n/a	n/a	n/a	n/a	66	n/a	n/a	n/a	n/a	86	
Offentlig förvaltning	n/a	n/a	n/a	n/a	40	n/a	n/a	n/a	n/a	44	n/a
Banker	n/a	n/a	n/a	n/a	47	n/a	n/a	n/a	n/a	54	n/a
Hushåll – övrigt	0,1	n/a	0,1	n/a	42	0,1	n/a	0,1	n/a	44	n/a
Leasing av bilar	0,1	n/a	0,1	0,2%	9	0,1	n/a	0,1	0,1%	12	–8%
Övrigt	n/a	n/a	n/a	n/a	33	n/a	n/a	n/a	n/a	32	n/a
Totalt	13,3	34,1	47,4	100%	2 285	11,2	15,1	26,3	100%	2 726	–45%
% totalt	28%	72%	100%			*43%*	*57%*	*100%*			
Utlåning	7,2	15,8	23,0	49%		6,3	4,0	10,3	39%		
Eventualförpliktelser	6,2	18,2	24,4	51%		4,9	11,1	16,0	61%		

1) De uppgifter som rapporteras täcker perioden 1 januari – 31 december 2023. Denna rapportering är en del av SEB:s rapportering för 2024 och baseras på data från 2023.

Figur 39: SEB:s faciliterade utsläpp

	2020					2023[1]					Faciliterade utsläpp
	Faciliterade utsläpp (miljoner tonCO_2e)				DCM-volymer	Faciliterade utsläpp (miljoner tonCO_2e)				DCM-volymer	
Miljoner tonCO_2e	Scope 1 och 2	Scope 3	Totalt	%	mdr kr	Scope 1 och 2	Scope 3	Totalt	%	mdr kr	jämfört med 2020 %
Företag	**0,3**	**2,6**	**2,9**	**99,9%**	**126**	**0,2**	**1,2**	**1,4**	**99,9%**	**99**	**–51%**
Sektorer med Finansierade utsläpp 2030-mål	*0,1*	*2,6*	*2,7*	*92%*	*42*	*0,1*	*1,2*	*1,3*	*91%*	*31*	*–52%*
Olja & gas P&P och raffinering	0,0	0,3	0,3	10%	2	0,0	0,1	0,1	9%	1	–58%
Kraftproduktion	0,0	n/a	0,0	1%	5	0,0	0,0	0,0	2%	12	–16%
Stål	0,0	n/a	0,0	0%	1	0,0	0,0	0,0	0%	1	–86%
Biltillverkning	0,0	0,2	0,2	6%	10	0,0	0,1	0,1	8%	9	–37%
Tillverkning av tunga fordon	0,0	2,1	2,1	71%	13	0,0	1,0	1,0	69%	6	–53%
Sjöfart	0,1	0,0	0,1	3%	10	0,0	0,0	0,0	2%	2	–63%
Andra sektorer som omfattas	*0,2*	*0,0*	*0,2*	*7%*	*71*	*0,1*	*0,0*	*0,1*	*9%*	*63*	*–39%*
Cement	0,0	n/a	0,0	0%	0	0,1	n/a	0,08	5%	1	n/a
Gruvdrift	0,0	0,0	0,0	0%	0	0,0	0,0	0,00	0%	0	n/a
Aluminium	0,1	n/a	0,1	2%	3	0,0	n/a	0,00	0%	0	–100%
Övrigt	0,2	n/a	0,2	5%	68	0,05	n/a	0,05	4%	61	–66%
Andra sektorer som inte omfattas	*n/a*	*n/a*	*n/a*	*n/a*	*14*	*n/a*	*n/a*	*n/a*	*n/a*	*5*	*n/a*
Finans och försäkring	n/a	n/a	n/a	n/a	5	n/a	n/a	n/a	n/a	0	n/a
Tjänster	n/a	n/a	n/a	n/a	1	n/a	n/a	n/a	n/a	3	n/a
IT och media	n/a	n/a	n/a	n/a	4	n/a	n/a	n/a	n/a	1	n/a
Övrigt	n/a	n/a	n/a	n/a	3	n/a	n/a	n/a	n/a	1	n/a
Fastigheter	**0,0**	**n/a**	**0,0**	**0,1%**	**22**	**0,0**	**n/a**	**0,0**	**0,1%**	**12**	**28%**
Bostadsrättsföreningar	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Bolån	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Offentlig förvaltning	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Banker	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Hushåll – övrigt	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Totalt	**0,3**	**2,6**	**2,9**	**100%**	**148**	**0,2**	**1,2**	**1,4**	**100%**	**111**	**–51%**
% totalt	*12%*	*88%*	*100%*			*14%*	*86%*	*100%*			
DCM-volymer inom ramen för faciliterade utsläpp mdr kr					**135**					**106**	
% totalt					*91%*					*95%*	

1) De uppgifter som rapporteras täcker perioden 1 januari – 31 december 2023. Denna rapportering är en del av SEB:s rapportering för 2024 och baseras på data från 2023.

20250714497S0

Utsläpp från investeringar

Utsläpp från investeringar är de utsläpp av växthusgaser som SEB kan hänföra till de finansiella tillgångar som SEB förvaltar på uppdrag av sina privata, företags- och institutionella kunder. Utsläppen från investeringar beräknas genom att multiplicera investeringsobjektens utsläpp med en andelsfaktor. Andelsfaktorn är förhållandet mellan marknadsvärdet på egetkapital- och skuldinstrumenten i förhållande till investeringsobjektets Enterprise Value Including Cash (EVIC). Om EVIC inte är tillgängligt används det bokförda värdet av investeringsobjektets totala tillgångarna.

Under 2024 uppdaterades beräkningsmetoden för utsläpp från investeringar för att anpassas till metoden för finansierade och faciliterade utsläpp.

Det förvaltade kapital som ingår i beräkningen av utsläpp från investeringar omfattar de tillgångar som förvaltas inom SEB:s fonder och diskretionära mandat som övervakas av SEB Asset Management.

De sektorer som ingår i beräkningen av utsläpp från investeringar är desamma som för finansierade och faciliterade utsläpp, dvs. företag och fastighetsförvaltning, med en skillnad: investeringar i säkerställda obligationer emitterade av banker ingår i beräkningen av utsläpp från investeringar, medan utlåningsåtaganden och DCM-volymer till banker inte ingår för finansierade och faciliterade utsläpp.

Figur 41 ger en översikt över omfattningen av uppskattningen av utsläpp från investeringar per slutet av 2023. De sektorer som exkluderas kännetecknas av ett lågt koldioxidavtryck och för vissa av dem av begränsad tillgång till data om växthusgasutsläpp. Utsläppen från investeringar för företag och fastighetsförvaltningsbolag uppgick till 8,9 miljoner ton CO_2e år 2023. De fem största sektorerna (tillverkning av tunga fordon, olja och gas E&P och raffinering, bilproduktion, cement och sjöfart) bidrog med 92 procent av de totala utsläppen från investeringar 2023, varav tillverkning av tunga fordon stod för 74 procent, vilket framgår av figur 42.

Figur 41: Omfattat förvaltat kapital för beräkning av utsläpp från investeringar

mdr kr	2023	% totalt
Omfattas	546	67%
Företag – alla sektorer[1)]	392	48%
Banker – säkerställda obligationer	122	15%
Fastigheter	32	4%
Omfattas ej	266	33%
Övrigt (kontanter, derivat, ETF)	97	12%
Banker – övriga instrument	82	10%
Företag – finans och försäkring	63	8%
Offentlig förvaltning	24	3%
Totalt	812	100%

1) exklusive finans och försäkring.

Figur 42: SEB:s utsläpp från investeringar, 2023[1)]

	Utsläpp ifrån investeringar (miljoner tonCO_2e)				AuM
tonCO_2e	Scope 1 och 2	Scope 3	Totalt	%	mdr kr
Företag	0,9	7,9	8,9	99%	455
Sektorer som omfattas	0,9	7,9	8,9	99%	392
Tillverkning av tunga fordon	0,0	6,6	6,6	74%	15
Biltillverkning	0,0	1,2	1,2	14%	8
Stål	0,1	0,0	0,1	1%	3
Olja & Gas P&P och raffinering	0,0	0,1	0,1	1%	1
Kemikalier	0,1	0,0	0,1	1%	5
Övrigt	0,7	0,0	0,7	8%	361
Sektor som inte omfattas	n/a	n/a	n/a	n/a	63
Finans och försäkring	n/a	n/a	n/a	n/a	63
Fastigheter	0,0	0,0	0,0	0,0%	32
Bostadsrättsföreningar	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Bolån	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Offentlig förvaltning	n/a	n/a	n/a	n/a	24
Banker	n/a	0,1	0,1	0,6%	204
Säkerställda obligationer – omfattas	n/a	0,1	0,1	1%	122
Övriga instrument – omfattas ej	n/a	n/a	n/a	n/a	82
Hushåll – övrigt	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Övrigt	n/a	n/a	n/a	n/a	97
Totalt	0,9	8,0	8,9	100%	812
% totalt	10%	90%	100%		
AuM-volymer som omfattas för utsläpp från investeringar mdkr					546
% totalt					*67%*

1) De uppgifter som rapporteras täcker perioden 1 januari – 31 december 2023. Denna rapportering är en del av SEB:s rapportering för 2024 och baseras på data från 2023.

Figur 40: Scope 3 kategori 15 Investeringar i miljoner ton CO_2e, 2023[1)]

Miljoner tonCO_2e	Scope 1 och 2	Scope 3	Totalt	% totalt	Volymer som omfattas[2)] mdr kr
Finansierade utsläpp	11,2	15,1	26,3	*72%*	2,015
Faciliterade utsläpp	0,2	1,2	1,4	*4%*	106
Utsläpp från investeringar	0,9	8,0	8,9	*24%*	546
Totalt	**12,3**	**24,3**	**36,6**	*100%*	
% totalt	*34%*	*66%*	*100%*		

1) De uppgifter som rapporteras täcker perioden 1 januari – 31 december 2023. Denna rapportering är en del av SEB:s rapportering för 2024 och baseras på data från 2023.
2) Utlåningsåtaganden för finansierade utsläpp, emissioner på skuldkapitalmarknaden som underlättats av SEB för faciliterade utsläpp, AuM för utsläpp från investeringar.

Kvantifiering av Scope 1-, Scope 2- och Scope 3-utsläpp Kategori 1–14

Metodik

Under 2024 implementerade SEB en ny metodik för att förbättra och utöka rapporteringen av växthusgasutsläpp i Scope 1, Scope 2 och Scope 3 (kategorierna 1–14). Denna metodik har utvecklats i samarbete med en tredjepartsleverantör för att förbättra korrektheten. Utsläppen av växthusgaser beräknas med hjälp av aktivitetsbaserade data och fastställs genom att multiplicera en relevant datapunkt för affärsaktiviteter, mätt i specifika enheter, med en motsvarande utsläppsfaktor som uttrycker mängden CO_2e utsläpp per aktivitetsenhet.

Där affärsdatapunkter inkluderar andra växthusgaser än koldioxid (CO_2) har dessa utsläpp omvandlats till CO_2e med hjälp av de senaste GWP-värdena (Global Warming Potential).

→ Se s. 191, för en fullständig lista över utsläppsfaktorer.

I de fall där aktivitetsbaserade data inte fanns tillgänglig har utsläppsdata uppskattats. För att upprätthålla enhetlighet och korrekthet tillämpades en uppsättning allmänna uppskattningsprinciper. Dessa principer har utformats för att säkerställa att de rapporterade utsläppen av växthusgaser är så exakta och tillförlitliga som möjligt.

De växthusgasutsläpp som redovisas för Scope 1, Scope 2 och Scope 3 kategorierna 1–14 omfattar SEB i sin helhet, med följande undantag:

- Juridiska personer och filialer där utsläppen av växthusgaser bedöms vara immateriella.

Denna information speglar SEB:s åtagande att öppet och tydligt redovisa utsläpp av växthusgaser, och bidrar till koncernens övergripande klimat- och hållbarhetsmål.

Växthusgasutsläpp per nettointäkter

SEB:s GHG-intensitetskvot var 0,000189 (marknadsbaserad) och 0,000189 (platsbaserad).

Totala växthusgasutsläpp motsvarar summan av alla växthusgasutsläpp som rapporteras figur 34, medan nettointäkterna är summan av summan av ränteintäkter, provisionsintäkter, nettoresultat av finansiella transaktioner och övriga intäkter netto, se Resultaträkning s. 194.

Projekt för upptag och begränsning av växthusgaser

E1-7 Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter

SEB arbetar aktivt för att minska vårt eget miljöavtryck som en del av vår övergripande strategi för att minska klimatpåverkan, genom att mäta och följa utvecklingen av våra koldioxidutsläpp från energiförbrukning, pappersanvändning, tjänstebilar, affärsresor och avfall. Sedan 2021 har SEB haft som mål att kompensera för de utsläpp av växthusgaser som kvarstår efter våra ansträngningar att minska utsläppen genom direkta åtgärder. Detta kompletteras med vårt åtagande att se över våra mål och genomföra åtgärder för att minska våra egna utsläpp. Under 2024 innebar SEB:s strategi för att kompensera för kvarvarande utsläpp från vår egen verksamhet, Scope 1, 2 och 3 kategori 1–14, användning av koldioxidkrediter från utanför vår värdekedja genom att köpa CO_2 Removal Certificates (CORC) från Puro.earth, en marknadsplats för koldioxidupptagning. Dessa certifikat är från biokolprojekt som lagrar kol i minst 100 år. De köpta certifikaten har formellt annullerats under 2024, vilket säkerställer att den tillhörande koldioxidupptagning redovisas korrekt och inte dubbelräknas eller säljs vidare till någon annan.

Biokol åstadkommer koldioxidupptagning genom upphettning av organisk biomassa med begränsad eller ingen tillgång till syre, så som vid pyrolys- eller förgasningsprocesser. Biomassan förkolnas och bildar biokol - ett material med kolbindningar som är starkare än i den ursprungliga biomassan, vilket gör det motståndskraftigt mot nedbrytning när det lagras i miljön.

Puro.earth Biochar Methodology certifierar biokol som ett verktyg för koldioxidupptag genom att ställa strikta krav på produktion och lagring. Den kvantifierar bundet kol genom livscykelanalys, inklusive utsläpp från produktion och transport av biomassa. Certifierad biokol måste uppvisa långvarig lagringsstabilitet och uppfylla hållbarhetskriterier. Figur 43 visar SEB:s GHG-krediter för 2024.

Puro.earth är godkänt av International Carbon Reduction and Offset Alliance (ICROA) Code of Best Practice. ICROA-godkännande erhålls årligen genom en oberoende tredjepartsrevision av efterlevnaden som baseras på ICROA:s Code of Best Practice. Koden anger krav och riktlinjer för hög integritet och uppdateras kontinuerligt för att omfatta bästa praxis.

Utöver GHG-krediter har SEB vidtagit åtgärder för att minska utsläppen från affärsflygresor genom inköp av hållbart flygbränsle (SAF) från SAS. SAS har strikta krav på SAF, vilket innebär att det måste produceras från råmaterial som kräver så lite mark som möjligt och inte påverkar den allmänna tillgången på grödor som används i livsmedelsproduktion. SAS accepterar inte avfall från palmoljeproduktion som råmaterial. Dessutom deltog SEB i EU:s system för handel med utsläppsrätter (EU ETS) genom att förvärva utsläppsrätter för att kompensera för de återstående utsläppen. I framtiden avser SEB att utforska ytterligare koldioxidkrediter vid sidan av våra direkta åtgärder för att hantera våra kvarvarande utsläpp.

Figur 43: Upptag av växthusgaser genom koldioxidkrediter

	2023	2024
Totalt (ton CO_2e)	8 000	10 754
Andel från upptagningsprojekt (%)	100	100
Andel från begränsningsprojekt (%)	0	0
Erkänd kvalitetsstandard 1 (%)	Puro Standard – enligt ICROA	Puro Standard – enligt ICROA
Andel från projekt inom EU (%)	0	0
Andel av koldioxidkrediter som kvalificerar som motsvarande justeringar (%)	0	0
Koldioxidkrediter som planeras att annulleras i framtiden		Belopp
Totalt (ton CO_2e)		0

20250714497S1

Upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

EU:s taxonomiförordning är ett ramverk och klassificeringssystem som fastställer kriterier som en ekonomisk verksamhet måste uppfylla för att anses vara miljömässigt hållbar. Ramverket syftar till att styra resurser till hållbara verksamheter och investeringar, öka transparensen och jämförbarheten samt minska risken för så kallad 'greenwashing'.

Både finansiella och icke-finansiella företag, som omfattas av skyldigheten att publicera en hållbarhetsredovisning enligt direktivet om hållbarhetsredovisning för företag (CSRD) eller direktivet om icke-finansiell rapportering (NFRD), måste redovisa i vilken utsträckning deras ekonomiska verksamhet är miljömässigt hållbar i enlighet med EU:s taxonomi.

En ekonomisk aktivitet kvalificerar sig som miljömässigt hållbar om den:

- bidrar väsentligt till minst ett av EU:s sex miljömål,
- inte orsakar betydande skada på något av miljömålen (DNSH),
- uppfyller minimikrav på sociala skyddsåtgärder och
- uppfyller tekniska granskningskriterier för minst ett miljömål.

Tillgångar och aktiviteter som omfattas

De redovisade taxonomi-nyckeltalen (KPI:er) baseras på klassificeringen av de ekonomiska verksamheter som vi finansierar, investerar i och tillhandahåller finansiella tjänster. Rapporteringen för 2024 omfattar tillgångar, medan intäkter (avgifter och provisioner) och transaktioner (handelslager) kommer att inkluderas från och med 2025 års rapportering.

2024 är andra året för rapportering av andelen tillgångar som är kopplade till verksamheter som är förenliga med taxonomins två klimatmål (begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar) och det första året för rapportering av andelen mot verksamheter som omfattas av de övriga fyra miljömålen; hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar samt skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

SEB:s primära KPI är Green Asset Ratio (GAR), som redovisas i enlighet med bilaga VI till kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2178, definierat som andelen taxonomiförenliga tillgångar i förhållande till koncernens tillgångar till brutto bokfört värde, baserat på den konsoliderade situationen enligt tillsynsförordningen (EU) 575/2013 CRR. KPI för förvaltat kapital (AuM) definieras som andelen taxonomiförenligt AuM i förhållande till totalt regulatoriskt definierat AuM. KPI för försäkringsinvesteringar definieras som andelen taxonomiförenliga investeringar i förhållande till de totala direkta och indirekta investeringarna, kopplade till försäkringsverksamheten, inklusive investeringar i företag för kollektiva investeringar och andelar.

Andelen GAR har ökat jämfört med föregående år och uppgår till 2,5 (2,2) procent baserat på omsättning respektive 2,8 (2,4) procent baserat på kapitalutgifter. De tillgångar som bidrar mest till dessa nyckeltal är bolån som står för 1,7 (1,3) procent, och exponeringar mot icke-finansiella företag som bidrar med 0,8 (0,6) procent omsättningsbaserad och 1,0 (0,9) procent kapitalutgiftsbaserad. Ökningen av taxonomiförenliga bolån drivs främst av nya bolån, säkerställda av fastigheter med giltiga energiprestandacertifikat. Certifikat är ett krav för nybyggda byggnader och byggnader till salu och ligger till grund för fastställande av om kraven för taxonomiförenlighet är uppfyllda.

Nyckeltalen för AuM uppvisar en mindre ökning och uppgår till 1,0 (0,9) procent omsättningsbaserad respektive 1,9 (1,7) procent kapitalutgiftsbaserad. 2023 års nyckeltal för AuM har räknats om då omfattningen av 'portföljförvaltning' har anpassats för att överensstämma med definitionen i direktivet 2014/65/EU (MiFID II) och förordningen (EU) 2019/2088 (SFDR), och omfattar därmed tillgångar som förvaltas inom SEB-fonder och diskretionära mandat inom SEB-koncernen. Nyckeltalen återspeglar ökad tillgången till och täckning av taxonomidata samt av investeringsstrategierna för bankens förvaltade fonder och diskretionära portföljförvaltning.

Tillkommande upplysningskrav 2024 omfattar nyckeltal för affärssegment respektive koncern-konsoliderat nyckeltal. Bankverksamhetens omsättningsbaserade KPI på 2,2 procent respektive kapitalutgiftsbaserade KPI på 2,5 procent utgör ett vägt genomsnitt av nyckeltalen för kreditportföljen (GAR) respektive finansiella garantier. Kapitalförvaltningssegmentets

Sammanställning av nyckeltal (KPI)

		KPI, omsättnings-baserad 2024	KPI, kapitalutgifts-baserad 2024	KPI, omsättnings-baserad 2023	KPI, kapitalutgifs-baserad 2023
Huvudsakligt KPI	Andelen gröna tillgångar (GAR), stock	2,5%	2,8%	2,0%	2,4%
Andra KPI:er	Andelen gröna tillgångar, flöde	4,3%	4,7%	N/A	N/A
	Finansiella garantier, stock	2,6%	4,8%	0,1%[1)]	0,7%[1)]
	Finansiella garantier, flöde	4,2%	5,3%	N/A	N/A
	Förvaltat kapital (AuM), stock	1,0%	1,9%	0,9%[1)]	1,7%[1)]
	Förvaltat kapital (AuM), flöde	0,4%	0,3%	N/A	N/A
Segment KPI	KPI för bankverksamhet	2,3%	2,6%	N/A	N/A
	KPI för kapitalförvaltning	1,0%	1,9%	N/A	N/A
	KPI för försäkring (investeringar)	0,9%	1,9%	N/A	N/A
Konsoliderat KPI	SEB-koncernens konsoliderade KPI	2,4%	2,7%	N/A	N/A

1) Omräkning av nyckeltal för 2023 är hänförligt till justering av omfattning av "portföljförvaltning" för att överensstämma med definitionen i direktivet 2014/65/EU (MiFID II) och förordningen (EU) 2019/2088 (SFDR), samt en revidering av grunden för beräkning av mätetal relaterade till finansiella garantier.

KPI:er, redovisade enligt bilaga IV i delegerade förordning (EU) 2021/2178, uppgår till 1,0 procent omsättningsbaserad och 1,9 procent kapitalutgiftsbaserad och representerar taxonomiförenligt förvaltat kapital i koncernen, motsvarande de tillgångar som också omfattas av rapporteringen enligt bilaga VI. Försäkringsinvesteringars KPI:er, redovisade enligt bilaga X, på 0,9 procent omsättningsbaserad respektive 1,9 procent kapitalutgiftsbaserad representerar det taxonomiförenliga förvaltade kapitalet i försäkringssegmentet. SEB-koncernens omsättningsbaserade konsoliderade KPI på 2,3 procent respektive kapitalutgiftsbaserade på 2,6 procent utgör ett vägt genomsnitt av affärssegmentens nyckeltal, med viktning baserad på andelen omsättning som härrör från respektive verksamhet i förhållande till koncernens totala omsättning.

EU-taxonomins roll i omställningen

SEB vill vara en positiv kraft i hållbarhetsomställningen. Vi tror att vår största påverkan kommer från att samarbeta med våra kunder och stödja dem på deras resa. Att öka den gröna utlåningen och de gröna intäkterna är en viktig del av SEB:s affärsstrategi och beskrivs närmare under Sustainability Activity Index (sid 113). Grön utlåning inom SEB definieras av SEB:s ramverk för gröna obligationer, som i hög grad bygger på EU:s taxonomi. SEB:s portfölj av gröna lån är således nära kopplad till taxonomins krav på väsentligt bidrag i de tekniska screeningkriterierna. Det innebär också att utvecklingen av nya gröna produkter är nära kopplad till taxonomin, där så är relevant. De interna incitamentsstrukturer som syftar till att öka den gröna finansieringsverksamheten i linje med strategin stöder indirekt också EU:s taxonomi. Nyckeltalet GAR är dock i sig, på grund av sin asymmetriska konstruktion, inte särskilt lämpligt som ett strategiskt styrmått.

Genom vårt deltagande i EU:s plattform för hållbar finansiering har vi gett råd till kunder om EU:s taxonomi under de senaste tre åren. Rådgivningen omfattar frågor som rör EU-taxonomins potentiella roll inom finansiering och investeringar och hur detta kan påverka finansieringsstrukturer och tillgången till finansiering framöver. Vid bedömning av kunders omställningsplaner ger taxonomins kapitalutgifter (omställningsinvesteringar) viktig information för bedömning av trovärdighet och risker i planen.

Utveckling av EU-taxonomins rapporteringskrav

De ekonomiska verksamheter som för närvarande omfattas av EU:s taxonomi, tillsammans med att antalet företag som omfattas av taxonomins rapporteringskrav är begränsat, innebär att GAR täcker en förhållandevis liten del av kreditportföljen. GAR är beroende av bankers affärsmodell, kundbas, kundernas ekonomiska aktiviteter och geografiska läge. GAR för syftesbaserade lån (användningen av medel är känd) är begränsad på grund av svårigheter att bedöma, verifiera och dokumentera taxonomiförenligheten. Bostadslån utgör för närvarande den största andelen av bankernas hållbara tillgångar. Energieffektiviteten hos de bostadsfastigheter som utgör säkerhet för bolånen, ligger till grund för bedömningen av taxonomiförenligheten. Andelen bostadsfastigheter med information om energiprestanda är låg i Sverige och Baltikum jämfört med andra länder inom EU, vilket resulterar i lägre andel taxonomi-förenliga bolån.

Även om många företag befinner sig i början av sin omställningsresa har det kapitalutgiftsbaserade nyckeltalet blivit mer framträdande, eftersom det är en indikator på övergången till en mer hållbar ekonomi och drivs av de företag som ställer om sina verksamheter för att förbli relevanta.

Enligt taxonomiförordningen ska dess tillämpning ses över regelbundet för bedömning av om den uppfyller sitt syfte. EU:s taxonomi kommer att utvecklas kontinuerligt, bland annat genom att utvidga tillämpningsområdet till nya verksamheter och anpassning av tekniska granskningskriterier till den vetenskapliga och tekniska utvecklingen. Förväntad utveckling inkluderar en översyn av de tekniska granskningskriterierna i den delegerade klimatakten och tillägg av nya verksamheter som bidrar väsentligt till målen i förordningen. Kommissionen väntas också se över de rapporteringsskyldigheter som anges i förordningen, inklusive GAR. De första årens rapportering har påvisat flera utmaningar, vilka hindrar användbarhet och praktiskt genomförande av rapporteringsskyldigheterna. Översynen förväntas fokusera på att förenkla och förbättra användbarheten av rapporteringen, i linje med EU-kommissionens övergripande mål att förbättra de europeiska företagens konkurrenskraft och minska den administrativa bördan.

Kvantitativa KPIer, refererade till i tabellen till höger, samt tillhörande kvalitativa upplysningar ingår i hållbarhetsrapporten, presenterad på s. 75–191.

EU:s taxonomirapporteringstabeller		sid.
0	Sammanställning av centrala resultatindikatorer (KPI)	154
Bankverksamheten, omsättningsbaserad		
1a	Tillgångar för beräkning av andelen gröna tillgångar (GAR)	155
2a	Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation	158
3a	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken	161
4a	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet	164
5a	Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen, stock och flöde	166
6a	Central resultatindikator för avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och kapitalförvaltning	1)
7a	Central resultatindikator för handelslagerportföljen	1)
Bankverksamheten, kapitalutgiftsbaserad		
1b	Tillgångar för beräkning av andelen gröna tillgångar (GAR)	167
2b	Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation	170
3b	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken	173
4b	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet	176
5b	Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen, stock och flöde	178
6b	Central resultatindikator för avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och kapitalförvaltning	1)
7b	Central resultatindikator för handelslagerportföljen	1)
Affärssegment KPI och konsoliderat KPI		
8a,b	Affärssegments KPI och konsoliderat KPI, omsättnings- och kapitalutgiftsbaserad	179
9	KPI för kapitalförvaltning, omsättnings- och kapitalutgiftsbaserad	180
10	KPI för försäkring (investeringar), omsättnings- och kapitalutgiftsbaserad	181
Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter, inom Kreditportfölj, Finansiella garantier, Kapitalförvaltning, Försäkring och Konsoliderad		
NG1	Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter, omsättnings- och kapitalutgiftsbaserad, tabell 1	182
NG2a-5a	Kärnenergi- och fossilgasrelaterad verksamhet, omsättningsbaserad, tabell 2–5	183
NG2b-5b	Kärnenergi- och fossilgasrelaterade aktiviteter, kapitalutgiftsbaserad, tabell 2–5	187

1) Tabell ska redovisas första gången för år 2025.

20250714497S2

Social information

S1 Egen arbetskraft

Våra medarbetare utgör grunden för att vi ska kunna skapa långsiktigt värde för våra kunder, aktieägare och samhället i stort och vara ett framgångsrikt företag. Vi arbetar aktivt med hela organisationen för att möta våra intressenters förväntningar.

Strategi

Påverkan, risker och möjligheter gällande den egna arbetskraften

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Bankverksamhet är en tjänstesektor där medarbetarnas engagemang, beteende och prestationer har en avgörande roll. Följaktligen är SEB:s förmåga att attrahera, utveckla och behålla de bästa talangerna av avgörande betydelse för att skapa långsiktigt värde för våra intressenter.

SEB:s dubbla väsentlighetanalys identifierade ett antal olika påverkan, risker och möjligheter (IRO:er) relaterade till arbetsvillkor och likabehandling och lika möjligheter för SEB:s medarbetare.

SEB:s strategi och policyer påverkar både den anställda arbetskraften och den icke anställda arbetskraften. Om inget annat anges fokuserar 2024 års rapportering om den egna arbetskraften på SEB:s anställda arbetskraft. För ytterligare information kring rapporteringens omfattning och särskilda omständigheter se s. 95 i BP-2 upplysningar.

IRO:er relaterade till arbetsvillkor

SEB är främst verksamt i norra Europa där arbetsrätten för de anställda är stark. SEB säkerställer kunskap om lokala lagar, regler och marknadsförhållanden genom att ha lokal HR-representation i de länder där SEB bedriver bankverksamhet. 87 procent av de anställda omfattas av kollektivavtal som reglerar lönenivåer, arbetstid, social trygghet, hälsa och säkerhet samt anställningstrygghet.

Bankverksamhet är generellt en reglerad sektor som kräver utbildade och högkvalificerade medarbetare och risken för tvångsarbete, människohandel eller barnarbete är mycket begränsad.

För att kunna bibehålla våra långsiktiga kundrelationer behövs en inkluderande och samarbetsinriktad arbetsmiljö med sund balans mellan arbete och fritid. Vi måste dessutom se till att alla medarbetare och team når sin fulla potential för att förbli relevanta i den snabbt föränderliga finansbranschen. SEB utvärderar regelbundet arbetsmiljön genom medarbetarundersökningar för att identifiera områden som kan förbättras, till exempel genom att erbjuda attraktiva lokaler och uppdatera utbildningsmöjligheterna på vår interna utbildningsplattform SEB Campus. SEB utvärderar även arbetsvillkor relaterade till förmåner som regleras i våra kollektivavtal eller andra avtal mellan SEB och SEB:s anställda.

Den information som samlas in genom de undersökningar och kanaler som nämns i SBM-2 och S1-2, s. 127 och s. 128,

Figur 44: Väsentliga hållbarhetsfrågor – egen arbetskraft

	Påverkan/risk/möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Arbetsmiljö			
Allmän arbetsmiljö	Positiv påverkan	○	▨ ○ ● ●
Stress och hot i samband med ökad finansiell brottslighet	Negativ påverkan	○	▨ ○ ● ●
Risker relaterade till lagar, regleringar och finansiell brottslighet	Risk	○	▨ ○ ● ●
Likabehandling och lika möjligheter			
Säkerställa likabehandling och lika möjligheter	Positiv påverkan	○	▨ ○ ● ●
Attrahera och behålla kvalificerade medarbetare	Möjlighet	○	▨ ○ ● ●

● Nedströms ○ Egen verksamhet ◌ Uppströms ▨ Faktisk ○ Medellång sikt 1–5 år ● Lång sikt 5–10 år ● Mycket lång sikt >10 år

ger värdefull feedback på hur våra medarbetare uppfattar sin arbetsmiljö. Resultaten är höga när det gäller medarbetarnas engagemang, balansen mellan arbete och fritid och möjligheterna att utvecklas. Arbetsmiljön har därmed bedömts ha en faktisk positiv påverkan.

SEB är ett publikt företag som spelar en viktig roll i samhället. I den dubbla väsentlighetsanalysen (DMA) identifierades en negativ påverkan på arbetsmiljön från ökad press på våra medarbetare i takt med att finansiell brottslighet ökar. Med ökad finansiell brottslighet finns det en potentiell risk att anställda med mandat att utfärda betalningar eller liknande kan utnyttjas för kriminella syften. Med tanke på den stora mängd finansiella transaktioner som SEB hanterar finns det en risk för interna bedrägerier, vilket skulle kunna leda till betydande finansiell skada och skada på SEB:s anseende. Därmed har arbetsmiljön även identifierats som en risk.

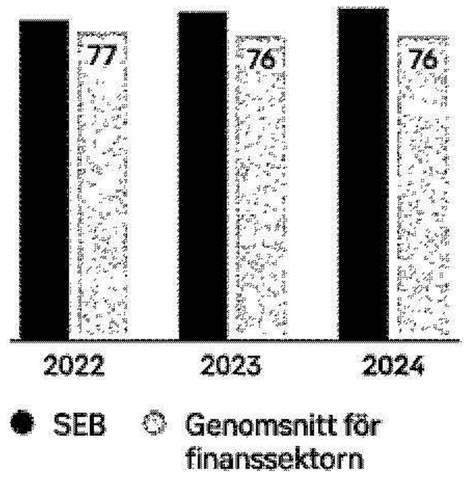
IRO:er relaterade till likabehandling och lika möjligheter
Att säkerställa likabehandling och lika möjligheter är en förutsättning för att SEB ska kunna realisera den fulla potentialen hos våra medarbetare i alla länder där vi har verksamhet. SEB arbetar aktivt för att säkerställa ett mångsidigt urval av sökande i rekryteringsprocesser och i våra talangpooler. Könsfördelningen bland cheferna är välbalanserad, se figur 52, s. 131. SEB arbetar aktivt med att ta bort löneskillnader mellan könen för jobb med likvärdig komplexitet, se figur 53, s. 132. Aktiviteter kopplade till likabehandling och lika möjligheter beskrivs i S1-4, s. 129. SEB:s årliga medarbetarundersökning, Insight, visar att SEB får högre poäng än det finansiella jämförelseindexet på påståendet "Oavsett bakgrund har alla inom SEB samma möjligheter att lyckas". SEB bedöms ha en väsentlig positiv påverkan på sina medarbetares likabehandling och lika möjligheter. Samtidigt är SEB:s finansiella resultat starkt, vilket indikerar en viktig finansiell möjlighet om alla medarbetare når sin fulla potential, vilket utfallet i DMA:n visar.

Medarbetarnas engagemang

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

Våra medarbetare utgör grunden för att vi ska kunna vara ett framgångsrikt företag och vi arbetar aktivt med hela

Figur 45: Medarbetarengagemang, index



organisationen för att möta medarbetarnas förväntningar i en föränderlig miljö. Den feedback som vi får från våra medarbetare delas, diskuteras och åtgärdas regelbundet av både verkställandeledningen och styrelsen. De anställdas fackföreningar och organisationer är representerade i styrelsen. Personalavdelningen (HR) hjälper organisationen att mildra eventuell negativ påverkan på medarbetarna som kan uppstå till följd av strategin och affärsplanen.

Den globala årliga medarbetarundersökningen Insight, som hanteras av HR, är den viktigaste kanalen för att mäta medarbetarnas engagemang. Medarbetarnas syn på dels SEB:s arbetsmiljö, och dels hur väl SEB som arbetsgivare tillhandahåller lika möjligheter är områden som omfattas av undersökningen och den ger värdefull information till SEB:s ledning på alla nivåer. Resultatet delas med alla enheter och team för diskussion, samt för att identifiera och komma överens om åtgärder för det kommande året. Dessutom genomför många enheter egna teamundersökningar och samarbetar i hög grad i den dagliga verksamheten.

Sammankomster genomförs inom enheter och team för att möjliggöra dialog och skapa förståelse för medarbetarnas bidrag till SEB:s affärsplan. Aktiviteter relaterade till den övergripande affärsplanen tas upp och diskuteras. SEB:s interna utbildningsplattform, SEB Campus, erbjuder utbildningar med förberedelser inför diskussionerna kring affärsplanen. SEB Campus uppdateras också kontinuerligt med utbildningar för att ge medarbetarna möjlighet att få kunskap kopplad till SEB:s affärsplan och strategi.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter i den egna arbetskraften

Policyer

S1-1 Policyer för den egna arbetskraften

Lokala lagar och regler samt SEB:s interna globala policyer är grunden för vårt arbete med *arbetsvillkor och likabehandling och lika möjligheter.* Policyerna antas av styrelsen eller verkställande direktören och ses över årligen. Alla enheter inom SEB är skyldiga att implementera policyerna och alla medarbetare är skyldiga att följa dem. SEB har inga policyer för särskilda grupper av anställda. En enhet som äger en policy måste också övervaka efterlevnaden och, om nödvändigt, vidta åtgärder för att minska riskerna.

Det är viktigt för SEB att lyfta områden som är viktiga för medarbetarna till diskussion. Kontinuerliga dialoger och undersökningar är viktiga kanaler för interaktion. Om medarbetare uppfattar att kollegor eller SEB som arbetsgivare inte upprätthåller lokala lagar, förordningar, kollektivavtal, eller policyer, kan de kanaler som beskrivs i SBM-2, S1-2 och S1-3, s. 127, s. 128 och s. 128–129, användas för klagomål eller oro. Åtgärder för att tillhandahålla och/eller möjliggöra gottgörelse för påverkan på mänskliga rättigheter eller diskriminering är integrerade i personalhanteringsprocesserna och behandlas av relevant ledningsorgan.

Arbetsmiljö
SEB har åtagit sig att respektera mänskliga rättigheter i sin egen verksamhet och i alla länder där SEB är verksamt. SEB:s policy för sociala och mänskliga rättigheter behandlar tvångsarbete och barnarbete, medan vår uppförandekod behandlar trafficking. Dessutom omfattas anställda i SEB av lokala lagar, förordningar, kollektivavtal och av de åtaganden som anges i policyn för sociala och mänskliga rättigheter. Arbetsmetoderna, inklusive förebyggande av olyckor på arbetsplatsen, omfattas av HR-processer och särskilda policyer enligt nedan. SEB:s beteenden kopplade till uppförandekoden är en del av utvecklingssamtalen mellan medarbetare och chefer.

20250714497S3

Likabehandling och lika möjligheter

SEB:s uppförandekod anger uttryckligen att SEB tar avstånd från alla former av diskriminering eller trakasserier och strävar efter att säkerställa att alla medarbetare – oavsett etnisk tillhörighet, nationalitet, kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, hudfärg, tro, religion, medborgarskap, ålder, funktionshinder, civilstånd eller sexuell läggning – behandlas med respekt och ges lika möjligheter. SEB förstår vikten av en inkluderande kultur och har utsett en ansvarig för inkludering och mångfald, samt en separat policy i frågan.

- *Uppförandekoden* hjälper oss i vår strävan att alltid agera ansvarsfullt och etiskt för att bygga solida och långsiktiga relationer med kunder, medarbetare och andra intressenter.
- *Arbetsmiljöpolicyn* beskriver hur arbetsmiljöarbetet i Sverige ska struktureras för att säkerställa medarbetarnas välbefinnande, inklusive förebyggande av risker att de anställda ska bli sjuka eller skadade på grund av olyckor. SEB har liknande policyer i andra länder där vi är verksamma.
- *Policyn för inkludering och mångfald* belyser hur vi arbetar för att skapa en inkluderande kultur där våra medarbetare känner sig respekterade och uppskattade.
- *Policyn för sociala och mänskliga rättigheter* definierar SEB:s position och förhållningssätt inom området och riktar sig till alla intressentgrupper, inklusive medarbetarna. SEB har åtagit sig att följa FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, principerna för barns rättigheter och företagande, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och Ekvatorprinciperna.

Rutiner för kontakt med medarbetarna

S1-2 Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter om påverkan

Som nämnts i SBM-2, s. 127, är den främsta kanalen för medarbetarengagemang den årliga medarbetarundersökningen Insight, som hanteras av HR. Med en svarsfrekvens på 92 procent, vilket är betydligt högre än genomsnittet i finanssektorn på 75 procent, ger den värdefull input till SEB:s ledning, enheter och team för att identifiera och komma överens om åtgärder för det kommande året. Den feedback som erhålls delas, diskuteras och åtgärdas också regelbundet av både koncernledningen och styrelsen. På Insight-frågan "SEB gör ett bra jobb med att kommunicera med medarbetarna" får SEB ett resultat som ligger långt över det finansiella riktmärket. Dessa data, tillsammans med den höga svarsfrekvensen och resultatet av medarbetarengagemanget som visas i SBM-2, s. 127 , indikerar att engagemanget mellan SEB som arbetsgivare och medarbetarna fungerar väl. Det operativa ansvaret för kontakt och rutiner för detta beskrivs i ESRS 2 GOV-1, s. 87–88.

92%

Svarsfrekvens för Insight

Som arbetsgivare inser SEB vikten av att samarbeta med representanter för de anställda. Detta samarbete är en integrerad del av den dagliga verksamheten och uppmuntras aktivt. Områden för samverkan inkluderar, men är inte begränsat till, fysisk och social arbetsmiljö på arbetsplatsen, principer för lönesättning, omorganisationer och uppsägningar samt enskilda medarbetarfrågor. De flesta anställda har möjlighet att gå med i en fackförening i det land där de är anställda. SEB har åtagit sig att respektera mänskliga rättigheter och de anställda omfattas av lokala lagar, förordningar, kollektivavtal, åtaganden, policyer och HR-processer. De fackliga organisationerna är representerade i styrelsen.

Utöver den dagliga verksamheten och processerna finns andra kanaler för interaktion mellan SEB och medarbetarna, till exempel årliga utvecklingssamtal och lönerevisioner, en årlig utvärdering av arbetsmiljön, en årlig undersökning av kvaliteten på lokalerna i våra största kontorsfastigheter, samt enkäter för nyanställda och medarbetare som ska sluta. Resultaten diskuteras och hanteras av relevanta ledande beslutsorgan. SEB:s intranät fungerar som en källa för aktuella nyheter, händelser och aktiviteter samt information om affärsenheter, policyer och processer.

SEB främjar etablering av medarbetargrupper som ger utrymme för diskussioner i ämnen som är relevanta för dessa grupper. Exempel på sådana grupper är HBTQ+, Women-in-Tech och den indiska gruppen.

Medarbetarnas kanaler för att ta upp problem

S1-3 Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och genom vilka kanaler den egna arbetskraften kan rapportera problem

Alla de kanaler som nämns ovan i SBM-2 och S1-2, s. 127 och s. 128, är relevanta för SEB:s medarbetare för att ta upp frågor som rör arbetsmiljö samt likabehandling och lika möjligheter. Processen för att ta upp ett problem varierar beroende på frågans natur. På intranätet finns riktlinjer för medarbetarna om vart eller till vem de ska vända sig. Den närmaste chefen eller en medarbetarrepresentant är ofta den naturliga första kontaktpunkten för dialog och för att få stöd i att ta upp frågor med relevant beslutsorgan. Som arbetsgivare är SEB skyldig att utreda omständigheterna kring alla problem som tas upp och åtgärda dem där så är tillämpligt. Konfidentialitet är av stor vikt för att respektera medarbetarnas mänskliga rättigheter enligt lokala lagar, förordningar, kollektivavtal, åtaganden, policyer och HR-processer.

Om en medarbetare identifierar ett eventuellt oetiskt eller olagligt beteende kan medarbetaren ta upp frågan med eller rapportera den till Group Compliance eller internrevision. SEB har också en etablerad global visselblåsarprocess där problem kan anmälas helt anonymt via den externa digitala tjänsten WhistleB. Visselblåsarärenden följs upp och hanteras av Group Compliance och internrevision. Information finns i uppförandekoden, på bankens intranät och på den externa webbsidan Visselblåsning på sebgroup.com, med en direktlänk till WhistleB. För mer information om visselblåsarprocessen, se s. 141–142. Ett mått på medarbetarnas förståelse för denna process är andelen som slutför den årliga obligatoriska utbildningen i uppförandekoden. År 2024 var slutförandegraden för samtliga anställda 98 procent.

Utöver visselblåsarprocessen har HR i alla länder lokala incidentprocesser. En personalincident definieras som en överträdelse av interna eller externa anställningsregler, inklusive men inte begränsat till policyer, instruktioner, föreskrifter, lagar och kollektivavtal, som inte omedelbart bedöms som försumbar. I Sverige presenteras incidenter som utreds av HR för beslut i Misconduct & Suitability Committee, där chefer på högre nivå finns representerade. Alla ärenden som tas upp i kommittén är

anonyma för att säkerställa ett opartiskt beslut. Besluten omfattar arbetsrättsliga åtgärder som muntliga/skriftliga varningar, omplacering och uppsägning med eller utan varsel. Ytterligare åtgärder kan tillkomma.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter relaterade till medarbetarna

S1-4 Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften, strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja möjligheterna och dessa åtgärders ändamålsenlighet

SEB:s förmåga att attrahera, utveckla och behålla de bästa talangerna är avgörande för att förbli konkurrenskraftig i en snabbt föränderlig miljö. För att uppnå detta är medarbetarengagemang integrerat i SEB:s ledningsprocesser för att säkerställa att medarbetarnas synpunkter tas i beaktande och åtgärdas. Den årliga medarbetarundersökningen fungerar som ett viktigt verktyg för att identifiera förbättringsområden, vidta åtgärder och utvärdera resultaten av de initiativ som genomförts som svar på tidigare undersökningsresultat.

Alla risker, specifika frågor eller möjligheter med *arbetsmiljö och lika behandling och möjligheter* som upptäcks eller framkommer via de kanaler som beskrivs under SBM-2 och S1-2, s. 127 och s. 128, hanteras av relevant beslutsorgan och ledningsnivå. HR finns representerad i alla länder där SEB är verksamt för att säkerställa kunskap om lokala lagar, regler och marknadsförhållanden. Dessa styrande organ, ledningen och expertavdelningar arbetar för att säkerställa att SEB som arbetsgivare inte orsakar eller bidrar till risker för negativ påverkan på våra medarbetare.

Exempelvis hanterar verkställande ledningen koncerngemensamma frågor och frågor eller möjligheter som rör ett visst affärsområde hanteras av ledningsgruppen för det affärsområdet. Incidenter som upptäcks i antingen visselblåsarprocessen eller processen för tjänstefel och lämplighet (Eng: staff misconduct and suitability) hanteras av HR, som finns representerat i alla länder där SEB är verksamt. Lokal HR säkerställer kunskap om lokala lagar, förordningar och marknadsförhållanden.

Om affärsbeslut fattas som kan ha en stor negativ påverkan på en stor grupp anställda, ska besluten godkännas av en riskhanteringskommitté och överenskommas med fackföreningarna.

Arbetsmiljö

SEB har ett långsiktigt perspektiv och strävar efter att kontinuerligt förbättra arbetsmiljön och främja medarbetarnas hälsa och välbefinnande. Vi följer strikt arbetslagstiftningen och har goda relationer med fackföreningarna. SEB erbjuder tjänster och förmåner för att främja en hälsosam och balanserad livsstil och möjliggör flexibilitet genom att introducera ny teknik och möjligheter till hybridarbete. Vi erbjuder aktiviteter, digitala utbildningar och föreläsningar för att främja både fysisk och psykisk hälsa bland medarbetarna. I Sverige kan anställda tala anonymt och kostnadsfritt med en legitimerad psykolog. SEB satsar på kontinuerligt lärande och ger därmed alla medarbetare möjlighet att öka sin kompetensnivå. Utbildningar ges i SEB Campus där medarbetarna kan delta i interna utbildningar men också i utbildningar av externa experter. Det årliga antalet utbildningstimmar per anställd har ökat från 16 år 2020 till 32 år 2024. Dessutom erbjuder SEB möjligheter till arbetsrotation, till exempel gigging (tillfällig placering i ett annat team under en viss tid), för att upprätthålla en dynamisk intern arbetsmarknad.

Eftersom finansiell brottslighet kan utsätta och påverka SEB:s medarbetare negativt, övervakar säkerhetsavdelningen och HR denna utveckling och vidtar nödvändiga åtgärder för att säkerställa våra medarbetares hälsa och säkerhet.

Ett nära samarbete upprätthålls mellan HR och enheten Financial Crime Prevention för att minska risken för interna bedrägerier. Åtgärderna omfattar professionell screening av alla kandidater före anställning, förstärkt åtskillnad av arbetsuppgifter, systemstyrda dubbla kontroller av transaktioner och obligatorisk utbildning om penningtvätt, bekämpning av finansiering av terrorism, bedrägeribekämpning, cybersäkerhet och sanktioner.

Likabehandling och lika möjligheter

SEB tar avstånd från alla former av diskriminering eller trakasserier och strävar efter att säkerställa att alla medarbetare, oavsett etniskt eller nationellt ursprung, kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, hudfärg, tro, religion, medborgarskap, ålder, funktionshinder, civilstånd eller sexuell läggning, behandlas med respekt och ges lika möjligheter. SEB har en dedikerad inkluderings- och mångfaldsansvarig. I samarbete med SEB:s affärsområden, koncernens gemensamma HR, varumärke samt marknadsföring och kommunikation, är målet att etablera och kommunicera strategier och instruktioner för mångfald, samt att driva initiativ och följa upp framsteg. Som nämnts främjar SEB etableringen av medarbetargrupper som kan diskutera frågor som är relevanta för den aktuella gruppen. Exempel på sådana grupper är HBTQ+, Women-in-Tech och den indiska gruppen.

Vi strävar alltid efter att se till att våra team och vår ledning är balanserade när det gäller kön, ålder, kompetens samt nationalitet och etniskt ursprung. Genom tydliga rutiner säkerställer vi ett brett urval av sökande vid tillsättning av tjänster, vi sätter upp mått och mål för högre chefsnivåer och följer den löpande utvecklingen. Vi arbetar för att säkerställa mångfald i SEB:s talangpool och i successionsplaneringen för personer som kommer att vara aktuella för olika chefsroller i framtiden.

Modeller, processer och utvärderingar för ersättning är utformade för att stödja likabehandling och lika möjligheter och säkerställa ett opartiskt, rättvist och transparent beslutsfattande om ersättningar. Obligatorisk utbildning om uppförandekoden och sexuella trakasserier ges för att öka medvetenheten bland våra medarbetare om frågor som diskriminering och sexuella trakasserier. Vi genomför också regelbundet enkäter om sexuella trakasserier bland alla medarbetare.

Vi tror att SEB:s starka finansiella utveckling delvis kan hänföras till vårt engagemang för att skapa en inkluderande kultur som främjar likabehandling och lika möjligheter. Vi kommer därför att fortsätta att prioritera och bygga vidare på de åtgärder som beskrivs.

20250714497S4

Mått och mål

Mål relaterade till den egna arbetskraften

S1-5 Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Baserat på den återkoppling vi får från våra medarbetare fastställs mål och, om så krävs, handlingsplaner av relevanta styrande organ. I Figur 46 presenteras två mål som beslutats av styrelsen. Under det kommande året kommer vi att utvärdera om ytterligare mål bör inkluderas.

Därutöver följer SEB upp ett antal mått på både aggregerad koncernnivå och på individuell enhetsnivå. För arbetsmiljö inkluderar dessa mått medarbetarnas subjektiva uppfattningar om SEB som arbetsgivare, såsom deras tillfredsställelse med att arbeta för SEB, välbefinnande och balans mellan arbete och fritid. Objektiv data inkluderar mått som sjukfrånvaro, utbildningstimmar och extern personalomsättning. När det gäller lika möjligheter följs mått som könsfördelningen på olika chefsnivåer och lönegapet mellan könen.

Resultaten av dessa mått delas och diskuteras regelbundet med arbetstagarrepresentanter i de länder där de finns. Deras feedback beaktas när vi sätter upp mål och utvecklar potentiella handlingsplaner. Resultaten kommuniceras också till medarbetarna, till exempel via intranätet och på personalmöten.

Uppgifter om våra anställda

S1-6 Uppgifter om våra anställda

Publicerad data är konsoliderad från SEB:s och Airplus personalsystem. Data omfattar det faktiska antalet anställda vid utgången av 2024, definierat som antalet anställningsavtal. Vid utgången av 2024 hade SEB 20 282 anställda, en ökning med 8 procent jämfört med utgången av 2023, vilket främst berodde på förvärvet av Airplus. 88 procent av våra medarbetare finns i Sverige, Baltikum och Tyskland. De flesta anställda är tillsvidareanställda på heltid. Tillfälligt anställda och/eller deltidsanställda omfattar anställda som är föräldralediga eller har andra längre ledigheter samt studenter som är anställda i vårt kontaktcenter.

Figur 46: Ambitioner och mål

ESRS-område	Beskrivning	Utfall 2024	Utfall 2023	Mål 2030
Social – Egen arbetskraft	*Könsfördelning för medarbetare i chefsposition (män/kvinnor):*			
	Verkställande ledning (VL)[1]	64/36 %	67/33 %	Inget kön över 60%
	Chefer på högre nivå[2]	53/47 %	55/45 %	

1) Verkställande ledning exklusive adjungerade medlemmar.
2) Chefer på högre nivå definierat som VL + direktrapporterande till VL.

Figut 47: Könsfördelning för medarbetare i antal[1]

	2024	2023[2]	2022[2]
Män	9 223	8 539	8 074
Kvinnor	11 059	10 187	9 787
Annat kön[3]	0	0	0
Ej rapporterad	-	-	-
Totalt antal	20 282	18 726	17 861

1) Anställda definieras som antal anställda inkl. både fast och tillfälligt anställda. 2024 inkluderar Airplus.
2) Data för 2022 och 2023 har uppdaterats jämfört med tidigare rapport då ESRS kräver en mer detaljerad uppdelning, ett nytt dataset har tagits ut.
3) I vissa EU medlemsländer är det möjligt för personer att lagligen registrera sig som personer med ett tredje, ofta neutralt, kön.

Figur 48: Antal anställda per land[1]

	2024	2023[2]	2022[2]
Sverige	9 921	9 736	9 268
Litauen	3 354	3 294	3 181
Lettland	2 341	2 301	2 188
Estland	1 225	1 206	1 194
Tyskland	1 099	243	256
Norge	402	396	378
Danmark	356	348	333
Finland	318	310	295
Övriga	1 266	892	768
Totalt antal	20 282	18 726	17 861

1) Anställda definieras som antal anställda inkl. både fast och tillfälligt anställda. 2024 inkluderar Airplus.
2) Data för 2022 och 2023 har uppdaterats jämfört med tidgare rapport då ESRS kräver en mer detaljerad uppdelning, ett nytt data set har tagits ut.

Figur 49: Antal anställda per kön och typ av anställningsavtal

	2024[1]			2023[2]			2022[2]		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Antal anställda									
Permanent	8 904	10 742	19 646	8 240	9 847	18 087	7 748	9 436	17 184
Tillfälligt	319	317	636	299	340	639	326	351	677
Behovsanställda	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Heltid[3]	8 742	10 074	18 816	8 078	9 322	17 400	7 583	8 898	16 481
Deltid[3]	162	668	830	162	525	687	165	538	703

1) Data för 2024 inkluderar Airplus.
2) Data för 2022 och 2023 har uppdaterats jämfört med tidgare rapport då ESRS kräver en mer detaljerad uppdelning, ett nytt dataset har tagits ut.
3) Heltid och deltid inkluderar enbart permanent anställda.

Figur 50: Personalomsättning[1]

	2024			2023			2022		
	Män	Kvinnor	Total omsättning %	Män	Kvinnor	Total omsättning %	Män	Kvinnor	Total omsättning %
Sverige	332	274	6,4%	354	251	6,6%	595	298	10,3%
Litauen	174	250	13,1%	156	245	12,7%	213	291	16,7%
Lettland	116	149	12,0%	87	175	12,3%	88	179	13,4%
Estland	28	49	6,5%	25	47	6,1%	34	59	8,0%
Tyskland	21	11	13,9%	18	19	15,7%	21	12	13,4%
Norge	10	11	5,4%	12	11	6,1%	26	11	9,9%
Danmark	20	11	9,0%	19	13	9,5%	45	25	20,6%
Finland	6	10	5,4%	6	9	5,2%	10	11	7,5%
Övriga	60	65	14,2%	43	49	11,5%	56	62	16,7%
Totalt	767	830	8,7%	720	819	8,7%	1 088	948	12,1%

1) Män och kvinnor som lämnat i antal. Data för total omsättning för 2022 och 2023 har uppdaterats jämfört med tidigare rapport då ESRS kräver en mer detaljerad uppdelning.

Figur 51: Kollektivavtalstäckning och social dialog

	Täckning av kollektivavtal		Social dialog
Täckningsgrad	Anställda – EES (för länder med >50 anställda som representerar >10 % av totala antalet anställda)	Anställda – utanför EES (Uppskattning för regioner med >50 anställda som representerar >10 % av totala antalet anställda)	Arbetsplatsrepresentation (endast EES) (för länder med > 50 anställda som representerar > 10 % av den totala arbetsstyrkan)
0–19 %		Icke-EES	
20–39 %			
40–59 %			
60–79 %			
80–100 %	Lettland, Litauen, Sverige		Lettland, Litauen, Sverige

Personalomsättningen är stabil på cirka 9 procent. Personalomsättningen definieras som antalet tillsvidareanställda som lämnar SEB under ett år, oavsett orsak men exklusive de som lämnat på grund av avyttrade verksamheter, i förhållande till det genomsnittliga antalet tillsvidareanställda under året. Data för personalomsättning exkluderar Airplus.

Kollektivavtal

S1-8 Kollektivavtal och social dialog

SEB verkar under kollektivavtal i Sverige, Lettland, Litauen, Finland, Danmark, Tyskland och Luxemburg, vilket motsvarar 87 procent av koncernens arbetskraft globalt och 89 procent i EES-området. Dessutom har vi ett avtal med European Working Council (EWC) och arbetar kontinuerligt med EWC i transnationella frågor för alla länder inom EES-området. Det finns inga kollektivavtal utanför EES.

Mångfaldsmått

S1-9 Mångfaldsmått

Det främsta måttet för mångfald som följs är könsfördelningen i olika personalgrupper. Juridiska restriktioner för att lagra data om mångfaldhetsmått begränsar möjligheterna att ha mått inom detta område. SEB anser att inkludering och mångfald är mycket viktigt och arbetar ständigt för att förbättra sig inom området, läs mer om aktiviteterna i S1-4, s. 129. Som figur 52 visar är könsfördelningen i SEB totalt sett relativt jämn bland alla medarbetare och chefer. För chefer på högre nivå ligger är könsfördelningen densamma som föregående år.

Figur 52: Mångfaldsmått

	Alla anställda[1]		Samtliga chefer[2]		Chefer på högre nivå[3]		Verkställande ledning[4]		Styrelseledamöter[5]		Styrelse inkl. arbetstagarrepresentanter[6]	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Totalt antal anställda												
Andel män	9 223 (45%)	8 539 (46%)	1 113 (51%)	1 094 (51%)	69 (53%)	75 (55%)	7 (64%)	8 (67%)	7 (64%)	7 (64%)	8 (53%)	7 (47%)
Andel kvinnor	11 059 (55%)	10 187 (54%)	1 080 (49%)	1 039 (49%)	62 (47%)	62 (45%)	4 (36%)	4 (33%)	4 (36%)	4 (36%)	7 (47%)	8 (53%)
<30 år (%)	18,2%	19,1%	1,5%	1,7%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30–50 år (%)	57,4%	56,8%	68,3%	68,7%	47,3%	50,4%	45,5%	41,7%	18,2%	18,2%	13,3%	13,3%
>50 år (%)	24,4%	24,1%	30,2%	29,6%	52,7%	49,6%	54,5%	58,3%	81,8%	81,8%	86,7%	86,7%

1) Anställda definierade som antal anställda inklusive både fast och tillfälligt anställda. 2024 inkluderar Airplus. 2) En chef definieras som en anställd med minst en direktrapporterande anställd. 3) Chefer på högre nivå innefattar VL och chefer som direktrapporterar till VL.
4) Verkställande ledingen per 31 december 2024. Suppleanter är inte inkluderade. 5) Styrelsen exklusive suppleanter och arbetstagarrepresentanter. 6) Styrelsen inklusive arbetstagarrepresentanter.

20250714497S5

Lönenivå

S1-10 Adekvata löner

Enligt SEB:s ersättningspolicy ska ersättningen vara konkurrenskraftig med hänsyn tagen till affärslogik och marknadspraxis. SEB jämför löner på marknader där det finns tillräcklig och tillförlitlig data. SEB är också part i eller följer kollektivavtal i de flesta av de geografiska områden där SEB är verksamt och där detta är praxis på marknaden. Detta inkluderar t.ex. Sverige, Litauen och Lettland, vilket omfattar majoriteten av de anställda och därmed säkerställer adekvata löner.

Ersättningsmått

S1-16 Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning)

Ersättning är en viktig del av SEB:s totala medarbetarerbjudande där målet är att attrahera och behålla ambitiösa medarbetare. Ersättningsstrukturen, -processerna och -utvärderingarna ska alltid stödja lika möjligheter och säkerställa ett opartiskt, rättvist och transparent beslutsfattande om ersättningar. SEB ser en fortsatt positiv utveckling inom samhällsfrågan om löneskillnader mellan könen.

I SEB används lika lön som en övergripande vägledande princip i alla lönebeslut. Lika lön mäts som justerad löneskillnad mellan könen och baseras antingen på manliga gentemot kvinnliga anställdas lönenivå för lika arbete (löneskillnad mellan könen för lika arbete) eller som lönespannet för olika arbete men med samma komplexitetsnivå (löneskillnad mellan könen för likvärdigt arbete) för att säkerställa att lönenivåerna är könsneutrala. Farfarsprincipen används i alla lönebeslut för att säkerställa en rättvis och likvärdig behandling. Den justerade löneskillnaden mellan könen för både lika- och likvärdigt arbete, mäts, analyseras och granskas på årlig basis enligt gällande lagstiftning.

Den justerade löneskillnaden mellan könen är därmed ett viktigt mått för att förstå och säkerställa rättvis och likvärdig behandling. För 2024 var den justerade löneskillnaden mellan könen för lika arbete, samma jobbfunktion och komplexitet, för anställda som för närvarande omfattas av SEB:s jobbarkitektur i Sverige mindre än 1 procent i mäns favör.

ESRS upplysningskrav mäter den ojusterade löneskillnaden mellan könen och tar inte hänsyn till medarbetarnas olika anställningsländer eller faktorer som jobbinnehåll, arbetets komplexitet eller andra relevanta faktorer som påverkar ersättningsnivån. För att garantera god datakvalitet för beräkningen av den ojusterade löneskillnaden mellan könen har endast baslönen, justerad till 100 procent heltidsekvivalent använts. Givet demografin hos SEB:s anställda och för att säkerställa god datakvalitet i årets rapportering är den aggregerade beräkningen för 2024 baserad på anställda (AirPlus exkluderat) som arbetar i Sverige, Estland, Lettland och Litauen, vilket omfattar omkring 90 procent av SEB:s anställda. Skillnaden mellan att inkludera anställda för dessa fyra länder eller samtliga SEB:s anställda bedöms som icke-väsentlig.

Figur 53: Löneskillnad mellan könen

	2024
Totalt[1)]	27%
Estland	26%
Lettland	20%
Litauen	21%
Sverige	20%

1) Inkluderar alla anställda i Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

För beräkningen av den totala ersättningskvoten för SEB:s högst betalda medarbetare jämfört med totala medianersättning för medarbetare exklusive den högst betalda individen, har samma fyra länder som för beräkningen av den ojusterade löneskillnaden mellan könen inkluderats. Den totala ersättningen beräknas som summan av grundlön, standardiserade lönetillägg och förmåner, värdet av individuell rörlig ersättning och pensionsavsättningar. En generisk beräkning har använts för pensionsavsättningen för anställda i Sverige med förmånsbestämda pensionsplaner. Före beräkningen av kvoten har den totala ersättningen per anställd justerats för köpkraftsskillnader mellan länderna med data från Världsbanken. För 2024 var den totala ersättningskvoten 36,4 procent.

Incidenter relaterade till påverkan på mänskliga rättigheter

S1-17 Incidenter, anmälningar och allvarlig påverkan på mänskliga rättigheter

Antalet klagomål som lämnats in i enlighet med processen för tjänstefel och lämplighet i Sverige, som beskrivs i S1-4, s. 129, uppgick till 80 under 2024. Detta antal återspeglar klagomål som HR har utrett. Av dessa klagomål avsåg fyra incidenter som rörde diskriminering eller sexuella trakasserier.

För alla andra länder finns ingen data tillgänglig förutom de fall som anmälts med hjälp av visselblåsarprocessen. Antalet klagomål uppgick till 11 under 2024 och ingen av dessa incidenter rörde diskriminering eller trakasserier.

Under 2024 rapporterades inga incidenter relaterade till allvarliga människorättsfrågor såsom tvångsarbete, människohandel eller barnarbete som rörde SEB:s personal. Inga klagomål har inkommit till de nationella kontaktpunkterna för OECD:s multinationella företag.

S4 Konsumenter och slutanvändare

Vi vägleds av en vision om att främja en socialt ansvarsfull och inkluderande miljö. Vi är fast beslutna att upprätthålla mänskliga rättigheter, skydda och säkra information och dataskydd, främja finansiell inkludering och aktivt bidra till samhällets välbefinnande.

Med ett heltäckande bankerbjudande tillhandahåller SEB finansiella produkter och tjänster till cirka 1,3 miljoner privatkunder. Kopplat till detta hanterar vi personliga kunddata, och därför är informationssäkerhet och kundintegritet kritiska aspekter av vår verksamhet. SEB har också ett viktigt ansvar att verka för finansiell inkludering och lika tillgång till sina finansiella tjänster.

SEB:s dubbla väsentlighetsanalys identifierade påverkan, risker och möjligheter relaterade till informationssäkerhet, dataskydd och finansiell inkludering för konsumenter och slutanvändare.

→ För mer information se IRO-1, s 92–93.

Figur 54: Väsentliga hållbarhetsfrågor – konsumenter och slutanvändare

	Påverkan/risk/möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Informationssäkerhet			
Negativ påverkan relaterade till brott mot informationssäkerheten	Negativ påverkan	○ ◌	○ ◍ ●
Risker relaterade till brott mot informationssäkerheten	Risk	○ ◌	▩ ○ ◍ ●
Dataskydd			
Negativ påverkan relaterade till dataskydd	Negativ påverkan	○	▩ ○ ◍ ●
Risker relaterade till dataskydd	Risk	○	▩ ○ ◍ ●
Finansiell inkludering			
Positiv påverkan av inkluderande och tillgängliga finansiella produkter och tjänster	Positiv påverkan	○	▩ ○ ◍ ●
Möjligheter relaterade till inkluderande och tillgängliga finansiella produkter och tjänster	Möjlighet	○	▩ ○ ◍ ●

● Nedströms ○ Egen verksamhet ◌ Uppströms ▩ Faktisk ○ Medellång sikt 1–5 år ◍ Lång sikt 5–10 år ● Mycket lång sikt >10 år

20250714497S6

Informationssäkerhet

Strategi

Väsentlig påverkan, risker och möjligheter

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Under 2024 fortsatte hotbilden att utvecklas i negativ riktning, med allt mer frekventa och sofistikerade attacker. Ett primärt problem är cyberkriminella som riktar in sig på kunder inom finansiella tjänster, finansiella institut och deras tredjeparts-leverantörer, främst för ekonomisk vinning. Dessa attacker syftar ofta till att genomföra bedrägliga transaktioner, stjäla och tjäna pengar på känslig finansiell information eller installera utpressningsprogram (ransomware).

Ett annat betydande hot kommer från nationer och statsstödda grupper som genomför störningsattacker, till exempel DDoS-attacker (distributed denial-of-service). Dessa attacker kan orsaka betydande driftstörningar och skada på finansinstitutens anseende, vilket undergräver stabiliteten i och förtroendet för det finansiella systemet i stort. Följaktligen kan detta leda till negativ påverkan på samhället om det finansiella systemet slutar fungera som förväntat.

Denna hotbild har identifierats som en väsentlig risk med potentiellt allvarlig negativ påverkan på konsumenter inom alla SEB:s kundsegment. Exempel på negativ påverkan för konsumenter är tillfällig förlust av tillgången till digitala finansiella tjänster eller att oönskad information visas för allmänheten eller missbrukas.

Det finns legala och regulatoriska risker om SEB inte hanterar information på ett säkert sätt. Exponering av känslig information kan skada SEB:s nuvarande eller framtida konkurrensposition.

En hög nivå av informationssäkerhet är nödvändig och förväntas av konsumenter, aktieägare, tillsynsmyndigheter och samhället i stort för att effektivt minska hoten och riskerna mot informationssäkerheten. SEB:s strategi bygger på ett robust system för informationssäkerhetshantering (LIS) som är utformat för att skydda organisationen, dess kunder samt dess affärsmodell och strategi. LIS innehåller omfattande policyer, instruktioner, rutiner och säkerhetsåtgärder, vilket säkerställer ett strukturerat tillvägagångssätt för att hantera hot och risker.

LIS bygger på internationell bästa praxis och är anpassat till ISO 27001-standarden. Det ger ett systematiskt ramverk för att hantera utmaningar inom informationssäkerhet, uppfylla kundernas säkerhetskrav och kontinuerligt förbättra informationssäkerheten. Detta inkluderar att implementera, underhålla, testa och förfina säkerhetsåtgärder inom SEB, samtidigt som det säkerställs att tredjepartsleverantörer och leverantörer följer rigorösa säkerhetsrutiner. SEB Kort Bank AB och SEB-koncernens datacenter är ISO 27001-certifierade, med ytterligare certifieringar som styrs av kundernas och marknadens krav.

En stark säkerhetskultur är central i SEB:s arbete. Genom kontinuerliga initiativ vad gäller säkerhetsmedvetenhet samt utbildning ökar SEB motståndskraften mot säkerhetsattacker, skyddar känslig information och minimerar risken för mänskliga fel.

Kontakt med intressenter

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

Tillgång till finansiella tjänster är grundläggande i ett modernt samhälle och utgör en del av nationers kritiska infrastruktur. Utan tillgång till tillförlitliga finansiella tjänster äventyras individernas säkerhet och frihet. Det ökande antalet säkerhetshot och säkerhetsincidenter är ett allt större bekymmer.

Konsumenter och tillsynsmyndigheter förväntar sig att finansiella produkter och tjänster ska vara säkra och tillförlitliga. Att skydda personlig och finansiell information är viktigt för att bygga förtroende och tillit. Det är också en förutsättning för att behålla och attrahera kunder och samtidigt säkerställa efterlevnad av regelverk. Därför är SEB:s strategi och affärsmodell under ständig anpassning för att förhindra kriminella handlingar som cyberbrott och dataintrång. Att balansera säkerhetsåtgärder med en användarvänlig upplevelse är avgörande. Konsumenterna är intresserade av att lära sig hur de kan skydda sig mot säkerhetshot och använda finansiella tjänster på ett säkert sätt. Detta inkluderar kommunikation om säkerhetsåtgärder och eventuella incidenter som påverkar dem.

Påverkan, risker och möjligheter

Policyer relaterade till informationssäkerhet

S4-1 Policyer relaterade till konsumenter och slutanvändare

För att möta de identifierade riskerna och skydda kundernas finansiella information består SEB:s system för informationssäkerhetshantering av en omfattande uppsättning informationssäkerhetspolicyer, instruktioner och riktlinjer baserade på ledande god och bästa praxis såsom:

- ISO 27001
- NIST:s ramverk för cybersäkerhet
- Information Security Forum Standard of Good Practice och
- Center for Internet Security (CIS) Critical Security Controls version 8.

SEB:s säkerhetspolicy är antagen av styrelsen.

Säkerhetspolicyn omfattar följande områden inom säkherhet:

- informationssäkerhet
- cyber- och IT-säkerhet
- fysisk säkerhet och personalsäkerhet.

Den beskriver också varför informationssäkerhet är viktigt för SEB och dess kunder, fastställer säkerhetsmål, principer på hög nivå och styrning inom området.

Alla policyer, instruktioner och riktlinjer för informationssäkerhet uppdateras årligen enligt en formell process med hänsyn till externa och interna faktorer, t.ex. förändringar i hotbilden, nya eller förändrade kundkrav och nya regelverk.

De koncerngemensamma policyerna och instruktionerna för informationssäkerhet omfattar säkerhet för SEB, tredjeparts-leverantörer och leverantörer samt alla kundsegment, till exempel privatkunder, små och medelstora företag, stora företag och finansiella institutioner.

SEB:s säkerhetsmål, som anges i vår säkerhetspolicy, är följande:

- skydda kunderna och tillgångarna, inklusive människor, information, infrastruktur, ekonomi och anseende, mot potentiella hot,
- förknippa SEB:s varumärke med robust säkerhet, och
- stödja SEB:s affärsmål genom att globalt möjliggöra pålitliga och motståndskraftiga finansiella lösningar som följer regelverken.

SEB säkerställer robusta säkerhetsåtgärder för att förhindra dataintrång som kan leda till kränkningar av dataskydd och mänskliga rättigheter, se Dataskydd SBM-3 och S4-1 s. 136.

Säkerhetsåtgärder för kunder

S4-2 Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare om påverkan

För att skydda våra kunders data och tillgångar övervakar SEB hotbilden, förstår säkerhetssårbarheter och vidtar åtgärder innan det uppstår negativ påverkan på kunder och SEB. Vi håller våra anställda och våra kunder medvetna om säkerhetsläget.

SEB för dialog med kunder på begäran eller när det är relevant, där säkerhetsrelaterade frågor tas upp. Vi ser till att alla relevanta säkerhetsfrågor besvaras och tillhandahåller information om våra säkerhetsrutiner, efterlevnad och strategier för riskreducering. Detta flexibla arbetssätt gör att vi kan reagera effektivt på kundernas ärenden och samtidigt uppfylla deras förväntningar och lagstadgade krav.

Säkerhetsåtgärder är tvåsidiga där både SEB och kunderna måste agera. För kunddelen har SEB fastställt villkor som täcker kundernas risker, ansvar, tvister och skyldigheter.

Kundkommunikationen omfattar personliga säkerhetsevenemang, webbinarier och konferenser varje år. Allmän information om säkerhet tillhandahålls genom koncerngemensamma informationskanaler såsom sebgroup.com och relevanta lokala SEB-webbsidor. SEB:s divisionschefer ansvarar för säkerheten inom sitt affärsområde, inklusive produktportfölj och kundrelationer.

Rutiner för gottgörelse

S4-3 Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och genom vilka kanaler konsumenter och slutanvändare rapportera problem

SEB har processer för att hantera säkerhetsrelaterade frågor, vilket säkerställer snabba och effektiva svar. Dessa omfattar formella kommunikationskanaler, eskaleringsrutiner och definierade roller för att säkerställa att alla incidenter hanteras effektivt och i enlighet med branschstandarder. Detta strukturerade tillvägagångssätt gör det möjligt för oss att upprätthålla transparens och hålla intressenter informerade under hela processen, till exempel om SEB upptäcker en överträdelse.

Det finns formaliserade kommunikationskanaler (via den egna bankkontakten eller e-bankens säkra tjänster) där kunderna kan ta upp säkerhetsfrågor eller andra viktiga frågor, vilket säkerställer transparens och att eventuella problem löses i tid.

SEB har en process för kundklagomål som regleras av lokala myndigheter och som är tillgänglig via telefon, på ett bankkontor eller på seb.se och relevanta lokala SEB-webbsidor. Om en kund upptäcker att SEB inte har genomfört denna process på ett etiskt eller lagligt sätt kan kunden använda sig av den visselblåsarprocess som SEB har för att rapportera oegentligheter. Detta kan göras anonymt. Kunderna skyddas också från repressalier genom SEB:s uppförandekod, som alla SEB:s medarbetare är skyldiga att följa. Om en privatperson inte är nöjd med SEB:s svar kan tvisten anmälas genom nationellt reglerade processer för tvisthantering mellan konsumenter och företag.(Allmänna reklamationsnämnden i Sverige). Dessa klagomål kan omfatta alla ämnen, inklusive säkerhet.

En kund kan också ge feedback genom kundfeedbackprocessen, något vi informerar om efter interaktioner med SEB. Feedback och kundklagomål dokumenteras i interna system, följs upp och rapporteras via vår riskhanteringsorganisation. De används också för att förbättra produkter och tjänster.

Hantering av kundrisker och förväntningar

S4-4 Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenter och slutanvändare, strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja möjligheterna och dessa åtgärders ändamålsenlighet

SEB:s system för informationssäkerhetshantering (LIS), som beskrivs i SBM-3 och S4-1, s. 134, tillhandahåller ett strukturerat tillvägagångssätt i SEB:s dagliga verksamhet för att identifiera nödvändiga åtgärder och hantera väsentliga risker och konsumentintressen. Viktiga åtgärder för att förhindra och mildra negativ påverkan, som beskrivs i SBM-3, s. 134, och för att säkerställa säkerhet och integritet för kunddata inkluderar:

- regelbundna riskbedömningar,
- rapportering om hotbilden,
- eskalering av risker till den högsta ledningen,
- kontinuerlig förbättring av säkerhetsåtgärderna, och
- införliva lärdomar från säkerhetsincidenter.

För att säkerställa att dessa åtgärder är effektiva genomför SEB regelbundet interna och oberoende säkerhetstester för att identifiera sårbarheter och mildra potentiell negativ påverkan. Uppgifter om pågående och planerade åtgärder lämnas inte ut eftersom de klassas som känslig information.

SEB deltar aktivt i finansiella, sektorsövergripande och offentlig-privata samarbeten för att dela insikter, samordna åtgärder och hantera systemrisker som kan påverka konsumenter. Denna samarbetsstrategi omfattar nära partnerskap med myndigheter, statliga organ och branschkollegor för att övervaka och reagera på den föränderliga hotbilden, förbättra säkerhetsåtgärderna och upprätthålla förtroendet för det finansiella systemet.

Alla anställda och konsulter (frivilligt för konsulter i Baltikum) måste genomgå en årlig obligatorisk e-utbildning om säkerhet, vilket skapar en kultur av säkerhetskompetens och medvetenhet i hela organisationen. Genom att integrera säkerhet i sin kärnverksamhet säkerställer SEB en proaktiv strategi för att hantera risker och minimera potentiell negativ påverkan på kunderna.

SEB har en särskild funktion för informationssäkerhet, Group Security & Cyber Defence (GS&CD), som ansvarar för ledningssystemet för informationssäkerhet, bindande koncerngemensamma interna regler för informationssäkerhet, ledning och samordning av informationssäkerhetsarbetet och informationssäkerhetsprogrammet. Chief Security Officer rapporterar till SEB:s vice vd. SEB har ett antal specialiserade funktioner för affärs- och operativ informationssäkerhet, t.ex. divisionernas säkerhetsansvariga, Operational Security Centre, Incident Response Team, Threat Intelligence, Vulnerability Management, Key & Encryption Management samt Identity & Access Management.

Mått och mål

Mål relaterade till informationssäkerhet

S4-5 Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

SEB följer regelbundet upp målen med hjälp av säkerhetsmått och viktiga riskindikatorer som en del av vårt ramverk för säkerhets- och riskhantering. Dessa offentliggörs inte eftersom de klassas som känslig information. I SBM-3, s. 134, beskrivs vikten av säkerhetsmedvetenhet och utbildning för att skydda konsumenterna.

Mått relaterade till informationssäkerhet

MDR-M-Mått för informationssäkerhet

Mått för den obligatoriska e-learningen för säkerhet se figur 58, s. 143.

20250714497157

Dataskydd

Strategi

Väsentlig påverkan, risker och möjligheter

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell[1]

Skyddet av personuppgifter är en grundläggande mänsklig rättighet i EU-lagstiftningen (EU:s stadga om de grundläggande rättigheterna, artikel 8) och skyddas av integritetslagar som Dataskyddsförordningen (GDPR). När SEB utför tjänster och fullgör sina skyldigheter behandlar banken en betydande mängd personuppgifter som måste vara förenliga med GDPR. Detta gäller all kunddata, oavsett om de är privat- eller företagskunder. Med detta följer ett ansvar att hantera data på ett lämpligt sätt. Om SEB inte uppfyller kraven i GDPR kan det leda till böter, skadat anseende, minskat förtroende för SEB:s förmåga att agera som förvaltare av personuppgifter och minskat förtroende för det finansiella systemet. Exempel på negativ kundpåverkan kan vara att SEB använder kunddata för andra syften än de som kunden har godkänt, till oavsiktlig exponering av data på grund av kriminella intrång. Denna påverkan kan ha effekt på alla kundsegment. Detta skulle följaktligen ha en negativ påverkan på SEB:s verksamhet och strategi samt på samhället i stort.

SEB skyddar data genom ett antal instruktioner, processer och handböcker som reglerar hur personuppgifter ska hanteras. Vidare har SEB processer och rutiner i de jurisdiktioner där vi är verksamma för att säkerställa att vi följer alla lokala sekretesslagar. Denna struktur gör det möjligt för SEB att uppfylla de principer som anges i GDPR på ett effektivt och ändamålsenligt sätt.

Kontakt med intressenter

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

När vi tillhandahåller tjänster måste viss information från våra kunder samlas in, skyddas, användas och lagras. Att behålla kundernas förtroende är viktigt för SEB, och efterlevnaden av GDPR är ett av sätten att upprätthålla att SEB fortsätter att skapa detta förtroende. Anledningen till detta är att syftet med GDPR är att skydda enskildas grundläggande rättigheter och friheter, särskilt deras rätt till skydd av sina personuppgifter.

Dataintegritet är ett viktigt område och en mänsklig rättighet som Sverige och EU valt att lagstifta kring för att skydda kundernas intressen, åsikter och rättigheter. Genom regelefterlevnad möter SEB kundernas krav inom området, samt minskar risken för integritetsintrång.

Påverkan, risker och möjligheter

SEB:s policyer relaterade till dataskydd

S4-1 Policyer relaterade till konsumenter och slutanvändare

SEB strävar efter att respekterar de mänskliga rättigheterna, vilket framgår av SEB:s policy för sociala och mänskliga rättigheter, och har åtagit sig att följa både FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Skyddet av personuppgifter är en grundläggande mänsklig rättighet enligt EU-lagstiftningen och SEB har implementerat ett internt ramverk för styrning av integritetsfrågor för att säkerställa kontinuerlig efterlevnad.

Med detta ramverk som grund har SEB upprättat instruktioner, policyer och riktlinjer för att uppfylla sina integritetsåtaganden. Dessa dokument granskas och uppdateras regelbundet för att ta hänsyn till nya och förändrade lagkrav. Bland dessa finns den interna *Instruktionen om skydd av personuppgifter och rätt till integritet* i SEB, som gäller för alla former av personuppgifter som behandlas av SEB, inklusive uppgifter från privat- och företagskunder. Instruktionen fastställs av vd.

SEB publicerar en extern integritetspolicy som beskriver hur SEB följer principerna i GDPR, samt vilka rättigheter som finns tillgängliga för kunderna. Utöver detta, och för att följa GDPR, publicerar varje enhet inom SEB ett integritetsmeddelande som beskriver hur, när och varför den samlar in och behandlar personuppgifter. Det anges också med vem dessa uppgifter delas med, i förekommande fall.

Under 2024 hade SEB inga betydande fall av bristande efterlevnad av integritetslagar och regler, inklusive mänskliga rättigheter, för vilka böter eller icke-monetära sanktioner utdömdes.

Processer för hantering av dataskydd

S4-2 Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare om påverkan

SEB publicerar integritetspolicyer och integritetsmeddelanden för att säkerställa transparens kring varför SEB behandlar personuppgifter, hur de samlas in, hur länge de lagras och den rättsliga grunden för behandlingen. Vårt ansvar är att kontinuerligt underhålla och uppdatera dessa meddelanden för att säkerställa att kunden har fortsatt kunskap om hur deras uppgifter behandlas och varför.

SEB uppfyller också kundernas integritetsrättigheter, vilket inkluderar kundens rätt till att:

- begära tillgång till och få ett utdrag av sina personuppgifter
- korrigera felaktigheter i sina uppgifter
- radera sina uppgifter
- begränsa hur sina uppgifter behandlas
- utöva dataportabilitet, vilket gör det möjligt att överföra sina uppgifter till en annan tjänsteleverantör.

Det finns särskilda kanaler, SEB:s integritetspolicyer, tillgängliga på sebgroup.com, för kunder att lämna sådana förfrågningar. SEB är skyldig att hantera dessa förfrågningar när så krävs och inom rimlig tid.

Dessa policyer, integritetsmeddelanden och integritetsrättigheter är tillgängliga i alla jurisdiktioner där SEB bedriver verksamhet, anpassade till hanteringen av varje enhet, och finns på webbplatserna för varje enhet inom SEB-koncernen. Det finns också koncerngemensam dokumentation. SEB ser över dessa minst en gång per år och uppdaterar dem när en hanteringen ändras eller ny hantering införs, vilket säkerställer att vi konsekvent upprätthåller transparens i vår hantering av personuppgifter.

Processen kring tillhandahållande och uppdatering av policyer och integritetsmeddelanden står under överinseende av Head of Privacy som leder SEB:s Privacy Office.

1) Dataskydd bedömdes i DMA vara en enhetsspecifik upplysning och är närmast relaterad till standarden ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare, och följer därmed ESRS 1 punkt 11 och 117.

Rutiner för gottgörelse

S4-3 Processer för att gottgöra negativ påverkan och kanaler för konsumenter och slutanvändare att rapportera problem

Om en person är missnöjd med hur SEB har hanterat personuppgiftsrättigheterna, hur SEB behandlat uppgifterna eller om kunden inte har fått ett tillfredsställande svar, har kunden rätt att ta upp frågan och kontakta Integritetsmyndigheten.

För att skapa förtroende för och medvetenhet om våra processer för hantering av personuppgifter har SEB utsett dataskyddsombud vars ansvar är att övervaka vår efterlevnad av tillämpliga integritetslagar och förordningar och att säkerställa att organisation tar ansvar för personuppgifterna. Dataskyddsombuden utför självständigt detta arbete och rapporterar regelbundet till styrelsen om SEB:s efterlevnad av sekretessregler, minst en gång per år.

Kunder kan kontakta dataskyddsombuden via sebgroup.com och de samarbetar med dataskyddsmyndigheterna vid behov. Om en kund upptäcker att SEB inte har agerat på ett etiskt eller lagligt sätt kan kunden använda sig av den visselblåsarfunktion som SEB har för att rapportera oegentligheter. Detta kan göras anonymt. Kunderna skyddas från repressalier genom SEB:s uppförandekod, som alla SEB:s medarbetare är skyldiga att följa.

→ För mer information se G1-1, s. 141–142.

En kund kan också ge feedback genom kundklagomålsprocessen. Vi informerar om denna möjlighet efter interaktioner med SEB. Feedback och kundklagomål dokumenteras i interna system, följs upp och rapporteras via vår riskhanteringsorganisation. De används också för att förbättra produkter och tjänster.

Åtgärder för dataskydd

S4-4 Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenter och slutanvändare, strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja möjligheterna och dessa åtgärders ändamålsenlighet

SEB har etablerat ett robust ramverk för att identifiera integritetsrelaterade risker. Genom en rad skräddarsydda utvärderingar baserade på vår behandling av personuppgifter säkerställer banken att integritetsrisker identifieras på ett tydligt sätt och i rätt tid. SEB:s Privacy Office granskar kontinuerligt effektiviteten i dessa rutiner för att säkerställa att de förblir effektiva och kan hantera nya risker i en ständigt föränderlig värld. Vidare finns ett årligt obligatoriskt utbildningsprogram för att säkerställa att medarbetarna har en hög medvetenhet och kunskapsnivå om hantering av personuppgifter och hur man rapporterar eventuella personuppgiftsincidenter.

SEB följer en definierad process för hantering av personuppgiftsincidenter, vilket avser en säkerhetsöverträdelse som leder till oavsiktlig eller olaglig förstörelse, förlust, ändring, obehörigt röjande av eller tillgång till personuppgifter. Vår process omfattar omedelbar eskalering och begränsning av de risker som är förknippade med potentiella personuppgiftsincidenter. I linje med de processer som beskrivs i avsnittet om informationssäkerhet, omfattar SEB:s process formella kommunikationskanaler, eskaleringsrutiner och definierade roller för att säkerställa att alla incidenter hanteras effektivt och i enlighet med branschstandarder. Detta strukturerade tillvägagångssätt gör det möjligt för oss att upprätthålla transparens och hålla intressenter informerade. Under hela processen kommer kunderna att informeras om SEB upptäcker en överträdelse som rör deras personuppgifter.

Vi övervakar kontinuerligt vår process för personuppgiftsincidenter för att säkerställa att den är effektiv och lämpar sig för syftet att skydda personuppgifter. SEB har nolltolerans mot överträdelser och strävar efter att fullgöra vårt ansvar för att skydda de uppgifter vi behandlar.

SEB har en särskild funktion för integritetsskydd, Privacy Office for SEB Group. Privacy Office ansvarar för att stödja de olika enheterna inom SEB-koncernen så att de kan uppfylla sina rättsliga skyldigheter på ett effektivt och ändamålsenligt sätt. Privacy Office leds av chefen för Privacy, som rapporterar till chefen för Regulatory Services.

Mått och mål

Mål relaterade till dataskydd

S4-5 Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

SEB har nolltolerans mot integritetsintrång och förlust av data och följer aktivt upp antalet klagomål som vi får i detta avseende.

MDR-M Mått för dataskydd

SEB kräver att alla medarbetare genomgår en årlig obligatorisk e-utbildning om personuppgifter och efterlevnad av GDPR. Mått för den obligatoriska e-utbildningen för GDPR finns i figur 58, s. 143.

Nio klagomål rapporterades 2024 rörande kränkningar av kundernas integritet och förlust av kunddata.

Figur 55: Mått för dataskydd

	2024	2023	2022
Styrkta klagomål om kränkningar av kunders integritet och förlust av kunddata[1)]	9	9	13

1) Det totala antalet klagomål i hela gruppen som rapporterats till tillsynsmyndigheterna.

20250714497758

Finansiell inkludering

Strategi

Väsentlig påverkan och möjligheter

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Med 1,3 miljoner helkunder på privatsidan har SEB ett viktigt ansvar att verka för finansiell inkludering och lika tillgång till sina finansiella tjänster. Genom dubbel väsentlighetsanalys har SEB identifierat finansiell inkludering som en möjlighet och en positiv påverkan från SEB:s egen verksamhet. Påverkan avser inkluderande och relevanta finansiella tjänster och rådgivning till individer och entreprenörer samt genom att säkerställa att SEB:s produkter och tjänster är tillgängliga och förståeliga i det digitaliserade samhället.

SEB strävar efter att hjälpa kunder som inte har full tillgång till banktjänster att förverkliga sina individuella finansiella mål och affärsmöjligheter genom att tillhandahålla finansiell utbildning. Konsumenter och slutanvändare som omfattas av SEB:s aktiviteter för att stärka finansiell inkludering är till exempel kunder med funktionsnedsättning, ungdomar, äldre, kvinnor och blivande entreprenörer.

En av de fyra hörnstenarna i SEB:s hållbarhetsstrategi är att *"agera som ansvarsfull samhällsaktör"*. I linje med detta har SEB valt att fokusera på fyra områden med riktade insatser för att stödja och förbättra den finansiella inkluderingen bland sina kunder, för mer information se s. 139. Områdena är:

- tillgänglighet
- inkludering och mångfald
- ungdomar, och
- entreprenörskap.

Som undertecknare av FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet har SEB åtagit sig att kontinuerligt anpassa sin verksamhet och strategi till FN:s mål för hållbar utveckling (SDG), där finansiell hälsa och inkludering är kopplat till SDG #8: *Verka för en varaktig, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla.* SEB är övertygat om att inkludering och mångfald är avgörande för SEB:s välstånd, innovationsförmåga och tillväxt, och betonar därför vikten av finansiell inkludering i affärsstrategin.

Aktiviteter för att främja finansiell inkludering gör det möjligt för SEB att attrahera nya kunder, öka sin marknadsposition och sina kundsegment, vilket i sin tur stärker den finansiella ställningen. Genom att aktivt arbeta för att förbättra den finansiella inkluderingen i samhället bygger SEB en finansiellt starkare och stabilare kundbas för framtiden. Dessa aktiviteter bidrar till att bygga SEB:s varumärke.

SEB:s arbete med finansiell inkludering driver dessutom aktiviteter och produktinnovation, vilket underlättar förbättringar av SEB:s befintliga erbjudanden, inklusive student- och pensionskampanjer, mentorskap, stödja ökad finansiell kunskap samt partnerskap. För mer information se S4-4, s. 139.

Kontakt med intressenter

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

I linje med SEB:s övergripande strategi tillämpar banken hög etik och agerar ansvarsfullt för att bygga sunda och långvariga relationer med kunder och andra intressenter. SEB respekterar mänskliga rättigheter[1], främjar inkludering och mångfald och engagera sig aktivt för en positiv samhällsutveckling i de länder där SEB är verksamt.

SEB har regelbundet dialog med privatkunder för att bättre förstå och prioritera deras behov och förväntningar på finansiella produkter och tjänster. Banken har åtagit sig att adressera dessa förväntningar på ett ansvarsfullt, rättvist och transparent sätt.

De sätt på vilka vi för dialog inkluderar digitala kanaler, telefon, fysiska möten och aktiviteter samt riktade initiativ, till exempel aktivitetsenkäter.

I arbetet med att främja finansiell inkludering är det främsta sättet för SEB att ta intressenters intressen och perspektiv i beaktande är genom direkt engagemang i varje enskild aktivitet, se nedan och avsnitt S4-4, s. 139.

När det gäller tillgänglighet arbetar SEB aktivt för att säkerställa att alla kunder kan förstå och använda våra produkter och tjänster, oavsett deras finansiella kunskapsnivå, ålder och funktionsförmåga.

1) Mänskliga rättigheter beaktas i SEB:s huvudprocesser i enlighet med SEB:s policy för sociala och mänskliga rättigheter, inklusive vårt engagemang för finansiell inkludering.

Påverkan, risk och möjligheter

Policyer relaterade till finansiell inkludering

S4-1 Policyer relaterade till finansiell inkludering

Att skapa värde för kunderna är en grundläggande princip som beskrivs i SEB:s uppförandekod, och initiativ för att främja finansiell inkludering är integrerade i vår strategi och affärsmodell. SEB har däremot inte någon särskild koncernpolicy för finansiell inkludering. SEB:s policy för sociala och mänskliga rättigheter beskriver bankens engagemang i dessa frågor.

Processer för att säkerställa inkludering

S4-2 Processer för att föra dialog med konsumenter och slutanvändare i samband med finansiell inkludering

SEB har ingen särskild process för att interagera med konsumenter och slutanvändare när det gäller finansiell inkludering. Istället sker dialogen genom regelbundna, dagliga kundinteraktioner och genom de faktiska aktiviteterna. Kunder som vill ta upp frågor eller ge feedback om dessa aktiviteter kan göra det via etablerade kanaler, inklusive vår telefonbank och process för visselblåsning.

SEB har dock koncernövergripande processer som bidrar till att säkerställa inkludering av konsumenter och slutanvändare beaktas i erbjudandet av produkter och tjänster. Eftersom SEB kontinuerligt utvecklar sitt erbjudande, syftar till exempel en obligatorisk koncerngemensam process för godkännande av nya produkter (NPA) till att säkerställa att påverkan av nya produkter och tjänster förstås grundligt - inklusive påverkan på SEB:s kunder - och hanteras på rätt sätt.

I målgrupperna för SEB:s arbete med finansiell inkludering ingår kunder med högre grad av privatekonomisk osäkerhet. Dessa kunder har ofta ett större behov av finansiellt stöd och rådgivning. SEB har under senare år gjort stora satsningar för att förbättra SEB:s service via telefon, telefonbanken. Telefonbanken är tillgänglig dygnet runt, årets alla dagar, med ambitionen att besvara alla samtal inom tre minuter och att hantera kundens ärende under samtalets gång.

SEB:s aktiviteter för att stödja finansiell inkludering

S4-4 Aktiviteter för att stödja finansiell inkludering

SEB bedriver olika aktiviteter för att främja finansiell inkludering för sina kunder och samhället i stort.

Tillgänglighet

SEB har påbörjat en process för att få ökad kunskap och insikt för att säkerställa god tillgänglighet till bankens produkter och tjänster. Arbetet omfattar bland annat att integrera tillgänglighet i utvecklingsprocesser och att uppmana användare att rapportera tillgänglighetsproblem, inte minst från kunder med särskilda behov. SEB har etablerat ett tillgänglighetscenter med relevant expertis inom allmän tillgänglighet, juridisk expertis, utveckling av den digitala kundupplevelsen, interaktion och visuell design.

Den 28 juni 2025 träder det europeiska tillgänglighetsdirektivet[1)] i kraft genom nationell lagstiftning i hela EU. För SEB:s del omfattas digitala banktjänster av lagstiftningen, såsom internetbanken, digitala betaltjänster och identifieringslösningar för banktjänster, så kallade bank- och finansiella tjänster för konsumenter. För att säkerställa efterlevnad pågår eller planeras flera åtgärder, bland annat kontakter med intresseorganisationer för att öka kunskapen om och förståelsen för olika behov, översyn av tjänster och utbildning av medarbetare för att säkerställa att digitala tjänster håller rätt tillgänglighetsnivå.

Produkter och tjänster som uteslutande är avsedda för företagskunder är i allmänhet undantagna från direktivets krav. SEB har dock för avsikt att se över tillgängligheten även för dessa tjänster, eftersom företagskunder ofta har liknande behov av god tillgänglighet som privatkunder.

Inkludering och mångfald

SEB är aktivt engagerad i ett flertal aktiviteter för att främja finansiell inkludering och mångfald. Dessa inkluderar:

- *Mitt Liv:* ett ledande socialt företag som sedan 2008 har arbetat för att skapa ett mer inkluderande samhälle och en arbetsmarknad som värdesätter mångfald. Genom programmet förser SEB arbetsgivare med kunskap, strategier och konkreta verktyg för ett framgångsrikt inkluderings- och mångfaldsarbete, samt driver Sveriges största mentorprogram för akademiker med utländsk bakgrund.
- *Diversify Finance:* ett program som är öppet för universitetsstudenter i Sverige som är intresserade av ekonomi och finans och som känner sig underrepresenterade i finansvärlden. Underrepresenterad i detta sammanhang kan innebära kön såväl som geografiska, socioekonomiska eller etniska faktorer, funktionsvariationer eller sexuell läggning.
- *F1RST:* ett samarbete mellan högre utbildning, näringsliv och civilsamhälle som syftar till att öka mångfalden på ekonomiutbildningar och i affärsutbildningar. Genom sitt engagemang vill SEB bidra till att skapa nya karriärvägar för ungdomar med erfarenheter och bakgrunder som är underrepresenterade i näringslivets ledarskikt.
- *Ökad finansiell kunskap:* till exempel deltagande i kampanjer för att främja kvinnors och äldres finansiella kunskaper i Baltikum.
- *Mikrofinansieringsfonder:* mikrofinansiering är ett sätt att göra kapital tillgängligt för människor i utvecklingsländer, när de startar eller utvecklar sin verksamhet. SEB:s elva mikrofinansfonder gör det möjligt för institutionella kunder att kanalisera kapital till dessa syften.

Ungdomar

SEB ger stöd och motivation till unga människor och sprider kunskap och inspiration genom olika typer av mentorskap och projekt:

- *Samarbete med Mentor Sverige*: en ideell organisation som syftar till att hjälpa unga människor att växa, bli starka och tro på sig själva med hjälp av mentorskap. SEB:s engagemang omfattar stöd både när det gäller balans i livet och framtida karriärval, med målet att frigöra ungdomars potential. Partnerskapet omfattar mentorskap för ungdomar, skolbesök och till och med föräldrakurser.
- *Ungdomserbjudande*: kostnadsfria grundläggande banktjänster för alla kunder under 24 år.
- *Ökad finansiell kunskap:* till exempel SEB:s skolambassadörsprogram i de baltiska länderna.
- *Youth LAB*: talangprogram i de baltiska länderna.

Entreprenörskap

Sponsring och samhällsengagemang, en av de många metoder som används för att stärka kundrelationer, är en integrerad del av SEB:s ambition för finansiell inkludering. Genom att ge stöd och motivation till nyblivna entreprenörer, sprida kunskap och inspiration, vill SEB uppmuntra kunder att följa sina drömmar genom att starta eget. Bland SEB:s många aktiviteter för att stödja entreprenörskap kan nämnas:

- *SEB Entreprenörstrappan:* Genom utvalda samarbeten med ledande organisationer vill SEB stärka företagsklimatet i Sverige och uppmuntra ett hållbart och inkluderande entreprenörskap. Entreprenörstrappan ger deltagarna en chans att bygga upp och stärka sina professionella nätverk och skaffa sig kunskap.
- *SEB Entrepreneur Camp:* En snabbkurs i entreprenörskap för universitetsstudenter i Sverige. SEB tror att alla kan bli entreprenörer och SEB kan hjälpa till genom att öppna dörrar till ett ekosystem av kunskap, nätverk och partnerskap.
- *SEB Next Awards:* En tävling i tre kategorier (New Ideas, Transformation och Community) som riktar sig till grundare och ägare av hållbara affärsidéer och/eller som är förebilder för blivande entreprenörer.
- *SEB:s tillväxtprogram för små och medelstora företag:* En affärsaccelerator för ambitiösa entreprenörer för att utveckla nya affärsidéer, bygga partnerskap och öka deras innovationskapacitet.
- *e-Academy:* Onlineplattform för lärande i Baltikum, som förser entreprenörer med kunskap om att skapa och utveckla företag.

Mått och mål

Mål relaterade till finansiell inkludering

S4-5 Mål relaterade till finansiell inkludering

SEB följer upp aktiviteterna genom mål som ger en övergripande bild av SEB:s engagemang och identifierar hur interaktionen med konsumenter och slutanvändare kan stärkas. Av denna anledning har SEB för närvarande inga mål som är direkt relaterade till finansiell inkludering.

1) Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/882 den 17 april 2019 om tillgänglighetskrav för produkter och tjänster.

20250714497759

Information om bolagsstyrning

G1 Ansvarsfullt företagande

Förtroendet för SEB är avgörande för att vi ska kunna bedriva vår verksamhet och fullgöra vår viktiga roll i samhället, till nytta för kunder, aktieägare, den ekonomiska utvecklingen och samhället i stort. SEB är dedikerat till att bedriva sin affärsverksamhet med integritet, säkerställa efterlevnad av lagar och regler samt bekämpa finansiell brottslighet.

Strategi

Väsentlig påverkan, risker och möjligheter

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

SEB:s dubbla väsentlighetsanalys identifierade påverkan och risker relaterade till företagskultur och förebyggande av finansiell brottslighet.

Företagskultur

Som finansiell institution är SEB:s affärsmodell byggd på förtroende. Att upprätthålla en hög etisk standard och en stark företagskultur är avgörande för att bevara detta förtroende. SEB:s företagskultur spelar en viktig roll och har blivit identifierad att ha en positiv påverkan för att bevara intressenternas förtroende. På grund av dess betydelse utgör en brist på förtroende en risk och kan skada SEB:s rykte och försämra dess förmåga att bedriva en framgångsrik verksamhet.

Vår inställning till ansvarsfullt företagande vägleds av styrelsen och är förankrad i våra policyer.

Förebyggande av finansiell brottslighet

Förebyggande av finansiell brottslighet är en hörnsten i SEB:s strategi och affärsmodell. Runt om i världen står samhällen inför ekonomiska och sociala utmaningar på grund av kriminella aktiviteter som människohandel, terrorism, korruption, narkotikasmuggling och skatteflykt. Ett viktigt steg i kampen mot dessa brott är att identifiera och stoppa det penningflöde som ligger till grund för dem, och finansiella institutioner är i sina roller som finansiell mellanhänder unikt positionerade för att bidra till detta. SEB är, liksom alla andra större aktörer på de finansiella marknaderna, exponerad för risken att utnyttjas för finansiell brottslighet såsom penningtvätt, finansiering av terrorism, undvikande av sanktioner, bedrägeri och marknadsmissbruk. Eftersom den finansiella sektorn är en vital del av samhällets infrastruktur och spelar en viktig roll i ekonomin, utgör finansiell brottslighet ett allvarligt hot mot det finansiella systemet och i förlängningen även mot samhället i stort. För SEB som företag är förebyggande av finansiell brottslighet avgörande för att upprätthålla förtroendet, mitigera ryktesriskerna och säkerställa regelefterlevnad.

SEB har implementerat en omfattande uppsättning åtgärder för att bekämpa finansiell brottslighet, utformade för att upptäcka och avskräcka från sådana aktiviteter, och säkerställa att våra tjänster förblir säkra och pålitliga för våra kunder. Detta omfattar fortlöpande utbildning av vår personal, avancerade övervakningssystem och nära samarbete med tillsynsmyndigheter och brottsbekämpande organ, samt effektiva åtgärder för att bemöta nya hot.

Figur 56: Väsentliga hållbarhetsfrågor – ansvarsfullt företagande

	Påverkan/risk/möjlighet	Värdekedja	Tidshorisont
Företagskultur			
Förtroende relaterat till företagskulturen	Positiv påverkan	○	▨ ○ ◉ ●
Operativa risker och anseenderisker relaterade till företagskulturen	Risk	○	▨ ○ ◉ ●
Förebyggande av finansiell brottslighet			
Exponering för penningtvätt och finansiell brottslighet	Negativ påverkan	● ○ ◌	▨ ○ ◉ ●
Risker relaterade till penningtvätt och finansiell brottslighet	Risk	● ○ ◌	▨ ○ ◉ ●

● Nedström ○ Egen verksamhet ◌ Uppström ▨ Faktisk ○ Medellång sikt 1–5 år ◉ Lång sikt 5–10 år ● Mycket lång sikt >10 år

Företagskultur

Styrning

Styrning relaterad till företagskultur

GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll

Det har alltid varit en prioritet för SEB att upprätthålla de högsta standarderna för affärsetik och att kontinuerligt förbättra processer och rutiner. SEB vägleds av regulatoriska krav, globala initiativ och internationella standarder. Dessutom har vi interna dokument, såsom policyer och instruktioner, på plats som styr och stödjer SEB:s arbete.

Policyer och instruktioner som definierar ansvarsfördelningen inom koncernen är verktyg för styrelsen och vd i deras styrande och kontrollerande roller. SEB:s etik- och hållbarhetsarbete är en integrerad del av verksamheten och finns regelbundet på styrelsens agenda. SEB:s uppförandekod beskriver bankens värderingar, etik och standarder för ansvarsfullt företagande och ger vägledning om hur medarbetarna ska leva upp till dessa värderingar. Uppförandekoden ses över årligen och antas av styrelsen.

Ytterligare information om styrelsens och vd:s roll i förhållande till ansvarsfullt företagande samt kompetensen hos styrelseledamöterna och medlemmarna i vd-kommittéerna finns i bolagsstyrningsrapporten, s. 63.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

Process för hantering av påverkan, risker och möjligheter

IRO-1 Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter

SEB har ett omfattande ramverk för riskhantering för att säkerställa regelefterlevnad och trygga koncernens finansiella ställning. Ramverket utvecklas kontinuerligt för att återspegla aktuella marknadstrender, nya regelverk samt för att upptäcka nya risker. Hantering av risker är en integrerad del av bankverksamheten och riskmedvetenhet är djupt förankrat i SEB:s företagskultur. SEB:s styrningsstruktur och verksamhetsmodell omfattar tre försvarslinjer för att säkerställa en effektiv riskhantering och upprätthålla en hög standard för ansvarsfullt företagande. Se mer information i bolagsstyrningsrapporten, s. 61.

Policyer relaterade till ansvarsfullt företagande

G1-1 Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur

För SEB är två viktiga policyer som rör ansvarsfullt företagande och företagskultur uppförandekoden och antikorruptionspolicyn. Den senare policyn och rutinerna för att utreda incidenter i ansvarsfullt företagande beskrivs på s. 142, avsnitt G1-3.

Uppförandekoden

SEB:s beteenden

SEB:s företagskultur är en hörnsten i förmågan att bygga långsiktiga relationer med kunder och intressenter och att möta eller överträffa deras förväntningar. Vikten av en sund företagskultur uttrycks i SEB:s uppförandekod, där SEB:s syfte och beteenden beskrivs.

Beteendena – skapa värde, agera långsiktigt och bygga positiva relationer – tjänar som vägledande principer för SEB:s dagliga verksamhet. Dessa beteenden ligger i linje med och stödjer koncernens syfte och formar hur SEB bedriver sin verksamhet och interagerar med intressenter.

SEB arbetar aktivt med hela organisationen för att möta de utmaningar som uppstår i en föränderlig miljö och säkerställa att alla ansträngningar görs för att fortsätta skapa långsiktigt värde för våra kunder, aktieägare och andra intressenter.

Uppförandekoden definierar SEB:s sätt att arbeta och ger vägledning om hur man följer standarder för ansvarsfullt företagande och det är även SEB:s policy för etiska frågor som gäller för alla medarbetare. Uppförandekoden ses över årligen, godkänns av vd och antas sedan av styrelsen.

Utbildning och support

SEB:s medarbetare är skyldiga att genomgå den obligatoriska utbildningen om uppförandekoden, som måste genomföras vart tredje år (för konsulter i Baltikum är denna utbildning frivillig). Genomförandegraden för alla obligatoriska utbildningar sammanfattas i figur 58, s. 143.

Om medarbetare har frågor om hur de ska tillämpa uppförandekoden uppmuntras de att rådfråga sin närmaste chef, HR-representant eller Group Compliance.

Rapportering och hantering av överträdelser

SEB är dedikerat att upprätthålla en transparent affärsmiljö och höga standarder för affärsetik. Etiskt beteende och proaktiva åtgärder för att förhindra oegentligheter är en viktig del av vår kultur. Överträdelser av uppförandekoden, antikorruptionspolicyn, andra interna regler eller lagar och förordningar leder till lämpliga åtgärder.

SEB har en etablerad visselblåsarprocess för rapportering av potentiella eller faktiska överträdelser av regulatoriska eller interna krav. Den som observerar oetiskt eller olagligt beteende bör rapportera ärendet via någon av följande kanaler:

- direkt till chefen för Group Compliance eller chefen för Group Internal Audit
- anonymt via den externa digitala tjänsten WhistleB.

20250714497760

Uppförandekoden innehåller en detaljerad beskrivning av processen för visselblåsning. Denna information finns tillgänglig på SEB:s intranätet och den externa webbsidan "Whistleblowing at sebgroup.com", vilken har en direktlänk till WhistleB.

Visselblåsningsrapporter tas emot av två oberoende kontrollfunktioner, Group Compliance och Group Internal Audit. Chefen för Group Compliance, chefen för Group Internal Audit eller utsedda medarbetare inom dessa avdelningar kommer att granska rapporterna och vidta lämpliga åtgärder. SEB har åtagit sig att skydda visselblåsare. Som framgår av uppförandekoden uppmuntrar SEB visselblåsning och säkerställer att inga åtgärder vidtas mot någon som har lämnat in en visselblåsningsrapport, varken vid tidpunkten för rapporteringen eller därefter.

Antalet visselblåsarärenden redovisas i figur 59, s. 143.

Hantering av leverantörer

G1-2 Hantering av leverantörer

SEB är övertygat om att leverantörer med hög nivå när det gäller miljömässiga, sociala och etiska aspekter skapar värde för oss såväl som för våra leverantörer. Dessa standarder beskrivs i SEB:s uppförandekod för leverantörer. Vi har etablerat rutiner för att utvärdera och välja leverantörer och entreprenörer utifrån ekonomiska, miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade aspekter. SEB identifierar hållbarhetsrisker hos sina leverantörer genom att, när så är tillämpligt, göra en första bedömning med hjälp av en riskmodell som tar hänsyn till faktorer som land, industrisektor och betydelse för affären.

Leverantörer som i den inledande bedömningen identifieras ha en potentiellt förhöjd risk och negativ påverkan, blir föremål för en utökad screening. Riskfaktorerna omfattar klimat och miljö, arbetsvillkor och mänskliga rättigheter, rättvisa affärsmetoder och hållbar upphandling. Dessa ska beaktas vid upphandlingsbeslut tillsammans med andra riskfaktorer och kommersiella aspekter. Vi följer också upp leverantörernas processer och resultat utifrån relevanta aspekter på liknande sätt som i den inledande bedömningen, där så är lämpligt.

SEB har processer för betalning av fakturor till leverantörer, oavsett storlek, som säkerställer att fakturor betalas i enlighet med villkor och bestämmelser.

Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor

G1-3 Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor

SEB arbetar aktivt för att förebygga risken att utnyttjas för korruption i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, interna regler och hög etisk standard.

SEB tolererar inte olagliga eller oetiska affärsmetoder, inklusive inblandning i eller koppling till korruption under några som helst omständigheter. Ingen SEB-anställd, styrelseledamot, oberoende uppdragstagare, konsult eller annan part som representerar eller är associerad med SEB får direkt eller indirekt erbjuda, utlova, ge, begära eller ta emot en muta.

SEB har en etablerad antikorruptionspolicy, som återspeglar relevanta tillämpliga regelverk och "Kod för att förhindra korruption i näringslivet" från Institutet mot mutor. Policyn ses över årligen och antas av styrelsen.

Antikorruptionspolicyn sätter ramarna för antikorruptionsåtgärder inom SEB. Den fastställer principer för analys av korruptionsrisker och genomförande av förebyggande åtgärder baserat på resultaten av sådana analyser. Riskanalysen ska inkludera vilka korruptionsrisker SEB står inför och vilka delar av verksamheten som påverkas (riskutsatta avdelningar). Dessutom ger policyn vägledning för hantering av korruptionsrisker relaterade till mellanhänder och andra tredje parter. Styrelsen informeras regelbundet om SEB:s antikorruptionsarbete genom relevant rapportering.

Normer för att ge och ta emot gåvor och representation behandlas i interna instruktioner för alla anställda och för alla som representerar företag inom SEB-koncernen, inklusive oberoende entreprenörer och konsulter.

För att säkerställa att alla medarbetare och relevanta uppdragstagare har en allmän förståelse för och medvetenhet om antikorruptionsåtgärder och de risker som är förknippade med dessa, kräver SEB att de genomgår den obligatoriska utbildningen i uppförandekoden, som innehåller moduler om antikorruption. uppförandekoden är också en del av utbildningen för styrelsen.

Processer för att utreda incidenter i ansvarsfullt företagande, inklusive korruption och mutor, beskrivs närmare i S1-3, s. 128–129. Incidenter som hanteras av de kommittéer som beskrivs i S1-3 är anonyma för att säkerställa opartiska beslut.

Mått och mål

Mål relaterade till företagskultur

MDR-T Mål relaterade till företagskultur

För att öka medvetenheten om vikten av en stark företagskultur har SEB har satt upp ett koncernmål för att följa upp att alla som arbetar inom SEB, inklusive konsulter (frivilligt för konsulter i Baltikum) men exklusive tjänstlediga medarbetare, genomför den obligatoriska utbildningen. De utbildningar som ingår är uppförandekod, AML och bekämpning av terroristfinansiering (CFT), förebyggande av bedrägerier, cybersäkerhet, sanktioner, GDPR och sexuella trakasserier. Alla utbildningar ska genomföras antingen varje eller vart tredje år. Målet är att 100 procent av de obligatoriska utbildningarna ska vara genomförda 2030.

Mått relaterade till företagskultur

MDR-M Mått relaterade till företagskultur

De genomförda obligatoriska utbildningarna visar ett högt deltagande under 2024, i likhet med tidigare år. Genom dessa mätvärden övervakar SEB prestationer som är viktiga för att upprätthålla etiska standarder och främja en sund företagskultur.

84 visselblåsarärenden rapporterades i SEB under 2024.

Figur 57: Mål – genomförande av obligatoriska utbildningar

Område	Beskrivning	Utfall 2024	Utfall 2023	Mål 2030
Affärsetik och uppförande	Anställda som har genomgått obligatorisk utbildning, genomsnitt	96%	95%	Ökning mot 100%

Figur 58: Anställda som har genomgått obligatoriska utbildningar[1)]

	2024	2023	2022
Bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism – AML/CFT (%)	96,5	95,6	93,5
Förebyggande av bedrägerier (%)	97,7	97,4	95,6
Cybersäkerhet (%)	96,5	95,8	93,6
Uppförandekod (%)	97,8	97,4	95,4
Dataskyddsförordningen (GDPR) (%)	96,2	95,6	93,8
Sexuella trakasserier – strategier för ingripande av åskådare (%)	97,2	97,9	95,6
Sanktioner (%)	93,0		

1) Utbildningarna är obligatoriska och ska genomföras antingen årsvis eller vart tredje år av samtliga SEB-anställda inklusive konsulter men frivilligt för konsulter i Baltikum. Anställda som varit tjänstlediga under hela året är undantagna. Utbildningen i uppförandekoden inkluderar antikorruption. Sanktioner är en ny obligatorisk utbildning från 2024.

Figur 59: Visselblåsarärenden

	2024	2023	2022
Antal visselblåsarärenden	84	77	32

20250714497761

Förebyggande av finansiell brottslighet

Styrning

Styrning med anknytning till förebyggande av finansiell brottslighet

GOV-1 Förvaltnings-, ledningss- och tillsynsorganens roll

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att övervaka förebyggandet av finansiell brottslighet inom SEB-koncernen. Detta innefattar att säkerställa att effektiva interna kontroller finns på plats för att hantera finansiella brottsrisker och att tillräckliga resurser tilldelas för att hantera dessa risker på ett effektivt sätt.

Group Internal Audit arbetar självständigt som SEB-koncernens tredje försvarslinje. Group Internal Audit rapporterar direkt till styrelse och vd samt säkerställer att åtgärder för att förebygga finansiell brottslighet är robusta, efterlevs och effektivt implementeras i hela SEB-koncernen.

Vd ansvarar för att implementera effektiva metoder för riskhantering avseende finansiell brottslighet i både den första och andra försvarslinjen. För att stödja denna roll har vd utsett en medlem av verkställande ledning till Group Financial Crime Prevention Senior Manager.

Group Financial Crime Prevention Senior Manager ansvarar för att säkerställa en konsekvent implementering av riskhanteringsansvaret för finansiell brottslighet i hela den första försvarslinjen i linje med SEB:s operativa modell. För att kunna bibehålla sin oberoende ställning ska Group Financial Crime Prevention Senior Manager inte ansvara för någon affärsverksamhet.

Group Financial Crime Prevention enheten leder SEB:s arbete med att stärka förmågan att förebygga finansiell brottslighet inom alla verksamheter i första linjen. Chefen för Group Financial Crime Prevention enheten rapporterar till Group Financial Crime Prevention Senior Manager. För att bibehålla oberoendet ska chefen för Group Financial Crime Prevention enheten inte ansvara för någon affärsverksamhet.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

Riskbedömning för finansiell brottslighet

IRO-1 Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter

SEB:s riskhantering för finansiell brottslighet bygger på en omfattande riskbedömningsprocess som omfattar hela verksamheten. SEB kan identifiera, bedöma och hantera risker relaterade till finansiell brottslighet genom att undersöka potentiella hot, sårbarheter, kontroller och den totala exponeringen.

Riskbedömningen som omfattar hela affären måste åtminstone beakta risker relaterade till SEB:s kundbas, relevanta geografiska regioner, de produkter och tjänster som SEB erbjuder, leveranskanaler och andra relevanta faktorer.

Group Financial Crime Prevention Senior Manager är ansvarig för att säkerställa att bedömningen formellt presenteras för SEB:s vd, Group Internal Control and Compliance Committee och styrelsen för deras granskning och tillsyn.

Policyer relaterade till förebyggnade av finansiell brottslighet

MDR-P Policyer för förebyggande av finansiell brottslighet

SEB:s styrsystem för bekämpning av penningtvätt (AML), finansiering av terrorism (CTF), bedrägerier, sanktioner och marknadsövervakning definieras genom en uppsättning policyer och instruktioner. Styrelsen har antagit policyn för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism samt policyn för finansiella sanktioner. Tillsammans ger dessa dokument omfattande vägledning för att säkerställa operativ effektivitet och regelefterlevnad. Alla policyer och instruktioner granskas och uppdateras årligen för att upprätthålla deras relevans och anpassning till utvecklingen av lagar och regler.

Förebyggande arbete och identifiering av finansiell brottslighet

MDR-A Förebyggande arbete och identifiering av finansiell brottslighet

Group Financial Crime Prevention-enheten hanterar flera viktiga processer för tillbörlig aktsamhet, som tillsammans utgör en effektiv förmåga att förebygga finansiell brottslighet genom att identifiera potentiella misstänkta aktiviteter, som sedan rapporteras till myndigheterna. Dessa processer omfattar en omfattande riskbedömning för hela verksamheten och rutiner för kundkännedom (KYC), till exempel identifiering och screening av personer i politiskt utsatt ställning (PEP) och monitorering av negativ media. Det handlar också om löpande transaktionsövervakning för att upptäcka misstänkt aktivitet, sanktionsgranskning av namn och transaktioner för att säkerställa att internationella regler följs, bedrägeriförebyggande åtgärder och marknadsövervakning för att spåra ovanligt finansiellt beteende och marknadsmissbruk. Dessutom stöder dessa insatser insamling av finansiell information, djupgående utredningar och både intern och extern rapportering av finansiella brott eller oacceptabla risker, vilket säkerställer att lagstadgade krav uppfylls och att potentiella hot minskas. Alla processer är riskbaserade och stöds av processkontroller och kvalitetssäkring.

Inrättandet av SEB:s egen Financial Intelligence Unit (FIU) 2023 var ett viktigt steg i utvecklingen av en proaktiv förmåga att upptäcka organiserad brottslig verksamhet och stärka partnerskapen med brottsbekämpande myndigheter, andra banker och aktörer inom den privata sektorn. Under 2024 fortsatte Group Financial Crime Prevention-enheten att stärka sina team och förmågor för bedrägeribekämpning och sanktionskontroll för att skydda bankens kunder, institutet självt och samhället mot ökande risker inom områden som rör bedrägerier och undvikande av sanktioner. För mer information om enhetens styrning och åtgärder för att upprätthålla dess oberoende, se GOV-1, s. 144. För information om rapportering av utfall till högre chefer, se avsnittet Mått och mål på s. 145.

Under 2022 inledde SEB, polisen och andra svenska storbanker ett samarbete för att bekämpa bedrägerier i det svenska samhället. Under 2023 samarbetade SEB med Svenska Bankföreningen och andra banker för att verka för förbättrade lagar och regelverk för att bättre kunna möta den ökande finansiella brottsligheten. Som ett resultat av detta enades man under 2024 om att vidta 14 åtgärder för att förbättra bedrägeribekämpningen.

SEB bidrar aktivt till att minska den finansiella brottsligheten i samhället genom samarbete med brottsbekämpande myndigheter och partnerskap med andra finansiella institutioner. Swedish Anti Money Laundering Task Force (SAMLIT) är ett av de samarbeten där SEB är en viktig medlem.

Kunskap, medvetenhet och en stark riskkultur är fast förankrade i hela organisationen, från styrelsen till enskilda medarbetare, och medarbetarna utbildas regelbundet för att stärka sin medvetenhet. SEB genomför omfattande obligatoriska utbildningsprogram med fokus på penningtvätt (AML), bekämpning av terrorismfinansiering (CTF), bedrägerimedvetenhet och uppförandekod. Dessa program har uppnått höga deltagarsiffror, över 96 procent, se figur 58, s. 143.

Utöver obligatorisk utbildning för alla medarbetare erbjuder SEB ett omfattande utbud av rollbaserade utbildningsprogram. Dessa är särskilt utformade för medarbetare som är exponerade för risker kopplade till finansiell brottslighet eller som ansvarar för att hantera aktiviteter för att förebygga finansiell brottslighet, och stödjer därmed den kontinuerliga utvecklingen av SEB:s förmågor inom detta kritiska område.

Mått och mål

Mål relaterade till förebyggande av finansiell brottslighet

MDR-T Mål relaterade till förebyggande av finansiell brottslighet

Förebyggande av finansiell brottslighet är en grundläggande del av SEB:s verksamhet, och vi har nolltolerans mot finansiell brottslighet.

SEB har väletablerade processer och avancerad kompetens för att rapportera misstänkta aktiviteter och lyfta frågor. Alla medarbetare bygger upp kompetens och medvetenhet genom obligatorisk utbildning och en stark riskkultur är inbäddad i organisationen. SEB har ett proaktivt förhållningssätt till bekämpning av finansiell brottslighet genom att noga monitorera koncernens utveckling med hjälp av en robust uppsättning nyckeltal och riskindikatorer. Dessa mått ger både kvantitativa och kvalitativa insikter i hur effektivt SEB:s aktiviteter minskar risken för att produkter och tjänster utnyttjas för finasiell brottslighet. Denna löpande monitorering säkerställer att SEB förblir lyhörd, med kvartalsrapporter som lämnas till ledningen för välgrundat beslutsfattande och strategiska åtgärder.

Genom att upprätthålla denna rigorösa övervakning förstärker SEB sitt åtagande att skydda det finansiella systemets integritet.

Mått relaterade till förebyggande av finansiell brottslighet

MDR-M Mått relaterade till förebyggande av finansiell brottslighet

Mått som följs inom detta område visas i figur 60. De två måtten är "Antal misstänkta order och transaktioner som rapporterats till Finansinspektionen (marknadsmissbruk)" och "Antal misstänkta rapporter om AML-aktivitet som rapporterats till lokala Financial Intelligence Units".

Figur 60: Mått relaterade till förebyggande av finansiell brottslighet

Rapporterade misstänkta aktiviteter	2024	2023	2022
Antal misstänkta ordrar och transaktioner som rapporterats till Finansinspektionen (marknadsmissbruk)	38	27	8
Antal rapporter om misstänkt AML-aktivitet som rapporterats till lokala Financial Intelligence Units (FIU)	8 307	6 825	5 400

20250714497162

Kompletterande information: Hållbarhetsrapport (forts.)

- Figur 61: Innehållsindex för upplysningskrav och införlivande genom hänvisning
- Figur 62: Datapunkter som härstammar från annan EU-lagstiftning
- S. 154–190: Rapport enligt EU:s taxonomi
- Figur 63: Utsläppsfaktorer för Scope 1, Scope 2 och Scope 3

Innehållsindex över ESRS upplysningskrav och införlivande genom hänvisning

Figur 61 ingår i upplysningskraven ESRS 2 BP-1 s. 94–95 samt IRO-2 s. 94.

Figur 61: Innehållsindex över upplysningskrav och införlivande genom hänvisning

Sektion	Upplysningskrav		Införlivande genom hänvisning (helt eller delvis)	Sidan	Ytterligare information
ALLMÄN INFORMATION					
ESRS 2: Allmänna upplysningar	BP-1	Grund för upprättandet av hållbarhetsrapporten		s. 94–95	
	BP-2	Upplysningar om särskilda omständigheter		s. 95	
	GOV-1	Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	Bolagsstyrningsrapport s. 52, 54–56, 58–66, 68	s. 87–89	
	GOV-2	Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	Bolagsstyrningsrapport s. 55, 59–62, 64–65	s. 87–89	
	GOV-3	Integrering av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	Bolagsstyrningsrapport s. 59	s. 90	
	GOV-4	Redogörelse av tillbörlig aktsamhet (eng: due diligence)		s. 91	
	GOV-5	Riskhantering och internkontroll över hållbarhetsrapportering	Bolagsstyrningsrapport s. 61	s. 91	
	SBM-1	Strategi, affärsmodell och värdekedja		s. 77–80	
	SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter		s. 81	
	SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell		s. 82–86	
	IRO-1	Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter		s. 92–93	
	IRO-2	Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsrapport		s. 94	

Figur 61 forts.: Innehållsindex över upplysningskrav och införlivande genom hänvisning

Sektion	Upplysningskrav		Införlivande genom hänvisning (helt eller delvis)	Sidan	Ytterligare information
MILJÖINFORMATION					
ESRS E1: Klimatförändringar	GOV-3		Integrering av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	s. 100	
	SBM-3		Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	s. 96–99	
	IRO-1		Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter	s. 100–103	
	E1-1		Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	s. 99	
	E1-2	MDR-P	Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	s. 104–105	
	E1-3	MDR-A	Åtgärder och resurser med avseende på policyer för klimatförändringar	s. 106–107	
	E1-4	MDR-T	Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	s. 108–115	
	E1-6	MDR-M	Bruttoväxhusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala utsläpp av växthusgaser	s. 115–123	
	E1-7	MDR-M	Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter	s. 123	
ESRS E2: Miljöförorening	IRO-1		Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter	s. 92	
ESRS E3: Vattenresurser och marina resurser	IRO-1		Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter	s. 92	
ESRS E4: Biologisk mångfald och ekosystem	IRO-1		Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter	s. 92	
ESRS E5: Resursanvändning och cirkulär ekonomi	IRO-1		Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter	s. 92	

20250714497763

Figur 61 forts.: Innehållsindex över upplysningskrav och införlivande genom hänvisning

Sektion	Upplysningskrav		Införlivande genom hänvisning (helt eller delvis)	Sidan	Ytterligare information
SOCIAL INFORMATION					
ESRS S1: Egen arbetskraft Arbetsmiljö, likabehandling och lika möjligheter	SBM-2		Intressenters intressen och synpunkter	s. 127	
	SBM-3		Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	s. 126–127	
	S1-1	MDR-P	Policyer för den egna arbetskraften	s. 127–128	
	S1-2		Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter om påverkan	s. 128	
	S1-3		Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och genom vilka kanaler den egna arbetskraften kan rapportera problem	s. 128–129	
	S1-4	MDR-A	Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften, strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja möjligheterna och dessa åtgärders ändamålsenlighet	s. 129	
	S1-5	MDR-T	Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	s. 130	
	S1-6	MDR-M	Uppgifter om våra anställda	s. 130–131	
	S1-8	MDR-M	Kollektivavtal och social dialog	s. 131	
	S1-9	MDR-M	Mångfaldsmått	s. 131	
	S1-10	MDR-M	Adekvata löner	s. 132	
	S1-16	MDR-M	Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning)	s. 132	
	S1-17	MDR-M	Incidenter, anmälningar och allvarlig påverkan på mänskliga rättigheter	s. 132	
ESRS S4: Konsumenter och slutanvändare Informationssäkerhet	SBM-2		Intressenters intressen och synpunkter	s. 134	
	SBM-3		Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	s. 134	
	S4-1	MDR-P	Policyer relaterade till konsumenter och slutanvändare	s. 134–135	
	S4-2		Process för dialog med konsumenter och slutanvändare om påverkan	s. 135	
	S4-3		Process för att gottgöra för negativ påverkan och genom vilka kanaler konsumenter och slutanvändare rapportera problem	s. 135	
	S4-4	MDR-A	Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenter och slutanvändare, strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja möjligheterna och dessa åtgärders ändamålsenlighet	s. 135	
	S4-5	MDR-T	Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	s. 135	
	MDR-M		Mått för informationssäkerhet	s. 135	Företagsspecifik

Figur 61 forts.: Innehållsindex över upplysningskrav och införlivande genom hänvisning

Sektion	Upplysningskrav		Införlivande genom hänvisning (helt eller delvis)	Sidan	Ytterligare information
ESRS S4: Konsumenter och slutanvändare dataskydd	SBM-2		Intressenters intressen och synpunkter	s. 136	
	SBM-3		Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	s. 136	
	S4-1	MDR-P	Policyer relaterade till konsumenter och slutanvändare	s. 136	
	S4-2		Process för dialog med konsumenter och slutanvändare om påverkan	s. 136	
	S4-3		Process för att gottgöra för negativ påverkan och genom vilka kanaler konsumenter och slutanvändare rapportera problem	s. 137	
	S4-4	MDR-A	Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenter och slutanvändare, strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja möjligheterna och dessa åtgärders ändamålsenlighet	s. 137	
	S4-5	MDR-T	Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	s. 137	
	MDR-M		Mått för dataskydd	s. 137	Företagsspecifik
ESRS S4: Konsumenter och slutanvändare Finansiell inkludering	SBM-2		Intressenters intressen och synpunkter	s. 138	
	SBM-3		Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	s. 138	
	S4-1	MDR-P	Policyer relaterade till finansiell inkludering	s. 138	
	S4-2		Process för att föra dialog med konsumenter och slutanvändare relaterat till finansiell inkludering	s. 138	
	S4-4	MDR-A	Aktiviteter för att stödja finansiell inkludering	s. 139	
	S4-5	MDR-T	Mål relaterat till finansiell inkludering	s. 139	

20250714497764

Figur 61 forts.: Innehållsindex över upplysningskrav och införlivande genom hänvisning

Sektion	Upplysningskrav		Införlivande genom hänvisning (helt eller delvis)	Sidan	Ytterligare information
INFORMATION OM BOLAGSSTYRNING					
ESRS G1: Ansvarsfullt företagande Företagskultur	SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell		s. 140	Företagsspecifik
	GOV-1	Förvaltnings-, tillsyns- och ledningsorganens ansvar	Bolagsstyrningsrapport s. 63	s. 141	
	IRO-1	Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter	Bolagsstyrningsrapport s. 61	s. 141	
	G1-1 MDR-P, MDR-A	Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur		s. 141–142	
	G1-2	Hantering av leverantörer		s. 142	Inte väsentlig
	G1-3	Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor		s. 142	Inte väsentlig
	MDR-T	Mål relaterat till företagskultur		s. 143	Företagsspecifik
	MDR-M	Mått relaterat till företagskultur		s. 143	Företagsspecifik
Förebyggande av finansiell brottslighet	SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell		s. 140	Företagsspecifik
	GOV-1	Förvaltnings-, ledning- och tillsynsorganens roll		s. 144	Företagsspecifik
	IRO-1	Beskrivning av processen för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter		s. 144	Företagsspecifik
	MDR-P	Policyer för förebyggandeav finansiell brottslighet		s. 144	Företagsspecifik
	MDR-A	Förebyggande arbete och identifiering av finansiell brottslighet		s. 144–145	Företagsspecifik
	MDR-T	Mål relaterat till förebyggande av finansiell brottslighet		s. 145	Företagsspecifik
	MDR-M	Mått relaterat till förebyggande av finansiell brottslighet		s. 145	Företagsspecifik

Datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning

En del av upplysningskravet IRO-2, datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning

Tabellen nedan innehåller alla datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning enligt förteckningen i bilaga B till ESRS 2, med vilka datapunkterna som finns med i SEB:s rapport och med markering av vilka datapunkter som bedömts som ”inte väsentliga”.

Figur 62 Datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning

Upplysningskrav	Datapunkt	Hållbarhetsredovisning I Bilaga	SFDR-referens	Pelare 3-referens	Benchmark reglering referens	Referens till EU:s klimatlagstiftning	Avsnitt/kommentar	Sidan
ESRS 2 GOV-1	21 (d)	Jämnare könsfördelning i styrelserna	●		●			s. 55
ESRS 2 GOV-1	21 (e)	Procentandel oberoende styrelseledamöter			●			s. 55
ESRS 2 GOV-4	30	Redogörelse för tillbörlig aktsamhet (eng: due diligence)	●					s. 91
ESRS 2 SBM-1	40 (d) i	Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen	●	●	●		Inte väsentlig	
ESRS 2 SBM-1	40 (d) ii	Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion	●		●		Inte väsentlig	
ESRS 2 SBM-1	40 (d) iii	Inblandning i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen	●		●		Inte väsentlig	
ESRS 2 SBM-1	40 (d) iv	Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak			●		Inte väsentlig	
ESRS E1-1	14	Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050				●		s. 99
ESRS E1-1	16 (g)	Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet		●	●		Inte väsentlig	
ESRS E1-4	34	Mål för minskning av utsläpp av växthusgaser	●	●	●			s. 108–115
ESRS E1-5	38	Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan)	●				Inte väsentlig	
ESRS E1-5	37	Energiförbrukning och energimix	●				Inte väsentlig	
ESRS E1-5	40–43	Energiintensitet i samband med aktiviteter i sektorer med hög klimatpåverkan	●				Inte väsentlig	
ESRS E1-6	44	Scope 1, 2, 3 (brutto) och totala utsläpp av växthusgaser	●	●	●			s. 117
ESRS E1-6	53–55	Utsläppsintensitet av växthusgaser (brutto)	●	●	●			s. 123
ESRS E1-7	56	Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter				●		s. 123
ESRS E1-9	66	Referensportföljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker			●		Övergångs-bestämmelser	

20250714497765

Figur 62 forts.: Datapunkter som härrör från annan EU lagstiftning

Upplysningskrav	Datapunkt	Hållbarhetsredovisning I Bilaga	SFDR-referens	Pelare 3-referens	Benchmark reglering referens	Referens till EU:s klimatlagstiftning	Avsnitt/kommentar	Sidan
ESRS E1-9	66 (a); 66 (c)	Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk; lokalisering av betydande tillgångar med väsentlig fysisk risk		●			Övergångs-bestämmelser	
ESRS E1-9	67 (c)	Uppdelning av det redovisade värdet på fastighetstillgångar efter energieffektivitetsklasser		●			Övergångs-bestämmelser	
ESRS E1-9	69	Portföljens grad av exponering mot klimatrelaterade möjligheter			●		Övergångs-bestämmelser	
ESRS E2-4	28	Mängd av varje förorenande ämne som förtecknas i bilaga II till förordningen om europeiska registret över utsläpp av föroreningar som släpps ut i luft, vatten och mark	●				Inte väsentlig	
ESRS E3-1	9	Vattenresurser och marina resurser	●				Inte väsentlig	
ESRS E3-1	13	Särskild strategi	●				Inte väsentlig	
ESRS E3-1	14	Hållbara oceaner och hav	●				Inte väsentlig	
ESRS E3-4	28 (c)	Totalt återvunnet och återanvänt vatten	●				Inte väsentlig	
ESRS E3-4	29	Total vattenförbrukning i m^3 per nettointäkter i egen verksamhet	●				Inte väsentlig	
ESRS 2- SBM 3 - E4	16 (a) i	Specificering av de aktiviteter som negativt påverkar känsliga områden för biologisk mångfald	●				Inte väsentlig	
ESRS 2- SBM 3 - E4	16 (b)	Identifierad väsentlig negativ påverkan avseende markförstöring, ökenspridning eller hårdgörning av mark	●				Inte väsentlig	
ESRS 2- SBM 3 - E4	16 (c)	Verksamheter som påverkar hotade arter	●				Inte väsentlig	
ESRS E4-2	24 (b)	Hållbara metoder eller policyer för mark/jordbruk	●				Inte väsentlig	
ESRS E4-2	24 (c)	Hållbara metoder eller policyer för hållbarhet i haven	●				Inte väsentlig	
ESRS E4-2	24 (d)	Policy för att motverka avskogning	●				Inte väsentlig	
ESRS E5-5	37 (d)	Icke-återvunnet avfall	●				Inte väsentlig	
ESRS E5-5	39	Farligt avfall och radioaktivt avfall	●				Inte väsentlig	
ESRS 2- SBM 3 - S1	14 (f)	Risk för incidenter med tvångsarbete	●				Inte väsentlig	
ESRS 2- SBM 3 - S1	14 (g)	Risk för incidenter med barnarbete	●				Inte väsentlig	
ESRS S1-1	20	Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter	●					s. 127–128
ESRS S1-1	21	Policy för tillbörlig aktsamhet i frågor som omfattas av Internationella arbetsorganisationens grundläggande konventioner 1 till 8			●			s. 128
ESRS S1-1	22	Processer och åtgärder för att förhindra människohandel	●					s. 126–129
ESRS S1-1	23	Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana	●					s. 128
ESRS S1-3	32 (c)	Mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor	●					s. 128–129

Figur 62 forts.: Datapunkter som härrör från annan EU lagstiftning

Upplysningskrav	Datapunkt	Hållbarhetsredovisning I Bilaga	SFDR-referens	Pelare 3-referens	Benchmark reglering referens	Referens till EU:s klimatlagstiftning	Avsnitt/kommentar	Sidan
ESRS S1-14	88 (b) och (c)	Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor	●		●		Övergångs-bestämmelser	
ESRS S1-14	88 (e)	Antal förlorade dagar på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom	●				Övergångs-bestämmelser	
ESRS S1-16	97 (a)	Ojusterad löneskillnad mellan könen	●		●			s. 132
ESRS S1-16	97 (b)	Ersättningsnivå till vd	●					s. 132
ESRS S1-17	103 (a)	Fall av diskriminering	●					s. 132
ESRS S1-17	104 (a)	Bristande respekt för FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	●		●		Inte väsentlig	
ESRS 2- SBM 3 - S2	11 (b)	Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan	●				Inte väsentlig	
ESRS S2-1	17	Policyåtaganden för mänskliga rättigheter	●				Inte väsentlig	
ESRS S2-1	18	Policyer för arbetstagare i värdekedjan	●				Inte väsentlig	
ESRS S2-1	19	Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	●				Inte väsentlig	
ESRS S2-1	19	Policy för tillbörlig aktsamhet i frågor som omfattas av Internationella arbetsorganisationens grundläggande konventioner 1 till 8			●		Inte väsentlig	
ESRS S2-4	36	Frågor och incidenter som rör mänskliga rättigheter kopplade till värdekedjan uppströms och nedströms	●				Inte väsentlig	
ESRS S3-1	16	Policyåtaganden för mänskliga rättigheter	●				Inte väsentlig	
ESRS S3-1	17	Bristande respekt för FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer och OECD:s riktlinjer	●		●		Inte väsentlig	
ESRS S3-4	36	Frågor och incidenter som rör mänskliga rättigheter	●				Inte väsentlig	
ESRS S4-1	16	Policyer för konsumenter och slutanvändare	●					s. 135–136, 138
ESRS S4-1	17	Bristande respekt för FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	●		●		Inte väsentlig	
ESRS S4-4	35	Frågor och incidenter som rör mänskliga rättigheter	●				Inte väsentlig	
ESRS G1-1	10 (b)	FN:s konvention mot korruption	●				Inte väsentlig	
ESRS G1-1	10 (d)	Skydd av visselblåsare	●				Inte väsentlig	
ESRS G1-4	24 (a)	Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor	●		●		Inte väsentlig	
ESRS G1-4	24 (b)	Standarder för bekämpning av korruption och mutor	●				Inte väsentlig	

20250714497766

Upplysningar enligt EU:s taxonomi

SEB AB omfattas av rapporteringskraven i EU:s taxonomiförordning och upprättar en konsoliderad hållbarhetsrapport som omfattar taxonomiupplysningar för moderbolag och dotterbolag i SEB-koncernen. I egenskap av kreditinstitut redovisas relevanta taxonomiupplysningar (se tabeller 1–5) baserat på konsolideringsprinciper enligt kapitalkravsförordningen (EU) 575/2013 (CRR). Exponeringar mot bolag inom SEB:s försäkringsverksamhet beaktas därmed enligt kapitalandelsmetoden. I egenskap av finansiellt konglomerat redovisar vi från och med 2024 även nyckeltal för affärssegment samt konsoliderade nyckeltal (se tabeller 8–10), i enlighet med Kommissionens tredje tillkännagivande (EC) 2024/6691. Nyckeltal för affärssegment omfattar bank-, kapitalförvaltning- och försäkringsverksamheterna och redovisas på koncernnivå. Dessutom redovisar vi koncernens konsoliderade nyckeltal som representerar det viktade genomsnittet av segmentens nyckeltal och är beräknat baserat på andelen intäkter som härrör från respektive verksamhet, jämfört med SEB-koncernens totala intäkter.

Verksamhet och affärsmodell för koncernen såväl som för de enskilda koncernföretagen bedöms vara överensstämmande i alla väsentliga avseenden, det vill säga inga väsentliga skillnader i risk eller påverkan har identifierats. Därför bedöms de redovisade nyckeltalen för segmenten och de konsoliderade nyckeltalen ge en relevant och representativ bild av verksamheten inom koncernen. För information om dotterbolag som är undantagna från kravet att offentliggöra egen icke-finansiell information inklusive upplysningar enligt taxonomin, i enlighet med redovisningsdirektivet artikel 19a §3 och artikel 29a §3, se BP-1 Grund för upprättandet av hållbarhetsrapporten, sid 94.

Bedömning av tillgångars och investeringars förenlighet med EU:s taxonomi

Redovisade taxonomi nyckeltal baseras på klassificeringen av de underliggande verksamheter som vi finansierar, investerar i och tillhandahåller tjänster till. 2024 års upplysningar omfattar tillgångar, medan intäkter (avgifter och provisioner) och transaktioner (handelslager) kommer att inkluderas från och med rapporteringen för år 2025.

SEB beräknar och redovisar ett omsättningsbaserat KPI respektive ett kapitalutgiftsbaserat KPI, där klassificering av exponeringar för allmänna ändamål (användningen av medel är okänd) baseras på tillgänglig omsättnings- respektive kapitalutgiftsbaserade KPI:er som rapporterats av varje motpart/investeringsobjekt som omfattas av taxonomi-rapporteringskraven. Syftesbaserade exponeringar (användningen av medel är känd) inkluderas i täljaren i den utsträckning dessa exponeringar finansierar taxonomiförenliga verksamheter.

Datakällor och begränsningar

För fullgörande av taxonomins rapporteringskrav är finansiella företag beroende av underliggande taxonominyckeltal som rapporteras av finansiella och icke-finansiella motparter och investeringsobjekt, samt information om energieffektivitet för bostadsfastigheter som utgör säkerheter för bolån Tillgång till data, täckning, tillgänglighet, i rätt tid och kvalitet, är avgörande.

SEB hämtar taxonomidata från externa dataleverantörer, och kompletterar med data som samlas in manuellt från företagens årsredovisningar för att öka täckning och kvalitet. Brister i kvaliteten på taxonomidata har noterats, vilka härrör från felaktigheter både i bolagens rapportering och i datainsamlingen utförd av tredjeparts dataleverantörer. Åtgärder har vidtagits för att exkludera felaktig data. I de fall erhållen data inte klarat interna valideringskontroller, logiska samband och jämförelser, har datapunkter åsatts värdet 0 (noll). Justeringar omfattar bland annat:

- om värden för taxonomiförenlighet (alignment) nedbrutna per hållbarhetsmål överstiger motsvarande värden för taxonomiomfattning (eligibility) har båda åsatts värdet 0,
- om summan av delvärden för taxonomiomfattning (eligibility) respektive taxonomiförenlighet (alignment) för hållbarhetsmålen överstigit rapporterat totalt värde för taxonomiomfattning respektive taxonomiförenlighet så har de förra åsatts värdet 0.

Justeringarna har utförts på motparts-/investeringsobjektsnivå. Baserat på vår analys av erhållen data har totaler (totalt omfattningsvärde, totalt förenlighetsvärde) rapporterade på motpartsnivå bedömts vara mer tillförlitliga, varför de inte har åsatts värde 0. Som ett resultat av borttagna ologiska värden, kan våra rapporterade värden per hållbarhetsmål framstå som något låga vid jämförelse med totaler. Borttagandet bedömdes dock nödvändigt för en mer rättvisande rapportering.

Kvalitetsförbättringar förväntas över tid som ett resultat av standardiserad och enhetlig regelverkstolkning och tillämpning av taxonomitabeller, samt ESEF-taggning av taxonomidata.

KPI:er från ett moderbolag som rapporterar konsoliderade KPI:er, används även för exponeringar mot dotterföretag inom gruppen.

Syftesbaserade lån utvärderas för att fastställa om taxonomiförenlighetskraven har uppfyllts, baserat på adekvat dokumentation som tillhandahålls av motparten. Under 2024 har andra syftesbaserade lån än bolån inte bedömts av SEB, utan har betraktats som lån för allmänna ändamål.

SEB:s bolån i Sverige och Baltikum har bedömts vara taxonomiförenliga baserat på överensstämmelse med de tekniska granskningskriterierna (TSC) som beskrivs i avsnitt 7.7 i bilaga I till den delegerade klimatakten. Detta inkluderar:

- byggnader som uppförts före 2021 med ett energiprestandacertifikat (EPC) klass A eller inom de 15 procent bästa av respektive nationellt byggnadsbestånd, baserat på operationell primärenergianvändning (PED), samt
- byggnader som uppförts 2021 eller senare med en PED som är minst 10 procent lägre än tröskeln för krav på nära-nollenergibyggnader i nationella bestämmelser (BBR29 i Sverige).

De 15 procent bästa byggnaderna har identifierats baserat på PED-tröskelvärden som fastställts i respektive land. DNSH-kriterierna (Do No Significant Harm) för enskilda fastigheter utvärderas för den fysiska risken för översvämning. Om en fastighet identifieras som utsatt för risk bedöms den inte vara taxonomiförenlig.

0. Sammanställning av centrala resultatindikatorer (KPI)

		Miljömässigt hållbara tillgångar, omsättningsbaserat (Mkr)	KPI, omsättnings-baserat	KPI, kapitalutgifts-baserat	% täckning (av totala tillgångar)[2]	% av tillgångar som undantas från täljaren vid beräkning av andel gröna tillgångar[3]	% av tillgångar som undantas från nämnaren vid beräkning av andel gröna tillgångar[4]
Huvudsaklig central resultatindikator	Andelen gröna tillgångar (GAR), stock	57 640	2,5%	2,8%	69,1%	69,1%	30,9%
Andra centrala resultatindikatorer	Andel gröna tillgångar (GAR), flöde	15 754	4,3%	4,7%	62,0%	73,7%	38,0%
	Handelslager[1]	N/A	N/A	N/A			
	Finansiella garantier, stock	291	2,6%	4,8%			
	Tillgångar under förvaltning, stock	13 090	1,0%	1,9%			
	Avgifts- och provisionsintäkter[1]	N/A	N/A	N/A			
Affärssegment KPI	Bankverksamhet, viktat[5]		2,3%	2,6%			
	Kapitalförvaltning		1,0%	1,9%			
	Försäkring (investeringar)		0,9%	1,9%			
Konsoliderat KPI	SEB-koncernens konsoliderade KPI, viktat[5]		2,4%	2,7%			

1) KPI för Avgifts- och provisionsintäkter respektive KPI för Handelslager redovisas första gången år 2026 för år 2025.
2) Andel (%) täckta tillgångar (som omfattas av KPI-beräkningen) av totala tillgångar.
3) Andel (%) tillgångar som exkluderas från täljaren vid beräkning av GAR KPI (Artikel 7(2) = derivat, 7(3) = exponeringar mot icke-NFRD företag, Bilaga V stycke 1.1.2 = exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter, handelslager, interbanklån betalbara på anfordran, kontanter och kontantrelaterade tillgångar, andra kategorier av tillgångar), av totala tillgångar.
4) Andel (%) tillgångar som exkluderas från nämnaren vid beräkning av GAR KPI (Artikel 7(1) = exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter, Bilaga V stycke 1.2.4 = Handelslager), av totala tillgångar.
5) Viktat genomsnitt har beräknats baserat på andelen intäkter som härrör från respektive KPI i förhållande till gruppens totala intäkter.

Bankverksamheten (konsolidering enligt kapitalkravsförordningen), omsättningsbaserad

1a. Tillgångar för beräkning av andelen gröna tillgångar omsättningsbaserad, 1/3

Mkr	2024									
	Redovisat bruttovärde	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Vatten och marina resurser (WTR)	
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	
			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	
			varav syftes-baserade	varav om-ställnings-relaterade	varav möjlig-görande	varav syftes-baserade	varav möjlig-görande	varav syftes-baserade	varav möjlig-görande
GAR - Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	1 012 705	731 281	54 273	38 200	1 015	2 395	3 259	8	109
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	73 238	21 016	1 444		58	212	4	1	
Finansiella företag, NFRD	47 182	9 675	512		31	35	4	1	
Kreditinstitut	26 768	3 045	198		26	2	3	1	
Lån och förskott	20 414	6 630	314		58	177			
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)	26 056	11 341	933		31	33			
Egetkapitalinstrument	1 518	331	4		26	2			
Övriga finansiella företag	1 518	331	4						
varav värdepappersföretag									
Lån och förskott	126	17							
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)	102	17	1						
Egetkapitalinstrument	23		1						
varav förvaltningsföretag	2 056								
Lån och förskott	2 056								
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)									
Egetkapitalinstrument									
varav försäkringsföretag									
Lån och förskott									
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)									
Egetkapitalinstrument									
Icke-finansiella företag, NFRD	193 881	51 076	14 629		958	2 184	3 255	7	109
Lån och förskott	193 878	51 076	14 629		958	2 184	3 255	7	109
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)	3								
Egetkapitalinstrument	733 577	659 190	38 200	38 200					
Hushåll	659 190	659 190	38 200	38 200					
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter									
varav lån till byggnadsrenovering									
varav lån till motorfordon									
Lokala myndigheter	12 010								
Bostadsfinansiering	12 010								
Annan finansiering av lokala myndigheter									
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter									
Tillgångar som inte får ingå i täljaren vid beräkning av andel gröna tillgångar (täcks i nämnaren)	1 254 522								
Finansiella och icke-finansiella företag, icke-NFRD	1 170 754								
Små och medelstora företag (SME) och icke-finansiella företag (som inte är SME), icke-NFRD	880 047								
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	817 349								
Räntebärande värdepapper	181 157								
Egetkapitalinstrument									
Företag utanför EU, icke-NFRD	42 704								
Lån och förskott	19 994								
Räntebärande värdepapper	290 707								
Egetkapitalinstrument	279 929								
Derivat	7 198								
Interbanklån betalbara vid anfordran	3 579								
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	187								
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill och råvaror etc.)	11 551								
Summa täckta tillgångar[1]	3 099								
Tillgångar som inte täcks av beräkning av andel gröna tillgångar	68 931								
Statspapper, överstatliga emittenter	2 267 227	731 281	54 273	38 200	1 015	2 395	3 259	8	109
Centralbanker	1 012 289								
Handelslager	59 817								
Summa tillgångar	293 177								
Exponeringar utanför balansräkningen	659 295								
Finansiella garantier	3 279 516	731 281	54 273	38 200	1 015	2 395	3 259	8	109
Förvaltade tillgångar	11 121	570	136		6	57	0		0
varav skuldförbindelser	1 266 746	58 397	10 728		1 298	4 828	254	36	19
varav egetkapitalinstrument								30	

1) Summa täckta tillgångar är tillgångar som inkluderas i beräkning av andel gröna tillgångar (GAR).

20250714497 67

1a. Tillgångar för beräkning av andelen gröna tillgångar omsättningsbaserad, 2/3

	2024											
	Cirkulär ekonomi (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Summa (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				
		Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			
Mkr		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav om-ställnings-relaterade	varav möjlig-görande
GAR - Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	10 346			3 831			2 712			771 892	57 640	38 200	1 015	2 396
Finansiella företag, NFRD	543			12						31 526	1 625		58	212
Kreditinstitut	26									18 612	530		58	35
Lån och förskott	26									9 913	216		31	33
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)										8 699	314		26	2
Egetkapitalinstrument														
Övriga finansiella företag	517			12						12 913	1 095			177
varav värdepappersföretag	*58*			*12*						*420*	*4*			
Lån och förskott	*58*			*12*						*420*	*4*			
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)														
Egetkapitalinstrument														
varav förvaltningsföretag										*29*	*1*			
Lån och förskott										*29*	*1*			
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)														
Egetkapitalinstrument														
varav försäkringsföretag										*8*				
Lån och förskott										*8*				
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)														
Egetkapitalinstrument														
Icke-finansiella företag, NFRD	9 803			3 818			2 712			81 177	17 816		958	2 184
Lån och förskott	9 803			3 818			2 712			81 176	17 816		958	2 184
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)														
Egetkapitalinstrument										*1*				
Hushåll										659 190	38 200	38 200		
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter										*659 190*	*38 200*	*38 200*		
varav lån till byggnadsrenovering														
varav lån till motorfordon														
Lokala myndigheter														
Bostadsfinansiering														
Annan finansiering av lokala myndigheter														
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter														
Tillgångar som inte får ingå i täljaren vid beräkning av andel gröna tillgångar (täcks i nämnaren)														
Finansiella och icke-finansiella företag, icke-NFRD														
Små och medelstora företag (SME) och icke-finansiella företag (som inte är SME), icke-NFRD														
Lån och förskott														
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter														
varav lån för byggnadsrenovering														
Räntebärande värdepapper														
Egetkapitalinstrument														
Företag utanför EU, icke-NFRD														
Lån och förskott														
Räntebärande värdepapper														
Egetkapitalinstrument														
Derivat														
Interbanklån betalbara vid anfordran														
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar														
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill och råvaror etc.)														
Summa täckta tillgångar[1]	10 346			3 831			2 712			771 892	57 640	38 200	1 015	2 396
Tillgångar som inte täcks av beräkning av andel gröna tillgångar														
Statspapper, överstatliga emittenter														
Centralbanker														
Handelslager														
Summa tillgångar	10 346			3 831			2 712			771 892	57 640	38 200	1 015	2 396
Exponeringar utanför balansräkningen														
Finansiella garantier	32			0						848	291		6	57
Förvaltade tillgångar	5 492			1 081			144			181 722	13 090		1 298	4 858
varav skuldförbindelser														
varav egetkapitalinstrument														

1) Summa täckta tillgångar är tillgångar som inkluderas i beräkning av andel gröna tillgångar (GAR).

1a. Tillgångar för beräkning av andelen gröna tillgångar omsättningsbaserad, 3/3

Mkr	2023												
	Redovisat bruttovärde	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Summa (CCM + CCA)				
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				
			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			
			varav syftes-baserade	varav om-ställnings-relaterade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav om-ställningsre-laterade	varav möjlig-görande
GAR - Täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	937 342	43 556	28 846	785	7 593	320		6	749 917	43 885	28 846	785	7 599
Finansiella företag, NFRD	27 408	1 178		0	1 176				13 324	1 178		0	1 176
Kreditinstitut	1 769	51			51				115	51			51
Lån och förskott	1 769	51			51				115	51			51
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument													
Övriga finansiella företag	25 639	1 127		0	1 125				13 208	1 127		0	1 125
varav värdepappersföretag	*2 511*	*2*							*180*	*2*			
Lån och förskott	*2 511*	*2*							*180*	*2*			
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument													
varav förvaltningsföretag													
Lån och förskott													
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument													
varav försäkringsföretag													
Lån och förskott													
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument													
Icke-finansiella företag, NFRD	184 686	13 542		785	6 417	320		6	58 629	13 862		785	6 423
Lån och förskott	184 686	13 542		785	6 417	320		6	58 629	13 862		785	6 423
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument													
Hushåll	725 248	28 846	28 846						677 964	28 846	28 846		
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	*651 313*	*28 846*	*28 846*						*651 313*	*28 846*	*28 846*		
varav lån till byggnadsrenovering													
varav lån till motorfordon													
Lokala myndigheter													
Bostadsfinansiering													
Annan finansiering av lokala myndigheter													
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter													
Tillgångar som inte får ingå i täljaren vid beräkning av andel gröna tillgångar (täcks i nämnaren)	1 223 329												
Finansiella och icke-finansiella företag, icke-NFRD	1 155 298												
Små och medelstora företag (SME) och icke-finansiella företag (som inte är SME), icke-NFRD	899 146												
Lån och förskott	824 088												
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	*163 462*												
varav lån för byggnadsrenovering													
Räntebärande värdepapper	57 993												
Egetkapitalinstrument	17 065												
Företag utanför EU, icke-NFRD	256 152												
Lån och förskott	245 832												
Räntebärande värdepapper	6 852												
Egetkapitalinstrument	3 468												
Derivat	173												
Interbanklån betalbara vid anfordran	8 062												
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	2 331												
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill och råvaror etc.)	57 465												
Summa täckta tillgångar[1]	2 160 670	43 556	28 846	785	7 593	320		6	749 917	43 885	28 846	785	7 599
Tillgångar som inte täcks av beräkning av andel gröna tillgångar	1 034 160												
Statspapper, överstatliga emittenter[2]	47 762												
Centralbanker	489 963												
Handelslager	496 435												
Summa tillgångar	3 194 831	43 556	28 846	785	7 593	320		6	749 917	43 885	28 846	785	7 599
Exponeringar utanför balansräkningen													
Finansiella garantier[3]	11 833	15		2	2	0		0	85	15		2	2
Förvaltade tillgångar[3]	1 165 599	10 610		678	4 052	13		13	68 229	10 623		678	4 065
varav skuldförbindelser													
varav egetkapitalinstrument													

1) Summa täckta tillgångar är tillgångar som inkluderas i beräkning av andel gröna tillgångar (GAR).
2) 2023 inkluderas även exponeringar, vid generell utlåning där användning av medel inte är känd, till lokala och regionala myndigheter och bolag vars ägare eller aktieinnehavare är de som refereras till i Artikel 7(1) i Disclosure Delegated Act 2021/2178 (dvs. centralbanker, stater, överstatliga emittenter).
3) Omräkning av nyckeltal för 2023 är hänförligt till justering av omfattning av "portföljförvaltning" för att överensstämma med definitionen i MiFID II och SFDR, samt en revidering av grunden för beräkning av mätetal relaterade till finansiella garantier.

20250714497768

2a. Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation omsättningsbaserad, 1/3

NACE kod	Uppdelning per sektor[1][2]	2024									
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
		Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara (CCM)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara (CCM)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara (CCA)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara (CCA)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara (WTR)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara (WTR)
02.10	Skogsförvaltning och skogsskötsel	0	0										
09.90	Stödtjänster till annan utvinning	27	6										
17.12	Pappers- och papptillverkning	3	3										
17.29	Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	9	7										
20.14	Tillverkning av andra organiska baskemikalier	1 402	1 010										
20.20	Tillverkning av bekämpningsmedel och andra lantbrukskemiska produkter	153	57										
23.63	Tillverkning av fabriksblandad betong	190	29			50				7			
23.99	Tillverkning av övriga icke-metalliska mineraliska produkter	354	232										
24.10	Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	1 232	475										
24.20	Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	51	19										
24.45	Framställning av andra metaller	79	29										
25.11	Tillverkning av metallstommar och delar därav	52	17			0							
25.50	Smidning, pressning, prägling och valsning av metall; pulvermetallurgi	84	60							21			
25.91	Tillverkning av stålfat o.d. behållare	37	14										
27.11	Tillverkning av elmotorer, generatorer och transformatorer	638	638										
27.12	Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater	67	18										
27.32	Tillverkning av andra elektroniska och elektriska ledningar och kablar	12	9			6							
27.33	Tillverkning av kabeltillbehör	178	28										
28.11	Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	3 318	2 989										
28.12	Tillverkning av fluidteknisk utrustning	39	30										
28.22	Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	251	46										
28.24	Tillverkning av motordrivna handverktyg	325	325										
28.25	Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	523	10			0				0			
28.95	Tillverkning av maskiner för produktion av massa, papper och papp	44	31										
29.10	Motorfordonstillverkning	2 135	213										
29.20	Tillverkning av karosserier för motorfordon; tillverkning av släpfordon och påhängsvagnar	100	38										
30.20	Tillverkning av rälsfordon												
32.99	Diverse övrig tillverkning	0											
35.11	Generering av elektricitet	1 604	1 264										
35.13	Distribution av elektricitet	337	128										
37.00	Avloppsrening	64	64										
41.20	Byggande av bostadshus och andra byggnader	2 462	218			243				33			
42.11	Anläggning av vägar och motorvägar	214	26			1 121				3			
43.12	Mark- och grundarbeten	30	9			23							
43.99	Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	102	14			29				3			
46.43	Partihandel med hushållsapparater, samt elartiklar	89	6										
46.46	Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	706	9							0			
46.72	Partihandel med metaller och metallmalmer	354	133										
46.74	Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	47	44			0				0			
50.10	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik												
52.29	Övriga stödtjänster till transport	0	0										
61.20	Trådlös telekommunikation	3	0			7	7						
64.19	Annan monetär finansförmedling	67	7										
64.20	Holdingverksamhet	25	0			0							
64.91	Finansiell leasing	1 693	70										
64.99	Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	2 887	46										
66.19	Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	684	64										
68.10	Handel med egna fastigheter	504	66			0							
68.20	Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	19 868	5 490			1 119	0						
68.32	Fastighetsförvaltning på uppdrag	264	15			0							
70.10	Verksamheter som utövas av huvudkontor	528	135			0	0			37			
70.22	Konsultverksamhet avseende företags organisation	505	187			0				0			
71.12	Teknisk konsultverksamhet o.d.	949	151			43	0						
74.90	Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	108	57			0							
77.32	Uthyrning och leasing av bygg- och anläggningsmaskiner	137	19			33				4			
	Övrigt	5 544	73			580	0			1	0		
	Summa	**51 076**	**14 629**			**3 255**	**7**			**109**	**0**		

1) Exponeringar mot icke-finansiella företag i sektorer som omfattas av taxonomin, varvid relevanta NACE-koder använts på grundval av motpartens huvudsakliga verksamhet.
2) Uppdelning per NACE-sektor grundas på den direkta motpartens verksamhet. Uppdelning av exponeringar som ingåtts gemensamt av fler än en gäldenär ska göras på grundval av verksamheten hos den gäldenär som var mest relevant, eller avgörande, för institutets beviljande av exponeringen.
3) Exponeringar mot taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin), respektive miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) exponeringar.

2a. Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation omsättningsbaserad, 2/3

		2024							
		Cirkulär ekonomi (CE)				Föroreningar (PPC)		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)	SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)	Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)	SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
NACE kod	Uppdelning per sektor[1][2]	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara (CE)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara (CE)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara(PPC)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara(PPC)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara (BIO)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara(BIO)
02.10	Skogsförvaltning och skogsskötsel	2											
09.90	Stödtjänster till annan utvinning	0											
17.12	Pappers- och papptillverkning					213							
17.29	Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	4											
20.14	Tillverkning av andra organiska baskemikalier	19											
20.20	Tillverkning av bekämpningsmedel och andra lantbrukskemiska produkter												
23.63	Tillverkning av fabriksblandad betong	0											
23.99	Tillverkning av övriga icke-metalliska mineraliska produkter	0											
24.10	Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar												
24.20	Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål												
24.45	Framställning av andra metaller												
25.11	Tillverkning av metallstommar och delar därav												
25.50	Smidning, pressning, prägling och valsning av metall; pulvermetallurgi												
25.91	Tillverkning av stålfat o.d. behållare	16											
27.11	Tillverkning av elmotorer, generatorer och transformatorer	3											
27.12	Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater												
27.32	Tillverkning av andra elektroniska och elektriska ledningar och kablar												
27.33	Tillverkning av kabeltillbehör												
28.11	Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	124											
28.12	Tillverkning av fluidteknisk utrustning	325											
28.22	Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	45											
28.24	Tillverkning av motordrivna handverktyg	138											
28.25	Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	2											
28.95	Tillverkning av maskiner för produktion av massa, papper och papp	0											
29.10	Motorfordonstillverkning					47							
29.20	Tillverkning av karosserier för motorfordon; tillverkning av släpfordon och påhängsvagnar												
30.20	Tillverkning av rälsfordon	16											
32.99	Diverse övrig tillverkning												
35.11	Generering av elektricitet												
35.13	Distribution av elektricitet	407											
37.00	Avloppsrening	149											
41.20	Byggande av bostadshus och andra byggnader	18											
42.11	Anläggning av vägar och motorvägar	75											
43.12	Mark- och grundarbeten	89											
43.99	Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	123				26							
46.43	Partihandel med hushållsapparater, samt elartiklar												
46.46	Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	3											
46.72	Partihandel med metaller och metallmalmer												
46.74	Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	0											
50.10	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	51											
52.29	Övriga stödtjänster till transport	0											
61.20	Trådlös telekommunikation	21											
64.19	Annan monetär finansförmedling	635				15							
64.20	Holdingverksamhet	1 730											
64.91	Finansiell leasing	150											
64.99	Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet					0				2 712			
66.19	Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	184											
68.10	Handel med egna fastigheter					1							
68.20	Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	631				12							
68.32	Fastighetsförvaltning på uppdrag	59				0							
70.10	Verksamheter som utövas av huvudkontor	2											
70.22	Konsultverksamhet avseende företags organisation	0											
71.12	Teknisk konsultverksamhet o.d.	133											
74.90	Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	4 648	0			3 505	0			0	0		
77.32	Uthyrning och leasing av bygg- och anläggningsmaskiner	9 803	0			3 818	0			2 712	0		
	Övrigt												
	Summa												

1) Exponeringar mot icke-finansiella företag i sektorer som omfattas av taxonomin, varvid relevanta NACE-koder använts på grundval av motpartens huvudsakliga verksamhet.
2) Uppdelning per NACE-sektor grundas på den direkta motpartens verksamhet. Uppdelning av exponeringar som ingåtts gemensamt av fler än en gäldenär ska göras på grundval av verksamheten hos den gäldenär som var mest relevant, eller avgörande, för institutets beviljande av exponeringen.
3) Exponeringar mot taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin), respektive miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) exponeringar.

20250714497769

2a. Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation omsättningsbaserad, 3/3

NACE kod	Uppdelning per sektor[1][2]	2024			
		Summa (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)	
		Mkr[3]	Redovisat bruttovärde varav miljömässigt hållbara (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Mkr[3]	Redovisat bruttovärde varav miljömässigt hållbara (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
02.10	Skogsförvaltning och skogsskötsel	52	41		
09.90	Stödtjänster till annan utvinning	29	6		
17.12	Pappers- och papptillverkning	178	144		
17.29	Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	9	8		
20.14	Tillverkning av andra organiska baskemikalier	1 619	1 010		
20.20	Tillverkning av bekämpningsmedel och andra lantbrukskemiska produkter	153	57		
23.63	Tillverkning av fabriksblandad betong	266	29		
23.99	Tillverkning av övriga icke-metalliska mineraliska produkter	354	232		
24.10	Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	1 232	475		
24.20	Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	51	19		
24.45	Framställning av andra metaller	79	29		
25.11	Tillverkning av metallstommar och delar därav	52	17		
25.50	Smidning, pressning, prägling och valsning av metall; pulvermetallurgi	105	60		
25.91	Tillverkning av stålfat o.d. behållare	37	14		
27.11	Tillverkning av elmotorer, generatorer och transformatorer	638	638		
27.12	Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater	83	18		
27.32	Tillverkning av andra elektroniska och elektriska ledningar och kablar	21	14		
27.33	Tillverkning av kabeltillbehör	178	28		
28.11	Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	3 358	3 010		
28.12	Tillverkning av fluidteknisk utrustning	39	30		
28.22	Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	375	46		
28.24	Tillverkning av motordrivna handverktyg	325	325		
28.25	Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	732	116		
28.95	Tillverkning av maskiner för produktion av massa, papper och papp	182	31		
29.10	Motorfordonstillverkning	2 139	213		
29.20	Tillverkning av karosserier för motorfordon; tillverkning av släpfordon och påhängsvagnar	100	38		
30.20	Tillverkning av rälsfordon	682	412		
32.99	Diverse övrig tillverkning	61	31		
35.11	Generering av elektricitet	1 667	1 265		
35.13	Distribution av elektricitet	337	128		
37.00	Avloppsrening	72	64		
41.20	Byggande av bostadshus och andra byggnader	3 001	227		
42.11	Anläggning av vägar och motorvägar	282	126		
43.12	Mark- och grundarbeten	32	9		
43.99	Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	113	14		
46.43	Partihandel med hushållsapparater, samt elartiklar	89	6		
46.46	Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	859	9		
46.72	Partihandel med metaller och metallmalmer	354	133		
46.74	Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	50	44		
50.10	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	234	95		
52.29	Övriga stödtjänster till transport	2 449	858		
61.20	Trådlös telekommunikation	61	7		
64.19	Annan monetär finansförmedling	295	7		
64.20	Holdingverksamhet	533	36		
64.91	Finansiell leasing	2 328	70		
64.99	Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	3 669	46		
66.19	Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	834	64		
68.10	Handel med egna fastigheter	504	66		
68.20	Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	22 948	5 575		
68.32	Fastighetsförvaltning på uppdrag	327	15		
70.10	Verksamheter som utövas av huvudkontor	2 941	1 201		
70.22	Konsultverksamhet avseende företags organisation	622	200		
71.12	Teknisk konsultverksamhet o.d.	1 290	290		
74.90	Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	108	57		
77.32	Uthyrning och leasing av bygg- och anläggningsmaskiner	137	19		
	Övrigt	21 912	92		
	Total	81 177	17 816		

1) Exponeringar mot icke-finansiella företag i sektorer som omfattas av taxonomin, varvid relevanta NACE-koder använts på grundval av motpartens huvudsakliga verksamhet.
2) Uppdelning per NACE-sektor grundas på den direkta motpartens verksamhet. Uppdelning av exponeringar som ingåtts gemensamt av fler än en gäldenär ska göras på grundval av verksamheten hos den gäldenär som var mest relevant, eller avgörande, för institutets beviljande av exponeringen.
3) Exponeringar mot taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin), respektive miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) exponeringar.

3a. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad, 1/3

% (i förhållande till totala täckta tillgångar i nämnaren)	2024								
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)	
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	varav syftesbaserade	varav omställningsrelaterade	varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	varav syftesbaserade	varav möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	varav syftesbaserade	varav möjliggörande
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare											
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	32,3%	2,4%	1,7%	0,0%	0,1%	0,1%					
Finansiella företag, NFRD	0,9%	0,1%			0,0%						
Kreditinstitut	0,4%	0,0%									
Lån och förskott	0,1%	0,0%									
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)	0,3%	0,0%									
Egetkapitalinstrument											
Övriga finansiella företag	0,5%	0,0%			0,0%						
varav värdepappersföretag	*0,0%*										
Lån och förskott	*0,0%*										
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
varav förvaltningsföretag											
Lån och förskott											
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
varav försäkringsföretag											
Lån och förskott											
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
Icke-finansiella företag, NFRD	2,3%	0,7%		0,0%	0,1%	0,1%					
Lån och förskott	2,3%	0,7%		0,0%	0,1%	0,1%					
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
Hushåll	29,1%	1,7%	1,7%								
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	*29,1%*	*1,7%*	*1,7%*								
varav lån till byggnadsrenovering											
varav lån till motorfordon											
Lokala myndigheter											
Bostadsfinansiering											
Annan finansiering av lokala myndigheter											
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter											
Andel gröna tillgångar totalt	**32,3%**	**2,4%**	**1,7%**	**0,0%**	**0,1%**	**0,1%**					

20250714497770

3a. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad, 2/3

% (i förhållande till totala täckta tillgångar i nämnaren)	2024																	
	Cirkulär ekonomi (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				Summa (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					
			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande	
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																		
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	0,5%				0,2%				0,1%				34,1%	2,5%	1,7%	0,0%	0,1%	30,9%
Finansiella företag, NFRD	0,0%												1,4%	0,1%			0,0%	2,2%
Kreditinstitut													0,8%	0,0%				1,4%
Lån och förskott													0,4%	0,0%				0,8%
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													0,4%	0,0%				0,6%
Egetkapitalinstrument																		
Övriga finansiella företag	0,0%												0,6%	0,1%			0,0%	0,8%
varav värdepappersföretag													*0,0%*					*0,1%*
Lån och förskott													*0,0%*					*0,1%*
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)																		
Egetkapitalinstrument																		
varav förvaltningsföretag																		
Lån och förskott																		
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)																		
Egetkapitalinstrument																		
varav försäkringsföretag																		*0,1%*
Lån och förskott																		*0,1%*
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)																		
Egetkapitalinstrument																		
Icke-finansiella företag, NFRD	0,4%				0,2%				0,1%				3,6%	0,8%		0,0%	0,1%	5,9%
Lån och förskott	0,4%				0,2%				0,1%				3,6%	0,8%		0,0%	0,1%	5,9%
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)																		
Egetkapitalinstrument																		
Hushåll													29,1%	1,7%	1,7%			22,4%
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter													*29,1%*	*1,7%*	*1,7%*			*20,1%*
varav lån till byggnadsrenovering																		
varav lån till motorfordon																		
Lokala myndigheter																		0,4%
Bostadsfinansiering																		
Annan finansiering av lokala myndigheter																		0,4%
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter																		
Andel gröna tillgångar totalt	0,5%				0,2%				0,1%				34,1%	2,5%	1,7%	0,0%	0,1%	69,1%

3a. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad, 3/3

% (i förhållande till totala täckta tillgångar i nämnaren)	2023										
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Summa (CCM + CCA)				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	varav möjlig-görande	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande	
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare											
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	2,0%		0,0%	0,4%	0,0%	0,0%	34,7%	2,0%		0,0%	0,4%	29,3%
Finansiella företag, NFRD	0,1%		0,0%	0,1%			0,6%	0,1%		0,0%	0,1%	0,9%
Kreditinstitut	0,0%			0,0%			0,0%	0,0%			0,0%	0,1%
Lån och förskott	0,0%			0,0%			0,0%	0,0%			0,0%	0,1%
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
Övriga finansiella företag	0,1%		0,0%	0,1%			0,6%	0,1%		0,0%	0,1%	0,8%
varav värdepappersföretag	*0,0%*						*0,0%*	*0,0%*				*0,1%*
Lån och förskott	*0,0%*						*0,0%*	*0,0%*				*0,1%*
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
varav förvaltningsföretag												
Lån och förskott												
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
varav försäkringsföretag												
Lån och förskott												
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
Icke-finansiella företag, NFRD	0,6%		0,0%	0,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,6%		0,0%	0,3%	5,8%
Lån och förskott	0,6%		0,0%	0,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,6%		0,0%	0,3%	5,8%
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
Hushåll	1,3%	1,3%					31,4%	1,3%	1,3%			22,7%
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	*1,3%*	*1,3%*					*30,1%*	*1,3%*	*1,3%*			*20,4%*
varav lån till byggnadsrenovering												
varav lån till motorfordon												
Lokala myndigheter												
Bostadsfinansiering												
Annan finansiering av lokala myndigheter												
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter												
Andel gröna tillgångar totalt	2,0%	1,3%	0,0%	0,4%	0,0%	0,0%	34,7%	2,0%	1,3%	0,0%	0,4%	67,6%

20250714497771

4a. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet omsättningsbaserad, 1/2

% (i förhållande till flödet av alla tillgångar som omfattas av taxonomin)	2024											
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
			varav syftesbaserade	varav omställningsrelaterade	varav möjliggörande		varav syftesbaserade	varav möjliggörande		varav syftesbaserade	varav möjliggörande
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare											
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	26,1%	3,8%	2,0%	0,1%	0,4%	0,1%					
Finansiella företag, NFRD	0,7%	0,0%			0,0%						
Kreditinstitut	0,4%	0,0%									
Lån och förskott	0,2%	0,0%									
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)	0,3%	0,0%									
Egetkapitalinstrument											
Övriga finansiella företag	0,3%				0,0%						
varav värdepappersföretag											
Lån och förskott											
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
varav förvaltningsföretag											
Lån och förskott											
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
varav försäkringsföretag											
Lån och förskott											
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
Icke-finansiella företag, NFRD	4,7%	1,8%		0,1%	0,4%	0,1%					
Lån och förskott	4,7%	1,8%		0,1%	0,4%	0,1%					
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
Hushåll	20,7%	2,0%	2,0%								
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	*20,7%*	*2,0%*	*2,0%*								
varav lån till byggnadsrenovering											
varav lån till motorfordon											
Lokala myndigheter											
Bostadsfinansiering											
Annan finansiering av lokala myndigheter											
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter											
Andel gröna tillgångar totalt	26,1%	3,8%	2,0%	0,1%	0,4%	0,1%					

4a. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet omsättningsbaserad, 2/2

% (i förhållande till flödet av alla tillgångar som omfattas av taxonomin)	2024														
	Cirkulär ekonomi (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Summa (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					
		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande	
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare														
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	0,9%			0,3%			*0,3%*			29,1%	4,3%	2,0%	0,1%	0,4%	26,3%
Finansiella företag, NFRD										1,6%	0,1%			0,0%	2,9%
Kreditinstitut										1,0%	0,0%				1,3%
Lån och förskott										0,3%	0,0%				0,4%
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)										0,7%	0,0%				0,9%
Egetkapitalinstrument															
Övriga finansiella företag										0,6%	0,0%			0,0%	1,6%
varav värdepappersföretag															
Lån och förskott															
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)															
Egetkapitalinstrument															
varav förvaltningsföretag															
Lån och förskott															
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)															
Egetkapitalinstrument															
varav försäkringsföretag															*0,3%*
Lån och förskott															*0,3%*
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)															
Egetkapitalinstrument															
Icke-finansiella företag, NFRD	0,9%			0,3%			0,3%			6,8%	2,2%		0,1%	0,4%	8,1%
Lån och förskott	0,9%			0,3%			*0,3%*			6,8%	2,2%		0,1%	0,4%	8,1%
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)															
Egetkapitalinstrument															
Hushåll										20,7%	2,0%	2,0%			15,0%
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter										*20,7%*	*2,0%*	*2,0%*			*12,8%*
varav lån till byggnadsrenovering															
varav lån till motorfordon															
Lokala myndigheter															0,3%
Bostadsfinansiering															
Annan finansiering av lokala myndigheter															0,3%
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter															
Andel gröna tillgångar totalt	0,9%			0,3%			0,3%			29,1%	4,3%	2,0%	0,1%	0,4%	62,0%

20250714497172

5a. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen, stock och flöde omsättningsbaserade

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	2024																	
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändring (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)				Cirkulär ekonomi (CE)				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			
			varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande	
Finansiella garantier (indikator), stock	5,1%	1,2%		0,1%	0,5%	0,0%				0,0%				0,3%				
Tillgångar under förvaltning (indikator), stock	4,6%	0,8%		0,1%	0,4%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%				0,4%				
Finansiella garantier (indikator), flöde	13,9%	4,0%		0,2%										0,0%				
Tillgångar under förvaltning (indikator), flöde	0,6%	0,3%		0,0%	0,1%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%				0,1%				

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Summa (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande	
Finansiella garantier (indikator), stock	0,0%							7,6%	2,6%		0,1%	0,5%	
Tillgångar under förvaltning (indikator), stock	0,1%				0,0%			14,3%	1,0%		0,1%	0,4%	
Finansiella garantier (indikator), flöde	0,0%							14,3%	4,2%				
Tillgångar under förvaltning (indikator), flöde	0,0%				0,0%			32,3%	0,4%		0,0%	0,1%	

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	2023										
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändring (CCA)			Summa (CCM + CCA)			
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		
		varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande		varav syfte-sbaserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande
Finansiella garantier (indikator), stock	0,1%		0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,7%	0,1%		0,0%	0,0%
Tillgångar under förvaltning (indikator), stock	0,9%		0,1%	0,3%	0,0%		0,0%	5,9%	0,9%		0,1%	0,3%

Bankverksamheten (konsolidering enligt kapitalkravsförordningen), kapitalutgiftsbaserad

1b. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar kapitalutgiftsbaserad, 1/3

Mkr	2024											
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)		
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)					Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		
		Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)					Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		
	Redovisat bruttovärde		varav syftes-baserade	varav om-ställnings-relaterade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande
GAR – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	1 012 705	744 555	60 582	38 200	698	2 887	4 148	8			94		
Finansiella företag, NFRD	73 238	21 064	2 987		25	276	12	6					
Kreditinstitut	47 182	9 507	671		19	34	12	6					
Lån och förskott	26 768	3 151	364		1	27	7	2					
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)	20 414	6 357	307		18	7	4	4					
Egetkapitalinstrument													
Övriga finansiella företag	26 056	11 556	2 316		6	243							
varav värdepappersföretag	*1 518*	*577*	*260*										
Lån och förskott	*1 518*	*577*	*260*										
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument													
varav förvaltningsföretag	*126*	*25*	*2*										
Lån och förskott	*102*	*25*	*2*										
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument	*23*												
varav försäkringsföretag	*2 056*												
Lån och förskott	*2 056*												
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument													
Icke-finansiella företag, NFRD	193 881	64 302	19 395		672	2 611	4 136	2			94		
Lån och förskott	193 878	64 302	19 395		672	2 611	4 136	2			94		
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument	3												
Hushåll	733 577	659 190	38 200	38 200									
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	*659 190*	*659 190*	*38 200*	38 200									
varav lån till byggnadsrenovering													
varav lån till motorfordon													
Lokala myndigheter	12 010												
Bostadsfinansiering													
Annan finansiering av lokala myndigheter	12 010												
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter													
Tillgångar som inte får ingå i täljaren vid beräkning av andel gröna tillgångar (täcks i nämnaren)	1 254 522												
Finansiella och icke-finansiella företag, icke-NFRD	1 170 754												
Små och medelstora företag (SME) och icke-finansiella företag (som inte är SME), icke-NFRD	880 047												
Lån och förskott	817 349												
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	*181 157*												
varav lån för byggnadsrenovering													
Räntebärande värdepapper	42 704												
Egetkapitalinstrument	19 994												
Företag utanför EU, icke-NFRD	290 707												
Lån och förskott	279 929												
Räntebärande värdepapper	7 198												
Egetkapitalinstrument	3 579												
Derivat	187												
Interbanklån betalbara vid anfordran	11 551												
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	3 099												
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill och råvaror etc.)	68 931												
Summa täckta tillgångar[1)]	2 267 227	744 555	60 582	38 200	698	2 887	4 148	8			94		
Tillgångar som inte täcks av beräkning av andel gröna tillgångar	1 012 289												
Statspapper, överstatliga emittenter	59 817												
Centralbanker	293 177												
Handelslager	659 295												
Summa tillgångar	3 279 516	744 555	60 582	38 200	698	2 887	4 148	8			94		
Exponeringar utanför balansräkningen													
Finansiella garantier	11 121	621	236		17	176	42	0		0	0		
Förvaltade tillgångar	1 266 746	58 452	16 379		1 298	6 293	231	22		12	18		
varav skuldförbindelser													
varav egetkapitalinstrument													

1) Summa täckta tillgångar är tillgångar som inkluderas i beräkning av andelen gröna tillgångar (GAR).

1b. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar kapitalutgiftsbaserad, 2/3

	2024														
	Cirkulär ekonomi (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				
		Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			
Mkr		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav om-ställnings-relaterade	varav möjlig-görande
GAR – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare														
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	5 881			1 727						781 746	64 163	38 200	698	2 887
Finansiella företag, NFRD	219			1						31 832	3 297		25	276
Kreditinstitut	49									18 801	704		19	34
Lån och förskott	49									10 089	397		1	27
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)										8 712	307		18	7
Egetkapitalinstrument														
Övriga finansiella företag	170			1						13 031	2 594		6	243
varav värdepappersföretag	*7*			*1*						*604*	*260*			
Lån och förskott	*7*			*1*						*604*	*260*			
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)														
Egetkapitalinstrument														
varav förvaltningsföretag										*37*	*2*			
Lån och förskott										*37*	*2*			
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)														
Egetkapitalinstrument														
varav försäkringsföretag										*8*				
Lån och förskott										*8*				
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)														
Egetkapitalinstrument														
Icke-finansiella företag, NFRD	5 662			1 726						90 725	22 666		672	2 611
Lån och förskott	5 662			1 726						90 724	22 666		672	2 611
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)														
Egetkapitalinstrument										*1*				
Hushåll										659 190	38 200	38 200		
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter										*659 190*	*38 200*	*38 200*		
varav lån till byggnadsrenovering														
varav lån till motorfordon														
Lokala myndigheter														
Bostadsfinansiering														
Annan finansiering av lokala myndigheter														
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter														
Tillgångar som inte får ingå i täljaren vid beräkning av andel gröna tillgångar (täcks i nämnaren)														
Finansiella och icke-finansiella företag, icke-NFRD														
Små och medelstora företag (SME) och icke-finansiella företag (som inte är SME), icke-NFRD														
Lån och förskott														
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter														
varav lån för byggnadsrenovering														
Räntebärande värdepapper														
Egetkapitalinstrument														
Företag utanför EU, icke-NFRD														
Lån och förskott														
Räntebärande värdepapper														
Egetkapitalinstrument														
Derivat														
Interbanklån betalbara vid anfordran														
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar														
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill och råvaror etc.)														
Summa täckta tillgångar[1]	5 881			1 727						781 746	64 163	38 200	698	2 887
Tillgångar som inte täcks av beräkning av andel gröna tillgångar														
Statspapper, överstatliga emittenter														
Centralbanker														
Handelslager														
Summa tillgångar	5 881			1 727						781 746	64 163	38 200	698	2 887
Exponeringar utanför balansräkningen														
Finansiella garantier	29			0			0			1 323	531		17	176
Förvaltade tillgångar	2 029			1 812			18			196 554	23 944		1 298	6 305
varav skuldförbindelser														
varav egetkapitalinstrument														

1) Summa täckta tillgångar är tillgångar som inkluderas i beräkning av andelen gröna tillgångar (GAR).

1b. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar kapitalutgiftsbaserad, 3/3

Mkr	2023											
	Redovisat bruttovärde	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Summa (CCM + CCA)			
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			
			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		
			varav syftes-baserade	varav om-ställnings-relaterade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande
GAR – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	937 342	45 566		785	7 593	320		6	749 917	43 885		785	7 599
Finansiella företag, NFRD	27 408	1 178		0	1 176				13 324	1178		0	1 176
Kreditinstitut	1 769	51			51				115	51			51
Lån och förskott	1 769	51			51				115	51			51
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument													
Övriga finansiella företag	25 639	1 127		0	1 125				13 208	1 127		0	1 125
varav värdepappersföretag	*2 511*	*2*							*180*	*2*			
Lån och förskott	*2 511*	*2*							*180*	*2*			
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument													
varav förvaltningsföretag													
Lån och förskott													
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument													
varav försäkringsföretag													
Lån och förskott													
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument													
Icke-finansiella företag, NFRD	184 686	13 542		785	6 417	320		6	58 629	13 862		785	6 423
Lån och förskott	184 686	13 542		785	6 417	320		6	58 629	13 862		785	6 423
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													
Egetkapitalinstrument													
Hushåll	725 248	28 846	28 846						677 964	28 846	28 846		
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	*651 313*	*28 846*	*28 846*						*651 313*	*28 846*	*28 846*		
varav lån till byggnadsrenovering													
varav lån till motorfordon													
Lokala myndigheter													
Bostadsfinansiering													
Annan finansiering av lokala myndigheter													
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter													
Tillgångar som inte får ingå i täljaren vid beräkning av andel gröna tillgångar (täcks i nämnaren)	**1 223 329**												
Finansiella och icke-finansiella företag, icke-NFRD	1 155 298												
Små och medelstora företag (SME) och icke-finansiella företag (som inte är SME), icke-NFRD	899 146												
Lån och förskott	824 088												
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	*163 462*												
varav lån för byggnadsrenovering													
Räntebärande värdepapper	57 993												
Egetkapitalinstrument	17 065												
Företag utanför EU, icke-NFRD	256 152												
Lån och förskott	245 832												
Räntebärande värdepapper	6 852												
Egetkapitalinstrument	3 468												
Derivat	173												
Interbanklån betalbara vid anfordran	8 062												
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	2 331												
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill och råvaror etc.)	57 465												
Summa täckta tillgångar[1]	**2 160 670**	43 566	28 846	785	7 593	320		6	749 917	43 885	28 846	785	7 599
Tillgångar som inte täcks av beräkning av andel gröna tillgångar	**1 034 160**												
Statspapper, överstatliga emittenter[2]	47 762												
Centralbanker	489 963												
Handelslager	496 435												
Summa tillgångar	**3 194 831**	43 566	28 846	785	7 593	320		6	749 917	43 885	28 846	785	7 599
Exponeringar utanför balansräkningen													
Finansiella garantier[3]	11 833	84		8	6				353	84		8	6
Förvaltade tillgångar[3]	1 165 599	19 821		1 806	7 115	385		35	76 019	20 206		1806	7 150
varav skuldförbindelser													
varav egetkapitalinstrument													

1) Summa täckta tillgångar är tillgångar som inkluderas i beräkning av andelen gröna tillgångar (GAR).
2) 2023 inkluderas även exponeringar, vid generell utlåning där användning av medel inte är känd, till lokala och regionala myndigheter och bolag vars ägare eller aktieinnehavare är de som refereras till i Artikel 7(1) i Disclosure Delegated Act 2021/2178 (dvs. centralbanker, stater, överstatliga emittenter).
3) Omräkning av nyckeltal för 2023 är hänförligt till justering av omfattning av "portföljförvaltning" för att överensstämma med definitionen i MiFID II och SFDR, samt en revidering av grunden för beräkning av mätetal relaterade till finansiella garantier.

20250714497774

2b. Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation kapitalutgiftsbaserad, 1/3

NACE kod	Uppdelning per sektor[1][2]	2024									
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)	
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
		Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara (CCM)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara (CCM)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara(CCA)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara(CCA)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara (WTR)	Mkr[3]	varav miljömässigt hållbara(WTR)
02.10	Skogsförvaltning och skogsskötsel	0	0										
17.12	Pappers- och papptillverkning	47	40										
17.29	Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	47	43										
20.20	Tillverkning av bekämpningsmedel och andra lantbrukskemiska produkter	168	50										
23.51	Tillverkning av cement	240	50										
23.61	Tillverkning av betongvaror för byggändamål	152	36			1							
23.63	Tillverkning av fabriksblandad betong	106	88			25							
23.99	Tillverkning av övriga icke-metalliska mineraliska produkter	293	289										
24.10	Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	1361	182										
24.20	Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	56	17										
24.45	Framställning av andra metaller	86	26										
25.11	Tillverkning av metallstommar och delar därav	55	16			0							
25.50	Smidning, pressning, prägling och valsning av metall; pulvermetallurgi	112	69							30			
27.11	Tillverkning av elmotorer, generatorer och transformatorer	625	625										
27.32	Tillverkning av andra elektroniska och elektriska ledningar och kablar	36	23			17							
28.11	Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	3410	2960										
28.12	Tillverkning av fluidteknisk utrustning	39	38										
28.22	Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	122	18										
28.24	Tillverkning av motordrivna handverktyg	453	267										
28.25	Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	581	21			5				0			
29.10	Motorfordonstillverkning	2311	637										
29.20	Tillverkning av karosserier för motorfordon; tillverkning av släpfordon och påhängsvagnar	110	33										
30.20	Tillverkning av rälsfordon												
30.92	Tillverkning av cyklar och invalidfordon	350	188										
32.99	Diverse övrig tillverkning	60	43										
35.11	Generering av elektricitet	2468	2356			1							
35.13	Distribution av elektricitet	373	48										
37.00	Avloppsrening	64	64										
41.20	Byggande av bostadshus och andra byggnader	1391	690			122							
42.11	Anläggning av vägar och motorvägar	1283	509			1146				9			
43.99	Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	52	43			14							
46.42	Partihandel med kläder och skodon	155	21										
46.46	Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	959	516										
46.72	Partihandel med metaller och metallmalmer	408	115										
46.74	Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	159	72										
46.90	Övrig partihandel	90	12			21							
47.11	Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	3634	294										
50.10	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik												
50.20	Havs- och kustsjöfart, godstrafik	1188	346			475							
52.29	Övriga stödtjänster till transport	0	0			0							
61.10	Trådbunden telekommunikation	712	86										
64.20	Holdingverksamhet	1405	180			0							
64.91	Finansiell leasing	1640	225										
64.92	Annan kreditgivning	0	0			0							
64.99	Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	2271	308			0							
66.19	Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	819	77										
68.10	Handel med egna fastigheter	504	252			0							
68.20	Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	23851	6207			1892	0						
68.32	Fastighetsförvaltning på uppdrag	173	94			0							
70.10	Verksamheter som utövas av huvudkontor	1355	191			0	0			54			
70.22	Konsultverksamhet avseende företags organisation	807	418			11							
71.12	Teknisk konsultverksamhet o.d.	597	98			0							
72.11	Bioteknisk forskning och utveckling	328	177										
74.90	Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	1	0			0							
77.32	Uthyrning och leasing av bygg- och anläggningsmaskiner	70	58			17							
	Övrigt	6725	179			388	2			1	0		
	Summa	64302	19395			4136	2			94	0		

1) Exponeringar mot icke-finansiella företag i sektorer som omfattas av taxonomin, varvid relevanta NACE-koder använts på grundval av motpartens huvudsakliga verksamhet.
2) Uppdelning per NACE-sektor grundas på den direkta motpartens verksamhet. Uppdelning av exponeringar som ingåtts gemensamt av fler än en gäldenär ska göras på grundval av verksamheten hos den gäldenär som var mest relevant, eller avgörande, för institutets beviljande av exponeringen.
3) Exponeringar mot taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin), samt varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomin).

2b. Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation kapitalutgiftsbaserad, 2/3

		2024							
		Cirkulär ekonomi (CE)				Föroreningar (PPC)		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)	SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)	Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)	SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
NACE-kod	Uppdelning per sektor[1)2)]	Mkr[3)]	varav miljömässigt hållbara (CE)	Mkr[3)]	varav miljömässigt hållbara (CE)	Mkr[3)]	varav miljömässigt hållbara (PPC)	Mkr[3)]	varav miljömässigt hållbara (BIO)	Mkr[3)]	varav miljömässigt hållbara (BIO)
02.10	Skogsförvaltning och skogsskötsel	3									
17.12	Pappers- och papptillverkning										
17.29	Tillverkning av andra pappers- och pappvaror										
20.20	Tillverkning av bekämpningsmedel och andra lantbrukskemiska produkter										
23.51	Tillverkning av cement	3									
23.61	Tillverkning av betongvaror för byggändamål	52									
23.63	Tillverkning av fabriksblandad betong										
23.99	Tillverkning av övriga icke-metalliska mineraliska produkter	0									
24.10	Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	0									
24.20	Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål										
24.45	Framställning av andra metaller										
25.11	Tillverkning av metallstommar och delar därav	1									
25.50	Smidning, pressning, prägling och valsning av metall; pulvermetallurgi										
27.11	Tillverkning av elmotorer, generatorer och transformatorer										
27.32	Tillverkning av andra elektroniska och elektriska ledningar och kablar										
28.11	Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon										
28.12	Tillverkning av fluidteknisk utrustning	165									
28.22	Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	267									
28.24	Tillverkning av motordrivna handverktyg	1									
28.25	Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll										
29.10	Motorfordonstillverkning	0									
29.20	Tillverkning av karosserier för motorfordon; tillverkning av släpfordon och påhängsvagnar					1					
30.20	Tillverkning av rälsfordon	5									
30.92	Tillverkning av cyklar och invalidfordon					0					
32.99	Diverse övrig tillverkning	0									
35.11	Generering av elektricitet										
35.13	Distribution av elektricitet										
37.00	Avloppsrening	565									
41.20	Byggande av bostadshus och andra byggnader	136									
42.11	Anläggning av vägar och motorvägar	26									
43.99	Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet										
46.42	Partihandel med kläder och skodon	14				3					
46.46	Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror										
46.72	Partihandel med metaller och metallmalmer	0									
46.74	Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	2									
46.90	Övrig partihandel										
47.11	Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak										
50.10	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik										
50.20	Havs- och kustsjöfart, godstrafik	0									
52.29	Övriga stödtjänster till transport	78				2					
61.10	Trådbunden telekommunikation	3									
64.20	Holdingverksamhet	1 234				0					
64.91	Finansiell leasing										
64.92	Annan kreditgivning	1 432				0					
64.99	Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	201				1					
66.19	Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet					0					
68.10	Handel med egna fastigheter	401				1					
68.20	Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter					0					
68.32	Fastighetsförvaltning på uppdrag	1									
70.10	Verksamheter som utövas av huvudkontor	7									
70.22	Konsultverksamhet avseende företags organisation	1									
71.12	Teknisk konsultverksamhet o.d.	5									
72.11	Bioteknisk forskning och utveckling	0									
74.90	Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	34									
77.32	Uthyrning och leasing av bygg- och anläggningsmaskiner	1 026	0			1 718	0	0	0	0	0
	Övrigt	5 662	0			1 726	0	0	0	0	0
	Summa										

1) Exponeringar mot icke-finansiella företag i sektorer som omfattas av taxonomin, varvid relevanta NACE-koder använts på grundval av motpartens huvudsakliga verksamhet.
2) Uppdelning per NACE-sektor grundas på den direkta motpartens verksamhet. Uppdelning av exponeringar som ingåtts gemensamt av fler än en gäldenär ska göras på grundval av verksamheten hos den gäldenär som var mest relevant, eller avgörande, för institutets beviljande av exponeringen.
3) Exponeringar mot taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin), samt varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomin).

20250714497775

2b. Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation kapitalutgiftsbaserad, 3/3

NACE kod	Uppdelning per sektor[1][2]	2024 TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SME och andra icke-finansiella företag (icke-NFRD)	
		Mkr[3]	Redovisat bruttovärde varav miljömässigt hållbara (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Mkr[3]	Redovisat bruttovärde varav miljömässigt hållbara (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
02.10	Skogsförvaltning och skogsskötsel	56	48		
17.12	Pappers- och papptillverkning	355	186		
17.29	Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	47	43		
20.20	Tillverkning av bekämpningsmedel och andra lantbrukskemiska produkter	168	50		
23.51	Tillverkning av cement	240	50		
23.61	Tillverkning av betongvaror för byggändamål	156	36		
23.63	Tillverkning av fabriksblandad betong	183	88		
23.99	Tillverkning av övriga icke-metalliska mineraliska produkter	293	289		
24.10	Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	1 361	182		
24.20	Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	56	17		
24.45	Framställning av andra metaller	86	26		
25.11	Tillverkning av metallstommar och delar därav	55	16		
25.50	Smidning, pressning, prägling och valsning av metall; pulvermetallurgi	142	69		
27.11	Tillverkning av elmotorer, generatorer och transformatorer	625	625		
27.32	Tillverkning av andra elektroniska och elektriska ledningar och kablar	36	23		
28.11	Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	3 410	2 960		
28.12	Tillverkning av fluidteknisk utrustning	45	38		
28.22	Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	286	18		
28.24	Tillverkning av motordrivna handverktyg	453	267		
28.25	Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	766	166		
29.10	Motorfordonstillverkning	2 312	637		
29.20	Tillverkning av karosserier för motorfordon; tillverkning av släpfordon och påhängsvagnar	110	33		
30.20	Tillverkning av rälsfordon	660	386		
30.92	Tillverkning av cyklar och invalidfordon	356	188		
32.99	Diverse övrig tillverkning	60	43		
35.11	Generering av elektricitet	2 631	2 361		
35.13	Distribution av elektricitet	373	48		
37.00	Avloppsrening	72	66		
41.20	Byggande av bostadshus och andra byggnader	1 872	695		
42.11	Anläggning av vägar och motorvägar	1 414	509		
43.99	Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	90	43		
46.42	Partihandel med kläder och skodon	155	21		
46.46	Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	976	517		
46.72	Partihandel med metaller och metallmalmer	408	115		
46.74	Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	159	72		
46.90	Övrig partihandel	272	21		
47.11	Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	3 634	294		
50.10	Havs- och kustsjöfart, passagerartrafik	380	251		
50.20	Havs- och kustsjöfart, godstrafik	1 324	346		
52.29	Övriga stödtjänster till transport	2 782	486		
61.10	Trådbunden telekommunikation	797	86		
64.20	Holdingverksamhet	3 492	218		
64.91	Finansiell leasing	2 903	225		
64.92	Annan kreditgivning	213	103		
64.99	Diverse övriga finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	3 668	308		
66.19	Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1 019	77		
68.10	Handel med egna fastigheter	504	252		
68.20	Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	24 179	6 207		
68.32	Fastighetsförvaltning på uppdrag	236	94		
70.10	Verksamheter som utövas av huvudkontor	3 748	1 613		
70.22	Konsultverksamhet avseende företags organisation	1 479	464		
71.12	Teknisk konsultverksamhet o.d.	1 615	157		
72.11	Bioteknisk forskning och utveckling	334	177		
74.90	Övrig verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	122	84		
77.32	Uthyrning och leasing av bygg- och anläggningsmaskiner	121	58		
	Övrigt	17 434	214		
	Summa	90 725	22 666		

1) Exponeringar mot icke-finansiella företag i sektorer som omfattas av taxonomin, varvid relevanta NACE-koder använts på grundval av motpartens huvudsakliga verksamhet.
2) Uppdelning per NACE-sektor grundas på den direkta motpartens verksamhet. Uppdelning av exponeringar som ingåtts gemensamt av fler än en gäldenär ska göras på grundval av verksamheten hos den gäldenär som var mest relevant, eller avgörande, för institutets beviljande av exponeringen.
3) Exponeringar mot taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin), samt varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomin).

3b. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad, 1/3

% (i förhållande till totala täckta tillgångar i nämnaren)	2024									
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)	
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)
		varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	32,8%	2,7%	1,7%	0,0%	0,1%	0,2%				
Finansiella företag, NFRD	0,9%	0,1%			0,0%					
Kreditinstitut	0,4%	0,0%								
Lån och förskott	0,1%	0,0%								
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)	0,3%	0,0%								
Egetkapitalinstrument										
Övriga finansiella företag	0,5%	0,1%			0,0%					
varav värdepappersföretag	*0,0%*	*0,0%*								
Lån och förskott	*0,0%*	*0,0%*								
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)										
Egetkapitalinstrument										
varav förvaltningsföretag										
Lån och förskott										
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)										
Egetkapitalinstrument										
varav försäkringsföretag										
Lån och förskott										
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)										
Egetkapitalinstrument										
Icke-finansiella företag, NFRD	2,8%	0,9%		0,0%	0,1%	0,2%				
Lån och förskott	2,8%	0,9%		0,0%	0,1%	0,2%				
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)										
Egetkapitalinstrument										
Hushåll	29,1%	1,7%	1,7%							
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	*29,1%*	*1,7%*	*1,7%*							
varav lån till byggnadsrenovering										
varav lån till motorfordon										
Lokala myndigheter										
Bostadsfinansiering										
Annan finansiering av lokala myndigheter										
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter										
Andel gröna tillgångar	32,8%	2,7%	1,7%	0,0%	0,1%	0,2%				

3b. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad, 2/3

% (i förhållande till totala täckta tillgångar i nämnaren)	2024																	
	Cirkulär ekonomi (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)								
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)								
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)								
		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande	Andel av alla täckta tillgångar				
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare										34,5%	2,8%	1,7%	0,0%	0,1%	30,9%			
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	0,3%			0,1%														
Finansiella företag, NFRD	0,0%									1,4%	0,2%				2,2%			
Kreditinstitut										0,8%	0,0%				1,4%			
Lån och förskott										0,4%	0,0%			0,0%	0,8%			
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)										0,4%	0,0%				0,6%			
Egetkapitalinstrument																		
Övriga finansiella företag	0,0%									0,6%	0,1%				0,8%			
varav värdepappersföretag										0,0%	0,0%				0,1%			
Lån och förskott										0,0%	0,0%			0,0%	0,1%			
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)																		
Egetkapitalinstrument																		
varav förvaltningsföretag																		
Lån och förskott																		
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)																		
Egetkapitalinstrument																		
varav försäkringsföretag																		
Lån och förskott																		
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)																		
Egetkapitalinstrument																		
Icke-finansiella företag, NFRD	0,3%			0,1%														
Lån och förskott	0,3%			0,1%														
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)																		
Egetkapitalinstrument																		
Hushåll										4,0%	1,0%				5,9%			
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter										4,0%	1,0%		0,0%	0,1%	5,9%			
varav lån till byggnadsrenovering													0,0%	0,1%				
varav lån till motorfordon																		
Lokala myndigheter										29,1%	1,7%	1,7%			22,4%			
Bostadsfinansiering										29,1%	1,7%	1,7%			20,1%			
Annan finansiering av lokala myndigheter																		
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter															0,4%			
Andel gröna tillgångar	0,3%			0,1%											0,4%			
										34,5%	2,8%	1,7%	0,0%	0,1%	69,1%			

3b. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad, 3/3

% (i förhållande till totala täckta tillgångar i nämnaren)	2023										
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Summa (CCM + CCA)				Andel av alla täckta tillgångar
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				
		varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande		varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande	
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare											
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	2,4%		0,1%	0,5%	0,0%	0,0%	36,0%	2,4%	0,1%	0,5%	29,3%
Finansiella företag, NFRD	0,2%		0,0%	0,2%			0,7%	0,2%	0,0%	0,2%	0,9%
Kreditinstitut	0,0%			0,0%			0,0%	0,0%		0,0%	0,1%
Lån och förskott	0,0%			0,0%			0,0%	0,0%		0,0%	0,1%
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
Övriga finansiella företag	0,2%		0,0%	0,2%			0,6%	0,2%	0,0%	0,2%	0,8%
varav värdepappersföretag	*0,0%*		*0,0%*	*0,0%*			*0,0%*	*0,0%*	*0,0%*	*0,0%*	*0,1%*
Lån och förskott	*0,0%*		*0,0%*	*0,0%*			*0,0%*	*0,0%*	*0,0%*	*0,0%*	*0,1%*
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
varav förvaltningsföretag											
Lån och förskott											
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
varav försäkringsföretag											
Lån och förskott											
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
Icke-finansiella företag, NFRD	0,9%		0,1%	0,3%	0,0%	0,0%	4,0%	0,9%	0,1%	0,3%	5,8%
Lån och förskott	0,9%		0,1%	0,3%	0,0%	0,0%	4,0%	0,9%	0,1%	0,3%	5,8%
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)											
Egetkapitalinstrument											
Hushåll	1,3%	1,3%					31,4%	1,3%	1,3%		22,7%
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	*1,3%*	*1,3%*					*30,1%*	*1,3%*	*1,3%*		*20,4%*
varav lån till byggnadsrenovering											
varav lån till motorfordon											
Lokala myndigheter											
Bostadsfinansiering											
Annan finansiering av lokala myndigheter											
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter											
Andel gröna tillgångar	2,4%	1,3%	0,1%	0,5%	0,0%	0,0%	36,0%	2,4%	1,3%	0,1%	0,5%	67,6%

20250711449777

4b. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet kapitalutgiftsbaserad, 1/2

% (i förhållande till flödet av alla tillgångar som omfattas av taxonomin)	2024									
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)	
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)	
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
			varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande	varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	26,4%	3,7%	2,0%	0,1%	0,5%	0,1%			0,0%	
Finansiella företag, NFRD	0,5%	0,1%			0,1%					
Kreditinstitut	0,4%	0,1%								
Lån och förskott	0,2%	0,1%								
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)	0,3%	0,0%								
Egetkapitalinstrument										
Övriga finansiella företag	0,1%				0,1%					
varav värdepappersföretag										
Lån och förskott										
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)										
Egetkapitalinstrument										
varav förvaltningsföretag										
Lån och förskott										
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)										
Egetkapitalinstrument										
varav försäkringsföretag										
Lån och förskott										
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)										
Egetkapitalinstrument										
Icke-finansiella företag, NFRD	5,3%	1,6%		0,1%	0,5%	0,1%			0,0%	
Lån och förskott	5,3%	1,6%		0,1%	0,5%	0,1%			0,0%	
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)										
Egetkapitalinstrument										
Hushåll	20,7%	2,0%	2,0%							
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	20,7%	2,0%	2,0%							
varav lån till byggnadsrenovering										
varav lån till motorfordon										
Lokala myndigheter										
Bostadsfinansiering										
Annan finansiering av lokala myndigheter										
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter										
Total GAR assets	26,4%	3,7%	2,0%	0,1%	0,5%	0,1%			0,0%	

4b. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet kapitalutgiftsbaserad, 2/2

% (i förhållande till flödet av alla tillgångar som omfattas av taxonomin)	2024																	
	Cirkulär ekonomi (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				Summa (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					
		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande		
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																		
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	0,2%				0,2%								28,9%	4,7%	2,0%	0,1%	0,5%	26,3%
Finansiella företag, NFRD													1,4%	0,1%			0,1%	2,9%
Kreditinstitut													1,1%	0,1%				1,3%
Lån och förskott													0,3%	0,0%				0,4%
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													0,7%	0,0%				0,8%
Egetkapitalinstrument																		
Övriga finansiella företag													0,4%	0,1%			0,1%	1,6%
varav värdepappersföretag																		
Lån och förskott																		
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)																		
Egetkapitalinstrument																		
varav förvaltningsföretag																		
Lån och förskott																		
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)																		
Egetkapitalinstrument																		
varav försäkringsföretag																		*0,3%*
Lån och förskott																		*0,3%*
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)																		
Egetkapitalinstrument																		
Icke-finansiella företag, NFRD	0,2%				0,2%								6,8%	2,6%		0,1%	0,5%	8,1%
Lån och förskott	0,2%				0,2%								6,8%	2,6%		0,1%	0,5%	8,1%
Räntebärande värdepapper, inkl syftesbaserade (UoP)													0,0%					
Egetkapitalinstrument													0,0%					
Hushåll													20,7%	2,0%	2,0%			15,0%
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter													*20,7%*	*2,0%*	*2,0%*			*12,8%*
varav lån till byggnadsrenovering																		
varav lån till motorfordon																		
Lokala myndigheter																		0,3%
Bostadsfinansiering																		
Annan finansiering av lokala myndigheter																		0,3%
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads- och kommersiella fastigheter																		
Andel gröna tillgångar totalt	0,2%				0,2%								28,9%	4,7%	2,0%	0,1%	0,5%	62,0%

20250714497778

5b. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen, stock och flöde kapitaltgiftsbaserad

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	2024															
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändring (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)				Cirkulär ekonomi (CE)		
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)	
			varav syftes-baserade	varav omställ-ningsrelaterade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande
Finansiella garantier (indikator), stock	5,6%	2,1%		0,2%	1,6%	0,4%				0,0%				0,3%			
Tillgångar under förvaltning (indikator), stock	4,6%	1,3%		0,1%	0,5%	0,0%			0,0%	0,0%				0,2%			
Finansiella garantier (indikator), flöde	7,1%	4,9%		0,4%		1,4%								0,0%			
Tillgångar under förvaltning (indikator), flöde	0,6%	0,2%		0,0%	0,1%	0,0%			0,0%	0,0%				0,0%			

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Föroreningar (PPC)				Biologiskt mångfald och ekosystem (BIO)				Summa (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			
			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande	
Finansiella garantier (indikator), stock	0,0%								11,9%	4,8%		0,2%	1,6%	
Tillgångar under förvaltning (indikator), stock	0,1%				0,0%				15,5%	1,9%		0,1%	0,5%	
Finansiella garantier (indikator), flöde	0,0%				0,0%				16,4%	5,3%		0,4%		
Tillgångar under förvaltning (indikator), flöde	0,0%				0,0%				32,7%	0,3%		0,0%	0,1%	

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	2023												
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändring (CCA)			Summa (CCM + CCA)				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		
			varav syftes-baserade	varav omställ-ningsrelaterade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande			varav syftes-baserade	varav omställnings-relaterade	varav möjlig-görande
Finansiella garantier (indikator), stock	0.7%			0.1%	0.0%	0.0%			3.0%	0.7%		0.1%	0.0%
Tillgångar under förvaltning (indikator), stock	1.7%			0.2%	0.6%	0.0%		0.0%	6.5%	1.7%		0.2%	0.6%

Affärssegments KPI och konsoliderat KPI, omsättnings- och kapitalutgiftsbaserade

8a. Affärssegments KPI och konsoliderat KPI omsättningsbaserad

% (i förhållande till totala täckta tillgångar i nämnaren)	2024														
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändring (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)			Cirkulär ekonomi (CE)			
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		
		varav syftes-baserade	varav om-ställnings-relaterade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande	
Affärssegment KPI															
Bankverksamhet, viktat genomsnitt[1]	29,6%	2,2%	1,5%	0,0%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%			0,4%			
Kapitalförvaltning	4,6%	0,8%		0,1%	0,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			0,4%			
Försäkring (investeringar)	4,1%	0,7%		0,1%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			0,4%			
SEB-koncernens konsoliderade KPI (viktat genomsnitt)[1]	**30,0%**	**2,3%**	**1,5%**	**0,1%**	**0,1%**	**0,1%**	**0,0%**	**0,0%**	**0,0%**			**0,5%**			

% (i förhållande till totala täckta tillgångar i nämnaren)	Föroreningar (PPC)				Biologiskt mångfald och ekosystem (BIO)			Summa (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			
		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav om-ställningsre-laterade	varav möjlig-görande	
Affärssegment KPI												
Bankverksamhet, viktat genomsnitt[1]	0,2%			0,1%			31,3%	2,3%	1,5%	0,0%	0,1%	
Kapitalförvaltning	0,1%			0,0%			14,3%	1,0%		0,1%	0,4%	
Försäkring (investeringar)	0,1%			0,0%			10,2%	0,9%		0,1%	0,4%	
SEB-koncernens konsoliderade KPI (viktat genomsnitt)[1]	**0,2%**			**0,1%**			**32,7%**	**2,4%**	**1,5%**	**0,1%**	**0,1%**	

De specifika rapportmallar och nyckeltal avsedda för kapitalförvaltare och försäkringsverksamhet redovisas i tabell 9 och 10, i enlighet med Kommissionens tredje tillkännagivande (EC) 2024/6691.

1) Viktat genomsnitt baseras på andelen intäkter hänförligt till respektive KPI i förhållande till koncernens total intäkter.

8b. Affärssegments KPI och konsoliderat KPI kapitalutgiftsbaserad

% (i förhållande till totala täckta tillgångar i nämnaren)	2024														
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändring (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)			Cirkulär ekonomi (CE)			
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)		
		varav syftes-baserade	varav om-ställnings-relaterade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande	
Affärssegment KPI															
Bankverksamhet, viktat genomsnitt[1]	30,2%	2,5%	1,5%	0,0%	0,1%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%			0,2%			
Kapitalförvaltning	4,6%	1,3%		0,1%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			0,2%			
Försäkring (investeringar)	4,2%	1,1%		0,1%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			0,1%			
SEB-koncernens konsoliderade KPI (viktat genomsnitt)[1]	**30,6%**	**2,5%**	**1,5%**	**0,0%**	**0,2%**	**0,2%**	**0,0%**	**0,0%**	**0,0%**			**0,3%**			

% (i förhållande till totala täckta tillgångar i nämnaren)	Föroreningar (PPC)				Biologiskt mångfald och ekosystem (BIO)			Summa (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)			
		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav möjlig-görande		varav syftes-baserade	varav om-ställningsre-laterade	varav möjlig-görande	
Affärssegment KPI												
Bankverksamhet, viktat genomsnitt[1]	0,1%						31,7%	2,6%	1,5%	0,0%	0,1%	
Kapitalförvaltning	0,1%						15,5%	1,9%		0,1%	0,5%	
Försäkring (investeringar)	0,1%						12,4%	1,9%		0,1%	0,5%	
SEB-koncernens konsoliderade KPI (viktat genomsnitt)[1]	**0,1%**						**33,1%**	**2,7%**	**1,5%**	**0,0%**	**0,2%**	

1) Viktat genomsnitt baseras på andelen intäkter hänförligt till respektive KPI i förhållande till koncernens total intäkter.

20250714497779

9. Kapitalförvaltning, omsättnings- och kapitalutgiftsbaserad

Andelen av förvaltade tillgångar som är inriktade på finansiering av, eller förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter

1	Det vägda medelvärdet av alla investeringar som syftar till finansiering av eller som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet på alla tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn, med följande viktningar för investeringar i företag enligt nedan:		Det vägda medelvärdet av alla investeringar som syftar till finansiering av eller som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, med följande viktningar för investeringar i företag enligt nedan:	
	Omsättningsbaserad, %	1,0	Omsättningsbaserad, Mkr	13 090
	Kapitalutgiftsbaserad, %	1,9	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	23 944
2	Procentandelen av de tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn i förhållande till alla investeringar (alla tillgångar under förvaltning). Exklusive investeringar i statliga enheter:		Det monetära värdet av tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn. Exklusive investeringar i statliga enheter:	
	Täckningsgrad, %	96,3	Täckning, Mkr	1 266 746
Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare				
3	Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet i monetära belopp av derivat:	
	Andel, %	0,7	Belopp, Mkr	9 495
4	Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:	
	För icke-finansiella företag, %	54,5	För icke-finansiella företag, Mkr	689 957
	För finansiella företag, %	7,1	För finansiella företag, Mkr	90 096
5	Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:	
	För icke-finansiella företag, %	25,6	För icke-finansiella företag, Mkr	323 826
	För finansiella företag, %	4,7	För finansiella företag, Mkr	59 372
6	Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:	
	För icke-finansiella företag, %	18,8	För icke-finansiella företag, Mkr	238 391
	För finansiella företag, %	19,6	För finansiella företag, Mkr	248 301
7	Andelen exponeringar mot andra motparter i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av exponeringar mot andra motparter:	
	Share, %	-	Belopp, Mkr	-
8	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin:	
	Omsättningsbaserad, %	23,2	Omsättningsbaserad, Mkr	293 991
	Kapitalutgiftsbaserad, %	22,3	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	281 955
9	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven:	
	Omsättningsbaserad, %	13,3	Omsättningsbaserad, Mkr	168 631
	Kapitalutgiftsbaserad, %	13,6	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	172 610
Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare				
10	Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:	
	För icke-finansiella företag:		För icke-finansiella företag:	
	Omsättningsbaserad, %	1,0	Omsättningsbaserad, Mkr	12 831
	Kapitalutgiftsbaserad, %	1,5	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	19 406
	För finansiella företag:		För finansiella företag:	
	Omsättningsbaserad, %	0,0	Omsättningsbaserad, Mkr	259
	Kapitalutgiftsbaserad, %	0,4	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	4 538
11	Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter i förhållande till totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter:	
	Omsättningsbaserad, %	-	Omsättningsbaserad, Mkr	-
	Kapitalutgiftsbaserad, %	-	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	-
Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål				
Taxonomiförenliga verksamheter – under förutsättning att bedömningarna avseende att "inte orsaka betydande skada" och sociala skyddsåtgärder är positiva:				
12	(1) Begränsning av klimatförändringar		varav:	
	Omsättningsbaserad, %	0,8	Omställningsverksamhet, omsättningsbaserad, %	0,1
			Möjliggörande verksamhet, omsättningsbaserad, %	0,4
	Kapitalutgiftsbaserad, %	1,3	Omställningsverksamhet, kapitalutgiftsbaserad, %	0,1
			Möjliggörande verksamhet, kapitalutgiftsbaserad, %	0,5
13	(2) Anpassning till klimatförändringar		varav:	
	Omsättningsbaserad, %	0,0	Möjliggörande verksamhet, omsättningsbaserad, %	0,0
	Kapitalutgiftsbaserad, %	0,0	Möjliggörande verksamhet, kapitalutgiftsbaserad, %	0,0
18	Totala taxonomiförenliga verksamheter		varav:	
	Omsättningsbaserad, %	1,0	Omställningsverksamhet, omsättningsbaserad, %	0,1
			Möjliggörande verksamhet, omsättningsbaserad, %	0,4
	Kapitalutgiftsbaserad, %	1,9	Omställningsverksamhet, kapitalutgiftsbaserad, %	0,1
			Möjliggörande verksamhet, kapitalutgiftsbaserad, %	0,5

10. Försäkring (investeringar), omsättnings- och kapitalutgiftsbaserade

Andelen av försäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter

1	Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av de totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan:		Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan:	
	Omsättningsbaserad, %	0,9	Omsättningsbaserad, Mkr	4 860
	Kapitalutgiftsbaserad, %	1,9	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	10 471
2	Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala investeringar. Exklusive investeringar i statliga enheter:		Det monetära värdet av tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn. Exklusive investeringar i statliga enheter:	
	Täckningsgrad, %	97,5	Täckning, Mkr	550 331
Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare				
3	Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet i monetära belopp av derivat:	
	Andel, %	0,5	Belopp, Mkr	2 812
4	Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:	
	För icke-finansiella företag, %	62,2	För icke-finansiella företag, Mkr	342 103
	För finansiella företag, %	7,9	För finansiella företag, Mkr	43 623
5	Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:	
	För icke-finansiella företag, %	28,7	För icke-finansiella företag, Mkr	158 098
	För finansiella företag, %	5,0	För finansiella företag, Mkr	27 650
6	Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:	
	För icke-finansiella företag, %	17,4	För icke-finansiella företag, Mkr	95 681
	För finansiella företag, %	12,5	För finansiella företag, Mkr	68 924
7	Andelen exponeringar mot andra motparter i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av exponeringar mot andra motparter:	
	Andel, %	-	Belopp, Mkr	-
8	Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av försäkrings- eller återförsäkringsbolagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken:	
	Andel, %	18,9	Belopp, Mkr	104 108
9	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin:	
	Omsättningsbaserad, %	18,9	Omsättningsbaserad, Mkr	103 982
	Kapitalutgiftsbaserad, %	17,0	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	93 481
10	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven:	
	Omsättningsbaserad, %	9,3	Omsättningsbaserad, Mkr	51 034
	Kapitalutgiftsbaserad, %	10,5	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	57 922
Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare				
11	Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:	
	För icke-finansiella företag:		För icke-finansiella företag:	
	Omsättningsbaserad, %	0,9	Omsättningsbaserad, Mkr	4 742
	Kapitalutgiftsbaserad, %	1,4	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	7 786
	För finansiella företag:		För finansiella företag:	
	Omsättningsbaserad, %	0,0	Omsättningsbaserad, Mkr	118
	Kapitalutgiftsbaserad, %	0,5	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	2 685
12	Andelen försäkrings- eller återförsäkringsbolagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:	
	Omsättningsbaserad, %	0,1	Omsättningsbaserad, Mkr	392
	Kapitalutgiftsbaserad, %	0,2	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	1 096
13	Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	
	Omsättningsbaserad, %	-	Omsättningsbaserad, Mkr	-
	Kapitalutgiftsbaserad, %	-	Kapitalutgiftsbaserad, Mkr	-
Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål				
Taxonomiförenliga verksamheter – under förutsättning att bedömningarna avseende att "inte orsaka betydande skada" och sociala skyddsåtgärder är positiva:				
14	(1) Begränsning av klimatförändringar		varav:	
	Omsättningsbaserad, %	0,7	Omställningsverksamhet, omsättningsbaserad, %	0,1
			Möjliggörande verksamhet, omsättningsbaserad, %	0,3
	Kapitalutgiftsbaserad, %	1,1	Omställningsverksamhet, kapitalutgiftsbaserad, %	0,1
			Möjliggörande verksamhet, kapitalutgiftsbaserad, %	0,5
15	(2) Anpassning till klimatförändringar		varav:	
	Omsättningsbaserad, %	0,0	Möjliggörande verksamhet, omsättningsbaserad, %	0,0
	Kapitalutgiftsbaserad, %	0,0	Möjliggörande verksamhet, kapitalutgiftsbaserad, %	0,0
18	Totala taxonomiförenliga verksamheter		varav:	
	Omsättningsbaserad, %	0,9	Omställningsverksamhet, omsättningsbaserad, %	0,1
			Möjliggörande verksamhet, omsättningsbaserad, %	0,4
	Kapitalutgiftsbaserad, %	1,9	Omställningsverksamhet, kapitalutgiftsbaserad, %	0,1
			Möjliggörande verksamhet, kapitalutgiftsbaserad, %	0,5

20250714497780

Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter rapporterade i enlighet med EU-kommissionens delegerade förordning 2022/1214

Tabellerna nedan visar SEB-koncernens exponeringar mot ekonomiska verksamheter inom kärnenergi och fossilgas, som rapporteras i enlighet med Europeiska kommissionens delegerade förordningar 2021/2139 och 2022/1214. Dessa förordningar beskriver de tekniska granskningskriterierna och villkoren under vilka dessa aktiviteter kvalificerar sig som hållbara enligt EU-taxonomin.

Vi redovisar nyckeltal för fyra områden som identifierats som relevanta för aktiviteter inom kärnenergi och fossilgas, enligt avsnitt 4.26–4.31 i bilagorna I och II till den delegerade förordningen 2021/2139: kreditportföljen, finansiella garantier, kapitalförvaltning och försäkring. Dessutom redovisar vi konsoliderade KPI:er för SEB-koncernen, som presenteras som viktade genomsnitt av motsvarande KPI:er för dessa fyra områden. Vikterna beräknas baserat på andelen intäkter som härrör från dessa aktiviteter i förhållande till koncernens totala konsoliderade intäkter.

De tillgångar som omfattas av dessa KPI:er motsvarar de tillgångar som täcks av de KPI:er som redovisas i enlighet med bilagorna IV, VI och X till EU-kommissionens delegerade förordning 2021/2178 i denna rapport. Vi beräknar dessa KPI:er baserat på finansiella exponeringar per den 31 december 2024, kombinerat med den senaste tillgängliga datan som rapporterats av våra motparter och investeringsobjekt om andelarna av deras verksamheter relaterade till kärnenergi och fossilgas. Till skillnad från KPI:erna för 2023, som endast baserades på data från icke-finansiella motparter och investeringsobjekt, inkluderar årets rapport även data från finansiella företag. Dessa data hämtas från tredjepartsleverantörer som samlar in den från företagens egna rapporteringar.

KPI:er relaterade till tillgångar som finansierar eller investeras i kärnenergi och fossila gasverksamheter presenteras i relation till både nämnaren (summa täckta tillgångar) och täljaren (summa tillgångar förknippade med taxonomiförenliga verksamheter).

De omsättningsbaserade nyckeltal som är kopplade till miljömålet för klimatanpassning (CCA) är inte tillämpliga för verksamheter inom kärnenergi och fossilgas eftersom de sistnämnda inte kategoriseras som möjliggörande verksamheter, enligt EU:s delegerade klimatförordning. Kapitalutgifter relaterade till att göra en verksamhet klimattålig är relevanta för rapportering, men inga väsentliga exponeringar har identifierats mot verksamheter inom kärnenergi och fossilgas kopplade till CCA-målet.

KPI:er i flödet redovisas inte separat för kärnenergi och fossilgas, då inga signifikanta nya investeringar har kopplats till dessa aktiviteter inom de fyra områdena, baserat på aktuell tillgänglig data. Även om SEB-koncernen har kreditagare och investeringsobjekt inom kärnenergi- och fossila gassektorerna, verkar de nya exponeringarna mot dessa aktiviteter vara minimala. Detta kan bero på nuvarande begränsningar i tillgången och kvaliteten på data kopplat till kärnenergi och fossila gasaktiviteter, med inneboende brister i data som kvarstår även under det andra året av rapportering.

NG1. Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter, omsättnings- och kapitalutgiftsbaserade

Kärnenergirelaterade verksamheter	Kreditportfölj	Finansiella garantier	Kapitalförvaltning	Försäkring (investeringar)	SEB-koncernen konsoliderad
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln (4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139)	NEJ	NEJ	JA	JA	JA
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik (4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139)	JA	NEJ	JA	JA	JA
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa (4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139)	JA	JA	JA	JA	JA
Fossilgasrelaterade verksamheter					
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen (4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139)	JA	NEJ	JA	JA	JA
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen (4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139)	JA	NEJ	JA	JA	JA
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen (4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139)	JA	NEJ	JA	JA	JA

NG2a. Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare), omsättningsbaserad

	Kreditportfölj			Finansiella garantier			Kapitalförvaltning			Försäkring (investeringar)			SEB-koncernen konsoliderad		
	Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)[1]	Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)[1]	Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)[1]	Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)[1]	Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)[1]
Ekonomiska verksamheter	Mkr %	Mkr %	Mkr %	Mkr %	Mkr %	Mkr %	Mkr %	Mkr %	Mkr %	Mkr %	Mkr %	Mkr %	Mkr %	Mkr %	Mkr %
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn															
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	33 0,00	33 0,00					19 0,00	16 0,00		6 0,00	5 0,00		32 0,00	32 0,00	
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	520 0,02	520 0,02					325 0,03	325 0,03		104 0,02	104 0,02		506 0,02	506 0,02	
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn							0,36 0,00	0,36 0,00		0,26 0,00	0,26 0,00		0,04 0,00	0,04 0,00	
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,00 0,00	0,00 0,00					38 0,00	38 0,00		10 0,00	10 0,00		3 0,00	3 0,00	
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,00 0,00	0,00 0,00					8 0,00	8 0,00		2 0,00	2 0,00		1 0,00	1 0,00	
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	57 087 2,52	53 720 2,37		291 2,62	136 1,22		12 701 1,00	10 340 0,82		4 738 0,86	3 858 0,70		53 526 2,44	50 225 2,29	
Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**2 267 227 100**	**2 267 227 100**		**11 121 100**	**11 121 100**		**1 266 746 100**	**1 266 746 100**		**550 331 100**	**550 331 100**		**2 195 217 100**	**2 195 217 100**	

1) Enligt EU:s delegerade klimatförordning, för miljömålet kopplat till anpassning till klimatförändringar (om det inte gäller möjliggörande aktiviteter) är endast kapitalutgifter hänförliga till att göra en verksamhet klimattålig relevanta för rapportering, dvs inte omsättning hänförlig till sådan verksamhet. Dessa kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter kategoriseras inte som möjliggörande, varför de inte är relevanta för dessa nyckeltal.

20250714497781

NG3a. Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare), omsättningsbaserad

	Kreditportfölj						Finansiella garantier						Kapitalförvaltning						Försäkring (investeringar)						SEB-koncernen konsoliderad					
	Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)[1]		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)[1]		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)[1]		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)[1]		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)[1]	
Ekonomiska verksamheter	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn																														
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	33	0,06	33	0,06									19	0,14	16	0,13			6	0,11	5	0,10			32	0,06	32	0,06		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	520	0,90	520	0,90									325	2,48	325	2,48			104	2,15	104	2,15			506	0,94	506	0,94		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn													0,36	0,00	0,36	0,00			0,26	0,01	0,26	0,01			0,04	0,00	0,04	0,00		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,00	0,00	0,00	0,00									38	0,29	38	0,29			10	0,21	10	0,21			3	0,01	3	0,01		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,00	0,00	0,00	0,00									8	0,06	8	0,06			2	0,05	2	0,05			1	0,00	1	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	57 087	99,0	53 720	93,2			291	100	136	46,6			12 701	97,0	10 340	79,0			4 738	97,5	3 858	79,4			53 526	99,0	50 225	92,9		
Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	57 640	100	54 273	94,2			291	100	136	46,6			13 090	100	10 728	82,0			4 860	100	3 980	81,9			54 068	100	50 768	93,9		

1) Enligt EU:s delegerade klimatförordning, för miljömålet kopplat till anpassning till klimatförändringar (om det inte gäller möjliggörande aktiviteter) är endast kapitalutgifter hänförliga till att göra en verksamhet klimattålig relevanta för rapportering, dvs inte omsättning hänförlig till sådan verksamhet. Dessa kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter kategoriseras inte som möjliggörande, varför de inte är relevanta för dessa nyckeltal.

NG4a. Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin, omsättningsbaserad

	Kreditportfölj						Finansiella garantier						Kapitalförvaltning						Försäkring (investeringar)						SEB-koncernen konsoliderad					
	Begränsning av och anpassning till klimat-förändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimat-förändringar (CCM)		Anpassning till klimat-förändringar (CCA)[1]		CCM+CCA		Begränsning av klimat-förändringar (CCM)		Anpassning till klimat-förändringar (CCA)[1]		Begränsning av och anpassning till klimat-förändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimat-förändringar (CCM)		Anpassning till klimat-förändringar (CCA)[1]		Begränsning av och anpassning till klimat-förändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimat-förändringar (CCM)		Anpassning till klimat-förändringar (CCA)[1]		Begränsning av och anpassning till klimat-förändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimat-förändringar (CCM)		Anpassning till klimat-förändringar (CCA)[1]	
Ekonomiska verksamheter	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%
Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn													0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00		
Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	0,00	4	0,00									24	0,00	24	0,00			7	0,00	7	0,00			6	0,00	6	0,00		
Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	5	0,00	5	0,00									69	0,01	69	0,01			17	0,00	17	0,00			10	0,00	10	0,00		
Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	77	0,00	77	0,00									997	0,08	997	0,08			947	0,17	947	0,17			153	0,01	153	0,01		
Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	7	0,00	7	0,00									250	0,02	66	0,01			38	0,01	38	0,01			28	0,00	12	0,00		
Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	4	0,00	4	0,00									1	0,00	1	0,00			3	0,00	3	0,00			4	0,00	4	0,00		
Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	714 154	31,5	676 910	29,9			557	5,01	434	3,91			167 291	13,2	46 450	3,67			49 980	9,08	17 453	3,17			669 987	30,5	625 525	28,5		
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	714 252	31,5	677 008	29,9			557	5,01	434	3,91			168 631	13,3	47 668	3,76			51 034	9,27	18 499	3,36			670 188	30,5	625 716	28,5		

1) Enligt EU:s delegerade klimatförordning, för miljömålet kopplat till anpassning till klimatförändringar (om det inte gäller möjliggörande aktiviteter) är endast kapitalutgifter hänförliga till att göra en verksamhet klimattålig relevanta för rapportering, dvs inte omsättning hänförlig till sådan verksamhet. Dessa kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter kategoriseras inte som möjliggörande, varför de inte är relevanta för dessa nyckeltal.

20250714497782

NG5a. Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, omsättningsbaserad

Ekonomiska verksamheter	Kreditportfölj		Finansiella garantier		Kapitalförvaltning		Försäkring (investeringar)		SEB-koncernen konsoliderad	
	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%
Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					9	0,00	2	0,00	1	0,00
Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 2 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					45	0,00	5	0,00	4	0,00
Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 3 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	40	0,00	2	0,02	28	0,00	11	0,00	39	0,00
Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 4 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					7	0,00	2	0,00	1	0,00
Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 5 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					5	0,00	1	0,00	0,39	0,00
Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 6 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					13	0,00	3	0,00	1	0,00
Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	240 773	10,62	677	6,09	293 885	23,20	103 960	18,89	247 045	11,25
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**240 813**	**10,62**	**679**	**6,10**	**293 991**	**23,21**	**103 982**	**18,89**	**247 091**	**11,26**

Databegränsningar och justeringar
Obligatorisk rapportering avseende kärnenergi- och fossilgasrelaterad verksamhet trädde i kraft år 2022 för icke-finansiella företag respektive 2023 för finansiella företag, varför rapporterade uppgifter fortfarande är i ett tidigt skede med betydande kvalitativa och kvantitativa brister. Vi har eftersträvat att så långt möjligt använda oss av rapporterad data men för att hantera de mest väsentliga bristerna i erhållen data, för mer rättvisande rapportering, har följande åtgärder vidtagits:

- I tabell 2, 4 och 5 förväntas företag rapportera respektive verksamhets procentuella andel i förhållande till företagets totala omsättning respektive totala kapitalutgifter. En del företag har istället redovisat andelen i förhållande till endast verksamheter inom kärnenergi- och fossil gas. För att säkerställa mer rättvisande rapportering uteslöt vi felaktiga uppgifter för de företag som skulle ha bidragit mest till en felaktig rapportering.
- I fall där företag rapporterade KPI:er för individuella klimatmål utan att ange totalsumman för CCM- och CCA-relaterade KPI:er, beräknade vi den totala summan genom att summera de individuella CCM- och CCA-värdena.
- I fall där CCM var det enda tillämpliga målet och det felaktigt översteg den totala summan (t.ex. omsättningsbaserade nyckeltal), justerade vi CCM-värdena för att säkerställa att de inte översteg den totala summan på den aggregerade nivån.

Allteftersom ESG-rapporteringen mognar och datakvaliteten förbättras, förväntar vi oss att färre justeringar kommer att behövas i framöver.

SEB-koncernens exponering mot kärnenergi och fossila gasverksamheter 2024
Baserat på våra beräknade omsättnings- och kapitalutgiftsbaserade nyckeltal för samtliga koncernens redovisade affärsområden, förblir andelarna av taxonomiförenliga kärnenergi- och fossila gasverksamheter låga i nämnaren (summa täckta tillgångar). Dessa värden sträcker sig från 0,00 till 0,03 procent. Detta tyder på att verksamheter som refereras i avsnitt 4.26–4.31 i bilagorna I och II till den delegerade förordningen 2021/2139, representerar en liten delmängd av sammansättningen av affärssegment.

För omsättningsbaserade KPI:er är det kollektiva bidraget från kärnenergi- och fossila gasverksamheter i täljaren (summa tillgångar förknippade med taxonomiförenliga verksamheter) följande:

- 1 procent för kreditportföljen,
- 3 procent för kapitalförvaltning,
- 2,5 procent för försäkring,
- 0 för finansiella garantier.

För kapitalutgiftsbaserade KPI:er är det totala bidraget från dessa verksamheter i täljaren:

- 0,4 procent för kreditportföljen,
- 1,8 procent för kapitalförvaltning,
- 1,2 procent för försäkring,
- 0 för finansiella garantier.

När det gäller finansiella garantier har ingen exponering mot dessa verksamheter observerats, vare sig för omsättnings- eller kapitalutgiftsbaserade KPI:er.

För SEB-koncernens konsoliderade nyckeltal, kommer den största andelen av taxonomiförenliga kärnenergi- och fossila gasverksamheter från verksamheten som refereras i avsnitt 4.28 (elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar). Detta återspeglas både i omsättnings- och kapitalutgiftsbaserade KPI:er för alla områden utom finansiella garantier. För kapitalförvaltning och försäkring bidrar uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk (verksamheten som refereras i avsnitt 4.27) påtagligt till de kapitalutgiftsbaserade KPI:erna. Det kan sannolikt tillskrivas den kapitalintensiva karaktären av denna verksamhet, som kräver betydande investeringar för infrastruktur och teknik under utvecklingsfasen. Eftersom omsättningsbaserade KPI:er avser operativa verksamheter kan nya eller expanderande projekt ännu inte generera intäkter, vilket leder till lägre värden i de omsättningsbaserade KPI:erna för denna verksamhet.

Verksamheten som refereras i avsnitt 4.29 (elproduktion från fossila gasformiga bränslen) står för den största andelen av verksamheterna som omfattas av taxonomin men inte är taxonomiförenliga, vilket motsvarar något mindre än 1 miljard kronor i både omsättnings- och kapitalutgiftsbaserade KPI:er för kapitalförvaltning och försäkring.

På grund av bristen på fullständiga, korrekta och konsekventa data för dessa verksamheter, förblir det en utmaning att dra meningsfulla slutsatser eller jämförelser. Vi förblir engagerade i att förbättra vår rapportering inom detta område och förväntar oss att den fortsatta utvecklingen av hållbarhetsinriktad regulatorisk rapportering inom EU, tillsammans med den växande ESG-mognaden hos rapporterande bolag, kommer att möjliggöra mer detaljerade och korrekta analyser av våra exponeringar mot dessa verksamheter i framtiden.

NG2b. Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare), kapitalutgiftsbaserad

	Kreditportfölj						Finansiella garantier						Kapitalförvaltning						Försäkring (investeringar)						SEB-koncernen konsoliderad					
	Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)	
Ekonomiska verksamheter	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn													1	0,00	1	0,00			0,20	0,00	0,20	0,00			0,09	0,00	0,09	0,00		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	32	0,00	32	0,00									192	0,02	192	0,02			53	0,01	53	0,01			46	0,00	46	0,00		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	224	0,01	224	0,01									120	0,01	120	0,01			40	0,01	40	0,01			216	0,01	216	0,01		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,39	0,00	0,39	0,00									13	0,00	13	0,00			4	0,00	4	0,00			2	0,00	1	0,00		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,00	1	0,00									1	0,00	1	0,00			2	0,00	2	0,00			1	0,00	1	0,00		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,00	0,00	0,00	0,00									94	0,01	94	0,01			25	0,00	25	0,00			8	0,00	8	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	63 906	2,82	60 325	2,66	8	0,00	531	4,77	236	2,13			23 523	1,86	15 958	1,26	22	0,00	10 347	1,88	6 178	1,12	6	0,00	60 812	2,77	56 801	2,59	9	0,00
Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**2 267 227**	**100**	**2 267 227**	**100**	**2 267 227**	**100**	**11 121**	**100**	**11 121**	**100**	**11 121**	**100**	**1 266 746**	**100**	**1 266 746**	**100**	**1 266 746**	**100**	**550 331**	**100**	**550 331**	**100**	**550 331**	**100**	**2 195 217**	**100**	**2 195 217**	**100**	**2 195 217**	**100**

20250714497783

NG3b. Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare), kapitalutgiftsbaserad

	Kreditportfölj						Finansiella garantier						Kapitalförvaltning						Försäkring (investeringar)						SEB-koncernen konsoliderad					
	Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)	
Ekonomiska verksamheter	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn													1	0,00	1	0,00			0,20	0,00	0,20	0,00			0,09	0,00	0,09	0,00		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	32	0,05	32	0,05									192	0,80	192	0,80			53	0,50	53	0,50			46	0,08	46	0,08		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	224	0,35	224	0,35									120	0,50	120	0,50			40	0,38	40	0,38			216	0,35	216	0,35		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,39	0,00	0,39	0,00									13	0,05	13	0,05			4	0,04	4	0,04			2	0,00	1	0,00		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1	0,00	1	0,00									1	0,01	1	0,01			2	0,02	2	0,02			1	0,00	1	0,00		
Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,00	0,00	0,00	0,00									94	0,39	94	0,39			25	0,24	25	0,24			8	0,01	8	0,01		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	63 906	99,6	60 325	94,0	8	0,01	531	100	236	44,6			23 523	98,2	15 958	66,6	22	0,09	10 347	98,8	6 178	59,0	6	0,06	60 812	99,6	56 801	93,0	9	0,01
Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	64 163	100	60 582	94,4	8	0,01	531	100	236	44,6			23 944	100	16 379	68,4	22	0,09	10 471	100	6 302	60,2	6	0,06	61 084	100	57 074	93,4	9	0,01

NG4b. Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin, kapitalutgiftsbaserad

	Kreditportfölj						Finansiella garantier						Kapitalförvaltning						Försäkring (investeringar)						SEB-koncernen konsoliderad					
	Begränsning av och anpassning till klimat-förändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimat-förändringar (CCM)		Anpassning till klimat-förändringar (CCA)		Begränsning av och anpassning till klimat-förändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimat-förändringar (CCM)		Anpassning till klimat-förändringar (CCA)		Begränsning av och anpassning till klimat-förändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimat-förändringar (CCM)		Anpassning till klimat-förändringar (CCA)		Begränsning av och anpassning till klimat-förändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimat-förändringar (CCM)		Anpassning till klimat-förändringar (CCA)		Begränsning av och anpassning till klimat-förändringar (CCM+CCA)		Begränsning av klimat-förändringar (CCM)		Anpassning till klimat-förändringar (CCA)	
Ekonomiska verksamheter	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%
Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn													0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00		
Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,00	0,00	0,00	0,00									0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00		
Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,50	0,00	0,50	0,00									3	0,00	3	0,00			2	0,00	2	0,00			1	0,00	1	0,00		
Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	29	0,00	29	0,00	0,01	0,00							969	0,08	969	0,08	0,23	0,00	928	0,17	928	0,17	0,13	0,00	106	0,00	106	0,00	0,03	0,00
Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	10	0,00	10	0,00									20	0,00	20	0,00			22	0,00	22	0,00			12	0,00	12	0,00		
Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	8	0,00	8	0,00									1	0,00	1	0,00			4	0,00	4	0,00			7	0,00	7	0,00		
Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	717 536	31,6	683 925	30,2	4 140	0,18	792	7,13	384	3,46	42	0,38	171 616	13,6	41 057	3,24	208	0,02	56 966	10,4	15 618	2,84	77	0,01	673 906	30,7	631 524	28,8	3 819	0,17
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	717 583	31,6	683 973	30,2	4 140	0,18	792	7,13	384	3,46	42	0,38	172 610	13,6	42 073	3,32	208	0,02	57 922	10,5	16 584	3,01	77	0,01	674 032	30,7	631 652	28,8	3 819	0,17

20250714497784

NG5b. Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, kapitalutgiftsbaserad

Ekonomiska verksamheter	Kreditportfölj		Finansiella garantier		Kapitalförvaltning		Försäkring (investeringar)		SEB-koncernen konsoliderad	
	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%
Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					0,02	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00
Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 2 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	185	0,01			74	0,01	26	0,00	176	0,01
Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 3 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	48	0,00	4	0,03	28	0,00	10	0,00	47	0,00
Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 4 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					6	0,00	1	0,00	1	0,00
Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 5 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					9	0,00	2	0,00	1	0,00
Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 6 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					1	0,00	0	0,00	0,08	0,00
Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	230 726	10,18	200	1,80	281 838	22,25	93 441	16,98	236 327	10,77
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**230 959**	**10,19**	**204**	**1,83**	**281 955**	**22,26**	**93 481**	**16,99**	**236 551**	**10,78**

Utsläppsfaktorer för Scope 1, Scope 2 och Scope 3

Del av E1-6 Upplysningskrav om metoder för rapportering av växthusgaser s. 115–123

Figur 63: Utsläppsfaktorer för scope 1, 2 och 3

Källa till utsläpp	Kategori	Datakälla
Kylmedia	Scope 1	DESNZ (2024)
Förbränning bilar	Scope 1	DESNZ (2024)
Elektricitet	Scope 2	IEA-Emissions-Factors (2024)
		Litteratur
		AIB (2023)
		EPA (2022)
Uppvärming	Scope 2	Litteratur
		DESNZ (2024)
Kyla	Scope 2	Litteratur
Köpta varor och tjänster	Scope 3 – Kategori 1	DESNZ (2024)
Bränsle- och energirelaterade utsläpp	Scope 3 – Kategori 3	DESNZ (2024)
		IEA-Emissions-Factors (2024)
Avfall	Scope 3 – Kategori 5	DESNZ (2024)
Affärsresor	Scope 3 – Kategori 6	DESNZ (2024)
		IEA-Emissions-Factors (2024) & DESNZ (2024)
		Uppgifter från resebyrå
		Exiobase (3.8.2)
Elektricitet	Scope 3 – Kategori 15 Hushållens bolån – Sverige	European Environmental Agency
Fjärrvärme	Scope 3 – Kategori 15 Hushållens bolån – Sverige	Energiföretagen
Olja	Scope 3 – Kategori 15 Hushållens bolån – Sverige	Naturvårdsverket
Bergvärme	Scope 3 – Kategori 15 Hushållens bolån – Sverige	IPCC / GHG protocol
Gas	Scope 3 – Kategori 15 Hushållens bolån – Sverige	Naturvårdsverket
Biobränsle	Scope 3 – Kategori 15 Hushållens bolån – Sverige	IPCC / GHG protocol

20250711449785

08. Finansiella rapporter och noter



Finansiella rapporter och noter

Not		Sida
	SEB-koncernen	
	Resultaträkning	194
	Övrigt totalresultat	194
	Balansräkning	195
	Förändring i eget kapital	195
	Kassaflödesanalys	196
	Moderbolaget	
	Resultaträkning	197
	Övrigt totalresultat	197
	Balansräkning	198
	Förändringar i eget kapital	198
	Kassaflödesanalys	199
	Noter till de finansiella rapporterna	
	Företagsinformation	200
1	Redovisningsprinciper	200
2	Rörelsesegment	209
3	Geografisk information	212
	Resultaträkning	
4	Räntenetto	213
5	Provisionsnetto	214
6	Nettoresultat av finansiella transaktioner	215
7	Övriga intäkter, netto	216
8	Personalkostnader	217
8a	Löner och ersättningar	217
8b	Pensioner	217
8c	Ersättningar till styrelsen och verkställande ledningen	219
8d	Aktierelaterade ersättningar	221
8e	Antal anställda	223
9	Övriga kostnader	224
10	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	224
11	Förväntade kreditförluster, netto	224
12	Påförda avgifter	224
13	Bokslutsdispositioner	225
14	Skatt	225
15	Nettoresultat per aktie	226
	Balansräkning	
16	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	226
17	Utlåning	227
18	Räntebärande värdepapper	235
19	Egetkapitalinstrument	235
20	Derivatinstrument och säkringsredovisning	236
21	Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures	242
22	Immateriella tillgångar	244
23	Materiella tillgångar	245
24	Övriga tillgångar	246
25	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	246
26	In- och upplåning	246
27	Skulder till försäkringstagarna	246
28	Emitterade värdepapper	248
29	Korta positioner	248
30	Övriga skulder	248
31	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	249
32	Avsättningar	249
33	Efterställda skulder	250
34	Obeskattade reserver	250
35	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde	251
36	Finansiella tillgångar och skulder per klass	256
37	Tillgångars och skulders fördelning på väsentliga valutor	259
38	Kortfristiga och långfristiga tillgångar och skulder	260
	Övriga noter	
39	Riskupplysningar	260
39a	Kreditrisk	260
39b	Marknadsrisk	266
39c	Operationell risk	268
39d	Affärsrisk, strategisk risk och ryktesrisk	268
39e	Försäkringsrisk	269
39f	Likviditetsrisk	269
40	Kapitaltäckning	279
41	Livförsäkringsrörelsen	282
42	Intressen i icke-konsoliderade strukturerade företag	283
43	Upplysningar om närstående	284
44	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	285
45	Ställda säkerheter	287
46	Eventualförpliktelser	289
47	Leasing	290
48	Förvärv	290
	Femårsöversikt	
	SEB-koncernen	291
	Moderbolaget	292
	Förslag till vinstdisposition	293
	Styrelsens och vd:s underskrifter	294
	Revisionsberättelse	295
	Revisorns granskningsberättelse av Skandinaviska Enskilda Banken ABs frivilligt upprättade hållbarhetsrapport	301

20250714497986

Resultaträkning

SEB-koncernen

Mkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter[1)]		*149 403*	*135 394*
Räntekostnader[2)]		*–104 152*	*–87 868*
Räntenetto	4	45 251	47 526
Provisionsintäkter		*31 285*	*27 962*
Provisionskostnader		*–7 181*	*–6 293*
Provisionsnetto	5	24 103	21 669
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	12 121	9 991
Övriga intäkter, netto	7	411	1 008
Summa rörelseintäkter		**81 887**	**80 193**
Personalkostnader	8	20 072	17 558
Övriga kostnader	9	8 698	7 892
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	10	2 179	1 999
Summa rörelsekostnader		**30 949**	**27 449**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		**50 938**	**52 744**
Förväntade kreditförluster, netto	11	886	962
Påförda avgifter	12	4 009	3 819
Rörelseresultat		**46 043**	**47 963**
Skatt	14	10 178	9 848
NETTORESULTAT		**35 865**	**38 116**
Aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) andel		35 865	38 116
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	15	17,51	18,20
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	15	17,33	18,06

1) Varav ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden 131 044 Mkr (120 021).
2) Varav räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden 104 252 Mkr (91 015).

Övrigt totalresultat

SEB-koncernen

Mkr	2024	2023
NETTORESULTAT	**35 865**	**38 116**
Förluster vid omvärdering under året	–70	–61
Skatt på förluster vid omvärdering under året	12	12
Kassaflödessäkringar	**–58**	**–49**
Omräkning av utländsk verksamhet	–586	–324
Skatt på omräkningseffekter	1 211	–61
Omräkning utländsk verksamhet	**625**	**–385**
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	**567**	**–433**
Förändring i egen kreditrisk, efter skatt[1)]	**–4**	**0**
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsåtaganden	–94	–3 196
Vinster och förluster vid omvärdering av förvaltningstillgångar under året	6 932	2 345
Uppskjuten skatt på pensioner	–1 414	192
Förmånsbestämda pensionsplaner	**5 424**	**–659**
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	**5 420**	**–659**
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	**5 987**	**–1 092**
TOTALRESULTAT	**41 853**	**37 024**
Aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) andel	41 853	37 024

1) Förändring i egen kreditrisk från finansiella skulder FVTPL.

Den metod som tillämpas för att säkra valutarisk relaterat till investeringar i utländska dotterbolag ger upphov till en skattekostnad (skatteintäkt) i moderbolaget. Värdeförändringar på säkringsinstrumenten påverkar skattepliktigt resultat, vilket inte valutaomräkningen av utländsk verksamhet gör. I koncernen presenteras denna skatteeffekt i Övrigt totalresultat.

Balansräkning

SEB-koncernen

Mkr	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	16	271 894	312 373
Utlåning till centralbanker	17	4 825	97 691
Utlåning till kreditinstitut	17	109 451	84 128
Utlåning till allmänheten	17	2 236 512	2 101 181
Räntebärande värdepapper	18	278 860	266 252
Egetkapitalinstrument	19	121 618	92 707
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken		458 725	392 457
Derivat	20	176 546	183 080
Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures	21	2 053	1 572
Immateriella tillgångar	22	8 527	6 925
Materiella tillgångar	23	1 281	1 278
Nyttjanderättstillgångar	47	6 224	6 266
Aktuella skattefordringar	14	16 945	15 336
Uppskjutna skattefordringar	14	535	386
Pensionsförmånstillgångar	8b	30 408	23 765
Övriga tillgångar	24	31 252	19 849
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	3 374	2 973
SUMMA TILLGÅNGAR		**3 759 028**	**3 608 218**
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	26	114 978	147 323
In- och upplåning från allmänheten	26	1 680 565	1 611 651
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	27	458 464	392 362
Skulder till försäkringstagarna	27	36 747	36 453
Emitterade värdepapper	28	898 841	867 838
Korta positioner	29	46 646	33 700
Derivat	20	156 300	204 176
Övriga finansiella skulder		157	100
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk		670	2 631
Aktuella skatteskulder	14	3 865	4 145
Uppskjutna skatteskulder	14	11 733	10 001
Övriga skulder	30	62 351	39 607
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	7 297	5 648
Avsättningar	32	1 149	1 056
Pensionsförmånsskulder	8b	99	66
Efterställda skulder	33	48 017	29 687
Summa skulder		**3 527 880**	**3 386 443**
Aktiekapital		*21 942*	*21 942*
Andra fonder		*26 797*	*20 810*
Balanserad vinst		*182 409*	*179 023*
Aktieägarnas eget kapital		231 148	221 775
Eget kapital		**231 148**	**221 775**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**3 759 028**	**3 608 218**

Förändring i eget kapital

SEB-koncernen

Mkr		Andra fonder					
2024	Aktie-kapital[3]	OCA[5]	Kassa-flödes-säkringar	Omräkning utländsk verksamhet	Förmåns-bestämda pensions-planer	Balanse-rad vinst	Eget kapital[4]
Ingående balans	21 942	–175	14	1 191	19 780	179 023	**221 775**
Nettoresultat						35 865	**35 865**
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		–4	–58	625	5 424		**5 987**
Totalresultat		**–4**	**–58**	**625**	**5 424**	**35 865**	**41 853**
Utdelning till aktieägarna[1]						–23 709	**–23 709**
Fondemission	412					–412	
Indragning av aktier	–412					–5 061	**–5 473**
Aktieprogrammen[2]						540	**540**
Förändring i innehav av egna aktier[2]						–3 838	**–3 838**
UTGÅENDE BALANS	**21 942**	**–179**	**–44**	**1 816**	**25 204**	**182 409**	**231 148**

2023

Ingående balans	21 942	–175	62	877	20 439	160 995	**204 141**
Omföring av omräkningsdifferenser[6]				698		–698	
Justerad balans 1 januari 2023	**21 942**	**–175**	**62**	**1 575**	**20 439**	**160 297**	**204 141**
Nettoresultat						38 116	**38 116**
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		0	–49	–385	–659		**–1 092**
Totalresultat		**0**	**–49**	**–385**	**–659**	**38 116**	**37 024**
Utdelning till aktieägarna[1]						–14 195	**–14 195**
Fondemission	390					–390	
Indragning av aktier	–390					–4 106	**–4 496**
Aktieprogrammen[2]						146	**146**
Förändring i innehav av egna aktier[2]						–845	**–845**
UTGÅENDE BALANS	**21 942**	**–175**	**14**	**1 191**	**19 780**	**179 023**	**221 775**

1) Utdelning betalad 2023 för 2022 uppgick till 6,75 kronor per aktie. Utbetald utdelning 2024 för 2023 bestod av ordinarie utdelning som uppgick till 8,50 kronor per aktie, samt en extrautdelning på 3,00 kronor per aktie beslutad av bolagsstämman. Föreslagen ordinarie utdelning för 2024 är 8,50 kronor per aktie, samt en extrautdelning på 3,00 kronor per aktie. Ytterligare information finns på sidan 44. Utdelningen till aktieägarna är redovisad exklusive utdelning på egna aktier.
2) Per den 31 december 2024 uppgick utfärdat antal aktier till 2 099 836 305 och SEB ägde 79 408 858 A-aktier till ett marknadsvärde av 12 026 Mkr. Antal utestående aktier uppgick därmed till 2 020 427 447. Vid årsskiftet 2023 uppgick utfärdat antal aktier till 2 139 983 495 och SEB ägde 67 135 764 A-aktier. Under 2024 har SEB återköpt 5 774 939 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 6 751 296 aktier har sålts/delats ut. Under 2024 har SEB återköpt 53 396 641 aktier för kapitaländamål och 40 147 190 aktier som hölls för kapitaländamål har dragits in.
3) 2 075 683 797 A-aktier (2 115 830 987) med ett nominellt värde på 10,45 kronor per aktie; 24 152 508 C-aktier (24 152 508) med ett nominellt värde på 10,45 kronor per aktie.
4) Information om kapitalkrav finns i not 40 Kapitaltäckning.
5) Förändringar i verkligt värde av finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet som kan hänföras till förändringar i egen kreditrisk.
6) Ingående balans 2023 har omräknats på grund av omföring av omräkningsdifferenser.

20250714497787

Kassaflödesanalys

SEB-koncernen

Mkr	2024	2023
Erhållna räntor	148 798	132 741
Betalda räntor	–103 046	–84 377
Erhållna provisioner	31 285	27 962
Betalda provisioner	–7 181	–6 293
Netto av finansiella transaktioner	–6 572	12 052
Övriga inbetalningar i rörelsen	777	204
Betalda administrationskostnader	–34 069	–29 523
Betald inkomstskatt	–12 067	–6 891
Kassaflöde från resultaträkningen	17 924	45 876
Ökning (–)/minskning (+) i portföljer	–69 573	–79 179
Ökning (+)/minskning (–) i emitterade värdepapper	31 613	71 854
Ökad (–)/minskad (+) utlåning till kreditinstitut och centralbanker	71 835	–27 229
Ökad (–)/minskad (+) utlåning till allmänheten	–122 886	–31 202
Ökad (+)/minskad (–) upplåning från kreditinstitut	–37 941	80 131
Ökad (+)/minskad (–) in- och upplåning från allmänheten	69 061	–91 562
Ökning (–)/minskning (+) i försäkringsportföljer	–166	–1 592
Förändringar i övriga tillgångar	–16 768	–1 892
Förändringar i övriga skulder	22 471	–3 592
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**–34 433**	**–38 387**
Försäljning av aktier och obligationer	1	606
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	15	33
Erhållna utdelningar	0	0
Förvärv av dotterbolag	–3 694	–
Förvärv av aktier och obligationer	–133	–207
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	–1 189	–1 038
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**–5 000**	**–607**
Emitterade förlagslån	16 245	9 555
Återbetalda förlagslån	–	–9 446
Köpta aktier för kapitaländamål	–8 340	–5 245
Betald utdelning	–23 709	–14 195
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**–15 803**	**–19 331**
PERIODENS KASSAFLÖDE	**–55 236**	**–58 326**

Mkr	2024	2023
Kassa och likvida medel vid årets början	320 879	382 972
Förändringar i valutakurser likvida medel	18 059	–3 767
Periodens kassaflöde	–55 236	–58 326
KASSA OCH LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT [1)2)]	**283 702**	**320 879**

1) Kassa och likvida medel

Kassa	3 099	2 331
Tillgodohavanden hos centralbanker	268 795	310 042
Fordringar hos kreditinstitut som utbetalas på anfordran	11 809	8 506
SUMMA	**283 702**	**320 879**

2) Varav 10 218 Mkr (7 305) inte tillgängligt för koncernen på grund av lokala centralbanksbestämmelser.

Totalt utflöde avseende leasingtillgångar, där SEB är leasetagare, uppgår till 1 142 Mkr (1 066).

Förändring av skulder i finansieringsverksamheten

Ingående balans	29 687	28 767
Kassaflöde	16 245	109
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakursförändringar	1 739	–518
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakurssäkringar	409	1 038
Ej kassaflödespåverkande förändringar, upplupna räntor	–63	292
SUMMA SKULDER I FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	**48 017**	**29 687**

Resultaträkning

Moderbolaget

Mkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter		*142 589*	*122 546*
Leasingintäkter		*5 809*	*5 606*
Räntekostnader		*–114 001*	*–91 189*
Räntenetto	4	34 397	36 963
Erhållna utdelningar		8 637	5 513
Provisionsintäkter		*17 223*	*16 814*
Provisionskostnader		*–3 822*	*–3 853*
Provisionsnetto	5	13 401	12 961
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	9 733	7 969
Övriga rörelseintäkter	7	–1 186	964
Summa rörelseintäkter		**64 983**	**64 370**
Personalkostnader	8	*14 684*	*13 961*
Övriga kostnader	9	*5 668*	*5 855*
Administrationskostnader		20 352	19 816
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	10	5 628	5 640
Summa rörelsekostnader		**25 980**	**25 456**
Resultat före kreditförluster		**39 002**	**38 915**
Förväntade kreditförluster, netto	11	1 127	1 008
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	21		519
Rörelseresultat		**37 875**	**37 388**
Bokslutsdispositioner	13	2 233	2 886
Skatt på årets resultat	14	6 836	7 706
Övriga skatter	14	–136	20
NETTORESULTAT		**33 409**	**32 548**

Från och med 2024 redovisas koncerninterna kostnadsersättningar som netto Administrativa kostnader och inte som Övriga rörelseintäkter. Jämförelsetalen har räknats om med 1 282 Mkr.

Övrigt totalresultat

Moderbolaget

Mkr	2024	2023
NETTORESULTAT	**33 409**	**32 548**
Förluster vid omvärdering under året	–73	–61
Skatt på förluster vid omvärdering under året	15	12
Kassaflödessäkringar	**–58**	**–49**
Omräkning av utländsk verksamhet	–45	–84
Omräkning utländsk verksamhet	**–45**	**–84**
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	**–103**	**–132**
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	**–103**	**–132**
TOTALRESULTAT	**33 305**	**32 416**

Den metod som tillämpas för att säkra valutarisk relaterat till investeringar i utländska dotterbolag ger upphov till en skattekostnad (skatteintäkt) i moderbolaget. Värdeförändringar på säkringsinstrumenten påverkar skattepliktigt resultat, vilket inte valutaomräkningen av utländsk verksamhet gör. I koncernen presenteras denna skatteeffekt i Övrigt totalresultat.

20250714497788

Balansräkning

Moderbolaget

Mkr	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	16	196 331	307 047
Utlåning till centralbanker	17	4 064	30 891
Utlåning till kreditinstitut	17	151 482	109 644
Utlåning till allmänheten	17	1 976 087	1 870 983
Räntebärande värdepapper	18	248 875	242 173
Egetkapitalinstrument	19	96 044	69 738
Derivat	20	175 754	180 806
Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures	21	68 308	62 218
Immateriella tillgångar	22	1 726	1 564
Materiella tillgångar	23	23 319	22 344
Aktuella skattefordringar	14	1 656	625
Uppskjutna skattefordringar	14	158	131
Övriga tillgångar	24	29 284	17 509
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	3 417	3 159
SUMMA TILLGÅNGAR		**2 976 505**	**2 918 833**
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	26	161 394	181 428
In- och upplåning från allmänheten	26	1 441 207	1 396 028
Emitterade värdepapper	28	898 841	867 838
Korta positioner	29	46 646	33 700
Derivat	20	155 073	203 037
Övriga finansiella skulder		157	100
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk		670	2 631
Aktuella skatteskulder	14	1 717	2 183
Uppskjutna skatteskulder	14	41	44
Övriga skulder	30	44 627	24 131
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	4 261	3 954
Avsättningar	32	857	832
Efterställda skulder	33	47 117	28 787
Summa skulder		**2 802 608**	**2 744 691**
Obeskattade reserver	34	**13 040**	**14 040**
Aktiekapital		*21 942*	*21 942*
Reservfond		*12 260*	*12 260*
Fond för utvecklingsutgifter		*1 600*	*1 530*
Fond för verkligt värde		*–620*	*–516*
Balanserad vinst		*92 267*	*92 339*
Nettoresultat		*33 409*	*32 548*
Eget kapital		**160 857**	**160 102**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**2 976 505**	**2 918 833**

Förändringar i eget kapital

Moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital[4]			
2024	Aktie-kapital[3]	Reserv-fond	Fond för utvecklings-avgifter	Kassa-flödes-säkringar[5]	Omräkning utländsk verksamhet[5]	Balanse-rad vinst	Eget kapital
Ingående balans	21 942	12 260	1 530	14	–530	124 887	160 102
Nettoresultat						33 409	33 409
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)				–58	–45		–103
Totalresultat				**–58**	**–45**	**33 409**	**33 305**
Utdelning till aktieägarna[1]						–23 709	–23 709
Fondemission	412					–412	
Indragning av aktier	–412					–5 061	–5 473
Personaloptionsprogrammen[2]						459	459
Förändring i innehav av egna aktier[2]						–3 838	–3 838
Omföringar			70			–59	10
UTGÅENDE BALANS	**21 942**	**12 260**	**1 600**	**–44**	**–575**	**125 675**	**160 857**

2023							
Ingående balans	21 942	12 260	1 561	62	–447	111 755	147 133
Nettoresultat						32 548	32 548
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)				–49	–83		–132
Totalresultat				**–49**	**–83**	**32 548**	**32 416**
Utdelning till aktieägarna[1]						–14 195	–14 195
Fondemission	390					–390	0
Indragning av aktier	–390					–4 105	–4 495
Personaloptionsprogrammen[2]						96	96
Förändring i innehav av egna aktier[2]						–845	–845
Omföringar			–31			23	–8
UTGÅENDE BALANS	**21 942**	**12 260**	**1 530**	**14**	**–530**	**124 887**	**160 102**

1) Utdelning betalad 2023 för 2022 uppgick till 6,75 kronor per aktie. Utbetald utdelning 2024 för 2023 bestod av ordinarie utdelning som uppgick till 8,50 kronor per aktie, samt en extrautdelning på 3,00 kronor per aktie beslutad av bolagsstämman. Föreslagen ordinarie utdelning för 2024 är 8,50 kronor per aktie, samt en extrautdelning på 3,00 kronor per aktie. Ytterligare information finns på sidan 44. Utdelningen till aktieägarna är redovisad exklusive utdelning på egna aktier.
2) Per den 31 december 2024 uppgick utfärdat antal aktier till 2 099 836 305 och SEB ägde 79 408 858 A-aktier till ett marknadsvärde av 12 026 Mkr. Antal utestående aktier uppgick därmed till 2 020 427 447. Vid årsskiftet 2023 uppgick utfärdat antal aktier till 2 139 983 495 och SEB ägde 67 135 764 A-aktier. Under 2024 har SEB återköpt 5 774 939 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 6 751 296 aktier har sålts/delats ut. Under 2024 har SEB återköpt 53 396 641 aktier för kapitaländamål och 40 147 190 aktier som hölls för kapitaländamål har dragits in.
3) 2 075 683 797 A-aktier (2 115 830 987) med ett nominellt värde på 10,45 kronor per aktie; 24 152 508 C-aktier (24 152 508) med ett nominellt värde på 10,45 kronor per aktie.
4) Den utgående balansen motsvarar utdelningsbara medel enligt förordning (EU) No 575/2013 (CRR).
5) Fond för verkligt värde.

Kassaflödesanalys

Moderbolaget

Mkr	2024	2023
Erhållna räntor	147 757	125 995
Betalda räntor	–113 192	–88 459
Erhållna provisioner	17 223	16 872
Betalda provisioner	–3 822	–3 852
Netto av finansiella transaktioner	–4 633	10 622
Övriga inbetalningar i rörelsen	–749	–489
Betalda administrationskostnader	–21 376	–21 966
Betald inkomstskatt	–7 694	–6 177
Kassaflöde från resultaträkningen	**13 514**	**32 547**
Ökning (–)/minskning (+) i portföljer	–63 290	–81 110
Ökning (+)/minskning (–) i emitterade värdepapper	31 613	71 854
Ökad (–)/minskad (+) utlåning till kreditinstitut	–14 185	–19 314
Ökad (–)/minskad (+) utlåning till allmänheten	–105 373	–25 231
Ökad (+)/minskad (–) upplåning från kreditinstitut	–19 812	75 090
Ökad (+)/minskad (–) in- och upplåning från allmänheten	45 485	–72 248
Förändringar i övriga tillgångar	–23 550	–5 439
Förändringar i övriga skulder	21 603	–3 050
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**–113 995**	**–26 902**
Försäljning av aktier och obligationer		724
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	8	16
Erhållna utdelningar	8 366	5 304
Förvärv av aktier och obligationer	–6 090	–286
Förvärv och materiella anläggningstillgångar	–1 219	–750
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**1 065**	**5 008**
Emitterade förlagslån	16 245	9 555
Återbetalda förlagslån		–9 446
Köpta aktier för kapitaländamål	–3 284	–5 245
Betald utdelning	–23 709	–14 195
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**–10 747**	**–19 331**
PERIODENS KASSAFLÖDE	**–123 677**	**–41 225**

Mkr	2024	2023
Kassa och likvida medel vid årets början	314 032	359 038
Förändringar i valutakurser likvida medel	14 586	–3 781
Periodens kassaflöde	–123 677	–41 225
KASSA OCH LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT[1)2)]	**204 941**	**314 032**

[1)] Kassa och likvida medel

Mkr	2024	2023
Kassa	3	3
Tillgodohavanden hos centralbanker	196 331	307 045
Fordringar hos kreditinstitut som utbetalas på anfordran	8 610	6 984
SUMMA	**204 944**	**314 032**

2) Varav 7 290 Mkr (4 551) inte tillgängligt för moderbolaget på grund av lokala centralbanksbestämmelser.

Förändring av skulder i finansieringsverksamheten

Ingående balans	28 787	27 867
Kassaflöde	16 245	109
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakursförändringar	1 739	–518
Ej kassaflödespåverkande förändringar, valutakurssäkringar	409	1 038
Ej kassaflödespåverkande förändringar, upplupna räntor	–63	292
SUMMA SKULDER I FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	**47 117**	**28 787**

20250714497789

Mkr, om inget annat anges.

Företagsinformation

SEB-koncernen tillhandahåller banktjänster till företag, privatpersoner och inom områdena investeringar och private banking. Koncernen är också verksam inom områdena kapitalförvaltning och livförsäkring.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är moderbolag i koncernen. Moderbolaget är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige.

Moderbolaget är noterat på Nasdaq Stockholms lista för stora företag.

Koncernredovisningen för det räkenskapsår som slutar 31 december 2024 har godkänts för publicering av styrelsen 3 mars 2025 och kommer att föreläggas årsstämman 2025 för fastställande.

Obligatoriska uppgifter

Namn på företaget	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Företagets säte	Stockholm
Företagets rättsliga form	Aktiebolag (publ)
Företagets rättsliga hemvist	Sverige
Adress till företagets huvudkontor	Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, Sverige
Beskrivning av verksamhetens karaktär och av företagets huvudsakliga aktiviteter	Bank och Försäkring

Valutakurser använda för omräkning av väsentliga valutor i koncernbokslutet

	Resultaträkning			Balansräkning		
	2024	2023	Förändring, %	2024	2023	Förändring, %
DKK	1,533	1,540	0	1,540	1,491	3
EUR	11,435	11,474	0	11,487	11,109	3
NOK	0,983	1,005	–2	0,968	0,991	–2
USD	10,570	10,612	0	11,004	10,032	10

1 Redovisningsprinciper

Väsentliga redovisningsprinciper i koncernen

Lag och föreskriftsenlighet

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU-kommissionen. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt tillhörande uttalanden, UFR.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Koncernredovisningen baseras på upplupna anskaffningsvärden förutom verkliga värden som tillämpas för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat, finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet inklusive derivat och förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde. Det redovisade värdet på finansiella tillgångar och skulder som är föremål för säkringsredovisning till verkligt värde har justerats för ändringar i verkligt värde avseende den säkrade risken. De konsoliderade finansiella rapporterna presenteras i miljoner svenska kronor (Mkr) om inget annat anges.

Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden

Vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter har ledningen gjort bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar de rapporterade beloppen för intäkter, kostnader, tillgångar och skulder samt tillhörande upplysningar. Osäkerhet kring dessa antaganden och uppskattningar kan leda till utfall som kräver en väsentlig justering av det redovisade värdet för de tillgångar eller skulder som påverkas under framtida perioder. Uppskattningarna baseras på sakkunniga bedömningar och antaganden som ledningen bedömer vara sanna och rättvisande. Ledningen utvärderar dessa bedömningar och antaganden kontinuerligt. De väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden i redovisningen som företagsledningen har bedömt ha de mest betydande effekterna beskrivs i relevanta avsnitt nedan.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dess dotterföretag. Dotterföretag är företag över vilka koncernen utövar ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande föreligger när koncernen har inflytande över ett investeringsobjekt, är exponerad för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang och har möjlighet att använda sitt inflytande för att påverka avkastningen. Bestämmande inflytande antas föreligga när moderbolaget direkt eller indirekt genom dotterföretag äger mer än hälften av rösträtterna i ett företag om det inte finns bevis för att det är praktiskt möjligt för en annan investerare att på egen hand styra de relevanta aktiviteterna i företaget. I företag där moderbolaget eller dess dotterföretag innehar mer än hälften av rösträtterna, men på grund av avtal eller lag inte kan utöva bestämmande inflytande omfattas inte av koncernredovisningen. Koncernen bedömer också om den har bestämmande inflytande när den äger mindre än 50 procent av rösträtterna.

De finansiella rapporterna för moderbolaget och dotterföretagen som konsolideras avser samma period och är upprättade enligt de redovisningsprinciper som gäller för koncernen. Ett dotterföretag tas in i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten, vilket är den dag då moderbolaget får ett bestämmande inflytande över dotterföretaget, och ingår i koncernredovisningen till den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Företagsförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade egetkapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder.

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och eventualförpliktelser i ett företagsförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen oavsett

omfattningen på eventuellt innehav utan bestämmande inflytande. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan den överförda ersättningen för rörelseförvärvet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas som goodwill. Om den överförda ersättningen understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Innehav utan bestämmande inflytandes andel av resultatet i dotterföretag ingår i redovisat resultat i koncernresultaträkningen och dess andel av nettotillgångarna ingår i eget kapital i koncernbalansräkningen.

Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden

– Konsolidering av ömsesidiga försäkringsföretag och fonder

Inom ramen för livförsäkringsverksamheten inom SEB-koncernen drivs Gamla Livförsäkrings AB SEB Trygg Liv enligt ömsesidiga principer. Företaget konsolideras inte mot bakgrund av att koncernen bedömt att man inte har ett bestämmande inflytande över företaget. Ett bestämmande inflytande innebär rätten att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Livförsäkringsaktiebolag som drivs enligt ömsesidiga principer är inte vinstutdelande. Koncernen anser mot bakgrund av detta att man inte kan erhålla ekonomiska fördelar från detta företag. I Gamla Livförsäkrings AB SEB Trygg Liv finns dessutom särskilda regler för sammansättningen av styrelsen som innebär att SEB-koncernen inte kan utforma företagets finansiella och operativa strategier.

I bedömningen om fonder ska konsolideras görs en analys om koncernen är ett ombud eller en huvudman. Koncernen anses vara en huvudman, och följaktligen ha bestämmande inflytande, när den är fondens förvaltare som inte kan bytas ut utan orsak, har rätt till en väsentlig del av avkastningen från fonden genom att äga andelar och tjäna provisionsintäkter, samt har den praktiska möjligheten att påverka sin avkastning genom att använda sitt inflytande. Fonder som förvaltas av koncernen och där företag inom koncernen äger mer än 20 procent analyseras ytterligare för konsolidering.

Försäkringstagarna i SEB:s fondförsäkringsbolag väljer att investera i olika fonder. Fondförsäkringsbolaget köper andelar i de av kunderna valda fonderna. SEB kan därigenom, för sina kunders räkning komma att stå som ägare till mer än 50 procent av andelarna i fonder, som man själv förvaltar. På grund av de regelverk som omgärdar fondverksamhet anser SEB att man inte har en rätt att utforma fondernas finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Detta gäller oavsett om man äger mer eller mindre än 50 procent av andelarna i fonderna. Det är försäkringstagarna som bär hela placeringsrisken i fonderna och inte SEB. Försäkringstagarna erhåller därmed den avkastning som fonderna genererar. SEB erhåller enbart avgifter, till marknadsmässiga villkor, för förvaltningen av fonderna. SEB gör den samlade bedömningen att dessa fonder som man förvaltar inte ska konsolideras. De andelar som koncernen, för sina kunders räkning, innehar i dessa fonder redovisas dock i balansräkningen.

Intresseföretag och joint ventures

Koncernredovisningen omfattar även intresseföretag och joint ventures, dvs. företag över vilka koncernen har ett betydande eller gemensamt bestämmande inflytande, men inte ensam kontroll. Betydande inflytande innebär att koncernen kan delta i de beslut som rör ett företags finansiella och operativa strategier, utan att fastställa eller kontrollera dessa. Ett betydande inflytande antas föreligga då koncernen direkt eller indirekt innehar mellan 20 och 50 procent av rösterna i ett företag. Företag där koncernen innehar mindre än 20 procent av rösterna klassificeras som intresseföretag om koncernen är representerad i dess företagsstyrelse samt deltar i arbetet med företagets strategiska frågor och frågor som rör riktlinjer. Ett joint venture är ett arrangemang där koncernen har gemensam kontroll, varvid koncernen har rätt till arrangemangets nettotillgångar snarare än rättigheter till dess tillgångar och skyldigheter för dess skulder.

Huvudprincipen är att intresseföretag och joint ventures konsolideras enligt kapitalandelsmetoden. Det innebär att innehavet initialt redovisas till anskaffningsvärde. Intresseföretag och joint ventures redovisas därefter till ett värde som motsvarar koncernens andel av nettotillgångarna. De innehav i intresseföretag som innehas inom ramen för koncernens riskkapitalverksamhet har koncernen dock valt att redovisa som poster till verkligt värde via resultatet utifrån att dessa hanteras och utvärderas baserat på verkligt värde.

Segmentrapportering

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter ochådra sig kostnader och för vilken det finns fristående finansiell information tillgänglig. Vidare följer företagets högsta verkställande beslutsfattare upp ett rörelsesegments resultat för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet. Affärsdivisionerna är identifierade som separata rörelsegrenssegment, med hänsyn till storlek och reglerande miljö. Koncernfunktioner omfattar supportfunktioner, treasury, stabsenheter, SEBx, SEB Embedded och verksamhet under avveckling i Tyskland. För att bestämma rörelsesegment utgör verkställande direktören SEB:s högsta verkställande beslutsfattare.

Omräkning av utländska valutor

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

Vinster och förluster som uppkommer på grund av valutakursdifferenser, vid avyttring eller omräkning av monetära poster, redovisas i resultaträkningen. Omräkningsdifferenser avseende icke-monetära poster klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet ingår som en del av förändringen i verkligt värde. Omräkningsdifferenser avseende icke-monetära poster klassificerade såsom finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och redovisas i övrigt totalresultat. Valutakursdifferenser avseende monetära poster som är en del av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet redovisas i övrigt totalresultat.

I koncernredovisningen räknas resultat- och balansräkningar i koncernföretag med annan funktionell valuta än koncernens rapporteringsvaluta om till svenska kronor. Tillgångar och skulder i utländska koncernföretag omräknas enligt balansdagskursen och intäkter och kostnader i resultaträkningen omräknas enligt genomsnittskursen under året. De valutakursdifferenser som uppstår på grund av att posterna i resultat- respektive balansräkningen räknas om till rapporteringsvalutan enligt olika valutakurser redovisas som kursdifferens i övrigt totalresultat.

Goodwill som uppkommer vid förvärv av utländska koncernföretag liksom justeringar till verkligt värde av tillgångar och skulder som görs i samband med förvärv redovisas som tillgångar och skulder i det utländska koncernföretaget och omräknas till valutakursen på balansdagen.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar redovisas när koncernen blir part i instrumentens kontraktuella villkor och värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde. Transaktionskostnader läggs till det verkliga värdet förutom om tillgången avser finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet då transaktionskostnader redovisas i resultatet. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör, om företaget i allt väsentligt överför samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägandet eller vid en väsentlig modifiering. Överlåtelse av finansiella tillgångar där huvudsakligen alla risker och fördelar kvarstår är återköpstransaktioner och värdepapperslån. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde redovisas i balansräkningen på transaktionsdagen med undantag för lånefordringar och omvända repor, som redovisas på likviddagen. Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas på likviddagen.

Vid första redovisningstillfället värderas finansiella skulder till verkligt värde. När det gäller finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella skulden i resultaträkningen. För övriga finansiella skulder redovisas de direkta transaktionskostnaderna som en minskning av det verkliga värdet. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när de utsläcks, det vill säga när åtagandet upphör, annulleras eller fullgörs.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen klassificerar och värderar de finansiella tillgångarna i kategorierna verkligt värde via resultatet, verkligt värde via övrigt totalresultat, samt upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen beror på om den finansiella tillgången är ett skuldinstrument, egetkapitalinstrument eller ett derivat.

Skuldinstrument
(Lånefordringar och räntebärande värdepapper)

Klassificeringen görs på grundval av affärsmodellen för förvaltningen av de finansiella tillgångarna och huruvida de avtalsenliga kassaflödena endast utgörs av kapitalbelopp och ränta. Affärsmodellen bedöms för homogena portföljer som identifierats utifrån verksamheten i koncernens divisioner. Bedömningen baseras på scenarier som rimligen kan förväntas inträffa och beaktar hur portföljen utvärderas och rapporteras till ledningen; risker som

20250714497790

påverkar portföljens resultat och hur dessa risker hanteras; ersättningsmodeller; samt frekvens, värde och tidpunkt för försäljningar inklusive skälen till försäljningar. Vid bedömning om kassaflödena endast utgörs av kapitalbelopp och ränta, har kapitalbelopp definierats som verkligt värde av skuldinstrumentet vid första redovisningstillfället vilket kan förändras över löptiden om det förekommer återbetalningar eller kapitalisering av ränta. Kassaflöden hänförliga till ränta innefattar ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, likviditetsrisk samt även administrativa kostnader och vinstmarginal. Om det finns kontraktuella villkor som introducerar en exponering för andra risker eller volatilitet, bedöms kassaflödena inte utgöra endast betalningar av kapitalbelopp och ränta. Skuldinstrument inkluderas i följande balansposter Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten och Räntebärande värdepapper. Posterna inkluderar instrument i följande värderingskategorier.

Verkligt värde via resultatet: Skuldinstrument klassificeras i denna kategori då kriterierna för att värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat inte är uppfyllda. Detta är fallet om affärsmodellen för portföljen är att innehas för handel, där finansiella tillgångar klassificeras om de innehas i syfte att säljas på kort sikt för att generera vinst. Instrument är obligatoriskt värderade till verkligt värde över resultatet om tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på verkligt värde eller om tillgångarna innehavs med avsikt att säljas, alternativt om de avtalsenliga kassaflödena inte utgörs av endast kapitalbelopp och ränta. Instrument som annars skulle värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat eller upplupet anskaffningsvärde inkluderas i denna kategori om koncernen, vid första redovisningstillfället, valt att klassificera till denna kategori (verkligtvärdeoptionen). Verkligtvärdeoptionen kan endast tillämpas om det minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning.

Upplupet anskaffningsvärde: Skuldinstrument klassificeras i denna kategori om följande två kriterier är uppfyllda a) affärsmodellens mål är att inneha tillgångarna i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och b) de avtalsenliga kassaflödena utgörs endast av kapitalbelopp och ränta. Det redovisade bruttovärdet för dessa tillgångar beräknas med effektivräntemetoden och justeras för förväntade kreditförluster.

Egetkapitalinstrument
Egetkapitalinstrument klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet.

Derivat
Derivat ska klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet (innehas för handel) såvida de inte är identifierade som säkringsinstrument. Om derivatet är identifierat som säkringsinstrument tillämpas principerna för säkringsredovisning.

Finansiella skulder
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet – Kategorin finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet innehåller finansiella skulder som innehas för handel och finansiella skulder som koncernen vid första redovisningstillfället valt att föra till denna kategori (verkligtvärdeoptionen). Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom nettoresultat av finansiella transaktioner med undantag för förändringar i verkligt värde beroende på förändringar i koncernens egen kreditrisk. Sådana förändringar presenteras i övrigt totalresultat utan efterföljande omklassificering till resultaträkningen. Klassificering av finansiella skulder under verkligtvärdeoptionen kan ske om ett av följande kriterier är uppfyllda; kontrakten innehåller ett eller flera inbäddade derivat, instrumenten förvaltas och utvärderas baserat på verkligt värde, alternativt om det minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning. Skulder till försäkringstagare och vissa emitterade värdepapper har denna klassificering. Finansiella skulder som innehas för handel är företrädesvis korta positioner i räntebärande värdepapper och aktier samt derivatinstrument som inte är säkringsinstrument.

Övriga finansiella skulder – Övriga finansiella skulder innehåller främst koncernens kort- och långfristiga upplåning. Övriga finansiella skulder värderas löpande efter första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde genom användande av effektivräntemetoden. Här ingår balansposterna Skulder till centralbanker och kreditinstitut, In- och upplåning från allmänheten samt Emitterade värdepapper.

Inbäddade derivat
En del sammansatta instrument innehåller både derivat och en del som inte är derivat. Derivatkomponenten i dessa sammansatta instrument kallas för inbäddat derivat. Om värdkontraktet är en finansiell tillgång som omfattas av IFRS 9 bedöms klassificering av instrumentet i sin helhet och det inbäddade derivatet ska inte separeras från värdkontraktet. För övriga sammansatta instrument (där värdkontraktet inte är en finansiell tillgång som omfattas av IFRS 9) ska det inbäddade derivatet separeras och redovisas som fristående derivat om dess ekonomiska egenskaper och risker inte är nära förknippade med värdkontraktets ekonomiska egenskaper och risker. Det inbäddade derivatet ska då redovisas till verkligt värde via resultatet. Detta är inte tillämpligt om värdkontraktet redovisas till verkligt värde via resultatet.

Vissa sammansatta instrument klassificeras som en finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultatet (verkligtvärdeoptionen). Detta val innebär att hela det sammansatta instrumentet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

Finansiella transaktioner som nettoredovisas
Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när det finns en legal rättighet att nettoredovisa transaktioner och det finns en avsikt att erlägga likvid netto eller realisera tillgången och erlägga likvid för skulden samtidigt.

Återköpstransaktioner
Med återköpstransaktioner, eller repotransaktioner, avses avtal där parterna samtidigt har kommit överens om försäljning och återköp av ett visst värdepapper till ett i förväg bestämt pris och på avtalat datum. Värdepapper som sålts i en repotransaktion kvarstår i balansräkningen och redovisas dessutom som ställd säkerhet för egna skulder när kontantsäkerhet erhålls. Erhållen likvid redovisas beroende på motpart som Skuld till kreditinstitut eller In- och upplåning från allmänheten.

På motsvarande sätt när koncernen köper värdepapper med ett åtagande att sälja dem till ett i förväg bestämt pris, så kallad omvänd repotransaktion, redovisas inte värdepappret i balansräkningen. Den erlagda likviden redovisas som Utlåning till kreditinstitut eller Utlåning till allmänheten.

Skillnaden mellan likvid för avista- och terminsledet periodiseras över löptiden enligt effektivräntemetoden.

Värdepapperslån
Värdepapperslån är säkerställd utlåning eller inlåning av värdepapper. Marknadsvärdet på erhållna eller levererade värdepapper övervakas dagligen för att kräva eller leverera ytterligare säkerhet. Utbetald kontantsäkerhet bokas bort från balansräkningen och en motsvarande fordran redovisas. Erhållen kontantsäkerhet redovisas i balansräkningen liksom en motsvarande skuld att betala tillbaka vid förfall. Egna värdepapper som lånas ut kvarstår i balansräkningen som värdepapper och redovisas som ställd säkerhet. Inlånade värdepapper tas inte upp som tillgång. Om inlånade värdepapper avyttras (blankning) skuldförs ett belopp som motsvarar värdepapperens verkliga värde. Upplysningar lämnas om inlånade och utlånade värdepapper som eventualförpliktelser.

Modifiering
Koncernen kan omförhandla lån och ändra avtalsvillkor. Om de nya villkoren skiljer sig väsentligt från de ursprungliga villkoren bokar koncern bort den ursprungliga finansiella tillgången och redovisar en ny finansiell tillgång. Koncernen gör också en bedömning huruvida den nya finansiella tillgången ska klassificeras som en osäker finansiell tillgång. Om villkoren inte skiljer sig väsentligt resulterar inte modifieringen i en bortbokning utan koncernen redovisar ett nytt bruttovärde utifrån den finansiella tillgångens förändrade kassaflöden och redovisar en modifieringsvinst eller – förlust.

Beräkning av verkligt värde
Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas för att sälja en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

Verkligt värde för finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser. Om tillgången eller skulden som värderas till verkligt värde har en köpkurs och en säljkurs används den kurs mellan köp- och säljkursen som under omständigheterna ger mest korrekt bild av det verkliga värdet.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad beräknas med hjälp av olika värderingstekniker. Vid användning av värderingstekniker används i så stor utsträckning som möjligt observerbara uppgifter. De värderingstekniker som används är exempelvis diskonterade kassaflöden, tekniker för värdering av optioner, värdering med referens till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument och värdering med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana. När finansiella skulder värderas till verkligt värde reflekteras koncernens egen kreditvärdighet.

Eventuella skillnader mellan transaktionspriset och det verkliga värdet på instrument som beräknas utifrån en värderingsteknik periodiseras över transaktionens löptid, om inte beräkningen av verkligt värde i allt väsentligt baseras på observerbara indata. Om värderingen i allt väsentligt baseras på observerbara indata redovisas den så kallade Dag 1 vinsten i resultaträkningen.

Verkligt värde beräknas i regel individuellt för finansiella instrument. Dessutom görs värderingsjusteringar på portföljnivå för att täcka marknadsrisken och kreditrisken hos varje motpart baserat på nettoexponeringen för dessa risker. När tillgångar och skulder med köp- och säljkurser har mot-

verkande marknadsrisker används mittkursen för att fastställa verkligt värde på de motverkande riskpositionerna. För att återspegla motpartsrisk och egen kreditrisk i OTC-derivat, görs justeringar som baseras på nettoexponeringen för varje motpart.

Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden – Marknadsvärdering av finansiella instrument
Syftet med en värdering till verkligt värde är att uppskatta det pris till vilket en ordnad transaktion skulle äga rum mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden vid värderingstidpunkten. Det bästa belägget för verkligt värde är ett noterat pris för det värderade instrumentet på en aktivt handlad marknad. När marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, fastställs verkligt värde genom att använda en etablerad värderingsteknik. Dessa värderingstekniker innehåller en grad av bedömningar, vars omfattning beror på instrumentets komplexitet och tillgängligheten av marknadsbaserade data. När finansiella skulder värderas till verkligt värde reflekteras koncernens egen kreditvärdighet. Beroende på osäkerheten och subjektiviteten i värdering av finansiella instrument till verkligt värde, är det möjligt att det faktiska utfallet det kommande finansiella året skiljer sig från de antaganden som gjorts.

För några av koncernens finansiella tillgångar och skulder, särskilt för derivatinstrument, finns noterade priser inte tillgängliga och värderingstekniker används därför för att bedöma verkligt värde. Som en del av verkligt värde värderingen görs värdejusteringar för att beakta motparters och den egna kreditrisken när derivatinstrument värderas. Metoderna för att bedöma värderingsjusteringar revideras kontinuerligt som ett resultat av ändrad marknadspraxis som svar på ändrade regleringar och redovisningspolicys, liksom generell marknadsutveckling.

Koncernen har en etablerad kontrollmiljö för att bestämma verkliga värden på finansiella instrument som inkluderar en översyn, oberoende från affärssidan, av värderingstekniker och priser. Om principerna för validering inte efterföljs, ska chefen för Group Finance informeras. Undantag som är signifikanta och av principiell betydelse kräver godkännande från GRMC (Group Risk Management Committee och från SEB ARC (Accounting Policy and Financial Reporting Committee).

I upplysningssyfte klassificeras verkliga värden i en "verkligtvärdehierarki" enligt nivån av observerbarhet på använt indata, se not 35.

Nedskrivning av finansiella tillgångar
Värdering
Nedskrivningsreglerna grundar sig på en modell som tar sin utgångspunkt i förväntade kreditförluster. Principen bakom modellen för förväntade kreditförluster är att återspegla försämring eller förbättring av kreditkvaliteten för finansiella instrument. Alla finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat, samt leasingfordringar, finansiella garantiavtal, avtalstillgångar och vissa låneåtaganden omfattas av reglerna för förväntade kreditförluster.

Förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och leasingfordringar rapporteras som reserver, dvs. som en del av värdering av dessa tillgångar i balansräkningen. Reserveringen minskar det redovisade bruttovärdet för en finansiell tillgång. Förväntade kreditförluster för lånelöften och finansiella garantier redovisas som avsättningar, dvs. som skuld i balansräkningen. Förändringar i reserver och avsättningar för förväntade kreditförluster redovisas i resultaträkningen som Kreditförluster, netto.

Bedömningen av kreditrisk och uppskattning av förväntade kreditförluster ska vara objektiv och sannolikhetsvägd samt beakta all tillgänglig information som är relevant för bedömningen. I bedömningen vägs rimlig och verifierbar information om tidigare händelser, rådande förutsättningar och rimliga och verifierbara prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar som råder vi rapporteringstidpunkten. SEB använder både modeller och expertbedömningar för att uppskatta förväntade kreditförluster.

Modellen för förväntade kreditförluster innebär en trestegsmodell som tar sin utgångspunkt i förändring av kreditrisken. En reserv för förväntade kreditförluster som motsvarar förväntade kreditförluster inom de kommande tolv månaderna (steg 1) redovisas för poster om det inte föreligger en betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället. För de poster där det föreligger en betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället (steg 2), eller som befinner sig i fallissemang (steg 3) redovisas en reserv som motsvarar förväntade kreditförluster under hela löptiden.

Betydande ökning av kreditrisken
Koncernen gör en bedömning vid varje rapportperiods slut huruvida en betydande ökning av kreditrisken har skett sedan det första redovisningstillfället. Bedömningen om det föreligger en betydande ökning av kreditrisken grundar sig på kvantitativa och kvalitativa indikatorer. Både historisk och framåtblickande information används vid bedömningen. För avtal upprättade 1 januari 2018 eller senare är den viktigaste indikatorn sannolikheten för fallissemang under hela löptiden. En kvantitativ indikator beräknas utifrån förändring i sannolikhet för fallissemang (PD) genom att jämföra den scenariovägda sannolikheten för fallissemang på årsbasis vid rapporteringstillfället med den scenariovägda sannolikheten för fallissemang på årsbasis vid första redovisningstillfället. För avtal upprättade före 1 januari 2018 används SEB:s interna riskklassificering vid första redovisningstillfället som indikator.

Oberoende av de kvantitativa indikatorerna, inträffar en betydande ökning av kreditrisken då följande inträffar:
- betalningar är förfallna > 30 dagar
- finansiella tillgångar som befinner sig på "watch-list"
- finansiella tillgångar som är "forborne" (lån där förändring gjorts i avtalsvillkoren till följd av kundens finansiella svårigheter).

Dessa indikatorer överlappar normalt de kvantitativa indikatorerna för väsentlig ökning av kreditrisken.

Om det föreligger en betydande ökning i kreditrisken sedan första redovisningstillfället redovisas en reserv för förväntade kreditförluster motsvarande förväntade kreditförluster under hela löptiden och det finansiella instrumentet flyttas till steg 2. Modellen är symmetrisk, vilket innebär att om det finansiella instrumentets kreditrisk minskar och det därmed inte föreligger en betydande försämring i kreditrisk sedan första redovisningstillfället, flyttas den finansiella tillgången tillbaka till steg 1.

Definition av fallissemang
Finansiella instrument i fallissemang klassificeras till steg 3. SEB tillämpar en definition av fallissemang för redovisningsmässiga syften som motsvarar hur den är definierad i EU:s kapitalkravsförordning, vilket omfattar finansiella tillgångar med betalningar som är förfallna mer än 90 dagar. Alla finansiella tillgångar i steg 3 anses vara osäkra finansiella tillgångar.

Modellering
Förväntade kreditförluster beräknas som en funktion av sannolikheten för fallissemang (PD), exponeringen vid fallissemang (EAD) och återvinningsgraden vid fallissemang (LGD), samt tidpunkt för förlust. Koncernens IFRS 9 metodik för beräkning av förväntade kreditförluster utgår, i den möjligaste mån som är tillåtet enligt IFRS 9, från befintliga interna riskklassificeringsmodeller (IRK). Då syftet med dessa regelverk skiljer sig åt, skiljer sig också beräkningen av förväntade kreditförluster och därmed görs nödvändiga justeringar av de parametrar som används för IRK för att uppfylla IFRS 9:s krav. IFRS 9 innebär bland annat att anpassa parametrarna i IRK-modellerna som inkluderar hela kreditcykeln och konjunkturnedgångar, till avläsning vid viss tidpunkt och med beaktande av framåtblickande information.

PD motsvarar sannolikheten för fallissemang som förväntas inträffa under de kommande 12 månaderna respektive den finansiella tillgångens återstående löptid. Det förväntade PD för varje individuellt instrument beaktar tidigare händelser, rådande marknadsförutsättningar och rimliga och verifierbara prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. SEB använder specifika PD-modeller anpassade till IFRS 9. Modellerna kalibreras utifrån en kombination av geografi, tillgångsslag och produkttyp. EAD representerar den förväntade exponeringen vid fallissemangstillfället. EAD omfattar en uppskattning av den utestående kreditexponeringen vid fallissemangstillfället. För eventualförpliktelser inkluderar EAD-uppskattningen eventuellt ytterligare belopp som dras vid fallissemangstillfället. För IFRS 9 är EAD-modellerna justerade för 12 månader eller hela löptiden. LGD motsvarar de kreditförluster som förväntas vid fallissemang. LGD tar hänsyn till säkerhetens belopp och kvalitet, liksom sannolikheten för förbättrad kreditkvalitet där kunden återbetalar förfallna belopp och återgår till kontraktuella återbetalningar. SEB använder befintliga LGD-modeller som är anpassade till IFRS 9.

Vid värdering av förväntade kreditförluster använder SEB den maximala avtalstiden som SEB är exponerat för kreditrisk. För att bestämma den förväntade löptiden beaktas alla avtalsvillkor, inklusive möjlighet till förskottsbetalning, och förlängnings- och överlåtelsealternativ. För revolverande krediter, såsom kreditkort och bostadskrediter bygger den förväntade löptiden på historiskt beteende. Beräkningen baseras på historiska observerbara data och är även beroende av tiden från avtalets tecknande.

Framåtblickande information
Koncernen använder interna makroekonomiska prognoser till grund för den framåtblickande informationen som används i värderingen av förväntade kreditförluster. För att säkerställa att uppskattningen av kreditförluster under IFRS 9 är objektiv används minst tre scenarier. Ett av dessa scenarier utgör det mest sannolika utfallet som också används i den ekonomiska planeringen och i budgetprocessen, medan de andra utgörs av mer optimistiska eller pessimistiska utfall.

Framåtblickande scenarier tas fram av SEB:s avdelning för ekonomisk analys. Scenarierna godkänns av Group Risk Committee. Ett scenario består dels av en kvalitativ beskrivning av den makroekonomiska utvecklingen, dels

20250714497911

av en kvantitativ del, där utvecklingen av de makroekonomiska faktorerna visas på årsbasis och det nuvarande makroekonomiska läget och prognoser på upptill tre år ingår, samt sannolikheten för att scenarier ska inträffa. Scenarierna gås igenom och uppdateras kvartalsvis. Om det föreligger betydande förändringar i det makroekonomiska läget skall scenarierna uppdateras oftare. Makroscenarierna jämförs med flera externa källor med liknande framåtblickande scenarier, till exempel från OECD, IMF, EU, nationella centralbanker, ECB och regeringar/finansdepartement.

Expertbedömningar
Koncernen använder både modeller och expertbedömningar för att uppskatta förväntade kreditförluster. Omfattningen av bedömningar som behövs för att värdera förväntade kreditförluster beror av utfall från modeller, väsentlighet och tillgång till underliggande information. Utfallet från modellerna utgör en vägledning för hur ekonomiska händelser kan påverka nedskrivningsbehovet av finansiella tillgångar. Expertbedömningar får göras på modellutfall för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte fångas av modellen. Den typen av bedömningsmässiga justeringar av de modellbaserade förväntade kreditförlusterna får göras på betydande motpartsexponeringar. Dessa justeringar bestäms av relevant kreditkommitté utifrån den modellerade förväntade kreditförlusten. Utöver detta kan det även föreligga ett behov av justeringar på portföljnivå, vilka beslutas av Group Risk Committee.

Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden – Analys av nedskrivningsbehov av finansiella tillgångar
Vid värdering av förväntade kreditförluster finns det ett antal moment som innehåller en hög grad av bedömning. Uppskattning av förväntade kreditförluster är till sin natur osäker och träffsäkerheten i dessa uppskattningar är beroende av flera faktorer, till exempel makroekonomiska prognoser, och innehåller komplexa modeller och bedömningar.

Koncernen gör en bedömning vid varje rapportperiods slut huruvida en betydande ökning av kreditrisken har skett sedan det första redovisningstillfället, för återstoden av löptiden genom att överväga förändring i de viktigaste riskindikatorerna i koncernens riskhanteringsprocess.

Ytterligare ett område som innefattar väsentlig bedömning är beaktandet av framåtblickande information och makroekonomiska scenarier. Bedömningen av kreditrisk och beräkningen av förväntade kreditförluster ska avspegla ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp med beaktande av all tillgänglig information som är relevant för värderingen. I värderingen vägs rimlig och verifierbar information om tidigare händelser, rådande förutsättningar och rimliga och verifierbara prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Koncernen använder interna makroekonomiska prognoser till grund för den framåtblickande information som används i värderingen av förväntade kreditförluster. Koncernen använder både modeller och expertbedömningar för att uppskatta förväntade kreditförluster. Syftet med expertbedömningar är att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte fångas av modellerna. Omfattningen av bedömningar som behövs för att värdera förväntade kreditförluster beror av utfall från beräknade förväntade kreditförluster enligt modellerna, väsentlighet och tillgång till underliggande information. Modeller, bedömningar och antaganden gås regelbundet igenom av koncernens riskorganisation och godkänns av Group Risk Committee.

Not 17 beskriver mer i detalj, utlåning och reserver för förväntande kreditförluster.

Säkringsredovisning
Derivat används för att ekonomiskt säkra de risker för ränte-, aktie- och valutakursexponeringar som koncernen är utsatt för. När dessa derivat och de poster som de säkrar uppfyller kraven för säkringsredovisning tillämpar koncernen antingen kassaflödessäkring, säkring av verkligt värde eller säkring av en nettoinvestering i utländsk verksamhet. Koncernen identifierar och dokumenterar inledningsvis relationen mellan säkrad post och säkringsinstrument liksom säkringsstrategi och den risk relationen avser att säkra. Koncernen dokumenterar också, den första dagen och sedan löpande, att marknadsvärdet på det derivat som används uppvisar hög effektivitet både framåtriktat och retrospektivt jämfört med marknadsvärdet eller kassaflödet på det instrument derivatet avser att säkra. Som en del av den framåtriktade analysen identifierar och dokumenterar koncernen även att sannolikheten för att en prognostiserad transaktion inträffar är hög. Ytterligare information om säkringsredovisning finns i not 20 Derivatinstrument och säkringsredovisning.

Säkringsredovisning tillämpas när derivat används för att minska ränte- och valutarisker från finansiella instrument. Dessutom används säkringsredovisning på skulder för att säkra valutarisk i nettoinvesteringar i utländsk verksamhet. Koncernen tillämpar olika metoder för säkringsredovisning beroende på syftet med säkringen.

- Säkring för värdeförändring av tillgångar eller skulder (säkring av verkligt värde)
- Säkring för värdeförändring av ränterisken i en portfölj (portföljsäkring)
- Säkring av högst sannolika framtida kassaflöden från tillgångar eller skulder (kassaflödessäkring)
- Säkring av en nettoinvestering i utländsk verksamhet (säkring av nettoinvesteringar).

SEB upphör med säkringsredovisning när:

- Derivatinstrumentet har upphört att vara mycket effektivt som säkringsinstrument
- Säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas eller löses in
- Den säkrade posten förfaller, säljs, eller betalas tillbaka, eller
- Den prognostiserade transaktionen inte längre är mycket sannolik.

Säkring av verkligt värde
Säkringar av verkligt värde tillämpas i syfte att skydda koncernen mot icke önskvärda exponeringar för förändringar i marknadspriser på redovisade tillgångar eller skulder.

Vinster eller förluster från omvärdering av säkringsinstrumentet till verkligt värde redovisas som Övriga intäkter, netto, i resultaträkningen tillsammans med vinster eller förluster hänförliga till värdering till verkligt värde av den säkrade risken i den säkrade posten.

I de fall SEB säkrar verkligt värde avseende ränteexponeringen i en portfölj med finansiella tillgångar eller finansiella skulder, så kallad portföljsäkring av ränterisk, redovisas den vinst eller förlust som är hänförlig till den säkrade posten antingen i en separat post inom tillgångar eller i en separat post inom skulder.

När säkringsrelationer upphör periodiseras de ackumulerade vinster eller förluster som justerat det redovisade värdet av den säkrade posten i resultaträkningen. Periodiseringen sträcker sig över den säkrade postens återstående löptid.

Kassaflödessäkring
Kassaflödessäkring tillämpas för att säkra framtida räntebetalningar på tillgångar eller skulder med rörlig ränta. Den del av vinst eller förlust på säkringsinstrumentet som bestämts vara en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat. Eventuell ineffektivitet redovisas som Övriga intäkter, netto i resultaträkningen.

Vinst eller förlust på säkringsinstrument som ackumulerats i eget kapital redovisas i resultaträkningen under samma perioder som ränteintäkter och räntekostnader från den säkrade tillgången eller skulden redovisas i resultaträkningen.

När kassaflödessäkringar upphör, men framtida kassaflöden fortfarande beräknas inflyta, kvarstår ackumulerade vinster eller förluster avseende säkringsinstrumentet som en separat post i eget kapital tills de säkrade framtida kassaflödena inträffar. Ackumulerade vinster eller förluster redovisas sedan under räntenettot i resultaträkningen under samma perioder som de tidigare säkrade ränteflödena redovisas i resultaträkningen.

Säkring av nettoinvesteringar
Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter tillämpas för att skydda koncernen mot valutakursdifferenser till följd av verksamhet i utlandet. Huvudsakligen används lån i utländsk valuta som säkringsinstrument. Den vinst eller förlust på säkringsinstrumentet som är hänförlig till den effektiva delen av säkringen redovisats i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital som omräkning av utlandsverksamhet. Den ineffektiva delen redovisas direkt i resultaträkningen som Nettoresultat av finansiella transaktioner. Ackumulerad vinst eller förlust inom eget kapital redovisas i resultaträkningen vid avyttring av utlandsverksamheten.

Intäkter

Ränteintäkter och räntekostnader
Effektivräntemetoden används för att redovisa ränteintäkter och räntekostnader i resultaträkningen på finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Effektivräntemetoden är en metod för beräkning av det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång eller finansiell skuld och för fördelning över tiden av ränteintäkter och räntekostnader. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under det finansiella instrumentets förväntade löptid till det finansiella instrumentets redovisade nettovärde. Beräkningen av effektivräntan innefattar transaktionskostnader, de erhållna och erlagda avgifter som är en integrerad del av effektivräntan.

Provisionsintäkter och provisionskostnader
Intäkter från avtal med kunder redovisas under provisionsintäkter. Koncernen redovisar intäkter vid den tidpunkt kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden.

Avgifter som ingår i beräkningen av effektivräntan för ett finansiellt instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde, som exempelvis avgifter för utgivande eller förvärv av en finansiell tillgång, periodiseras över instrumentets förväntade löptid med användande av effektivräntemetoden och presenteras i räntenettot.

Provisionsintäkter och avgifter redovisas i enlighet med överföringen av utlovade tjänster till kunder till ett belopp

som speglar den ersättning som SEB förväntar sig att ha rätt till i utbyte mot dessa tjänster. De viktigaste provisionsintäkterna beskrivs nedan.

Provisionsintäkter och avgifter för förvaring och förvaltning av kunders tillgångar redovisas som intäkt under den period då tjänsterna tillhandahålls. Resultatbaserade avgifter redovisas när det är mycket sannolikt att en väsentlig återföring av redovisad intäkt inte kommer att inträffa, vilket är när prestationskraven är uppfyllda.

Provisionsintäkter och avgifter från syndikeringar där SEB enbart agerar som arrangör redovisas som provisionsintäkt när syndikeringen är färdig och koncernen inte har någon del av syndikeringen kvar i balansräkningen eller har behållit en del av lånet med samma effektivränta som andra deltagare i syndikeringen. Mäklaravgifter, avgifter och provisioner från affärer som sker på uppdrag av tredje part som genomförande av förvärv eller köp eller försäljning av verksamheter, redovisas när transaktionen är genomförd.

Kostnader som är direkt hänförliga till generering av provisionsintäkter redovisas som provisionskostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

De vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar på finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet redovisas löpande i resultatet under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. För finansiella skulder där verkligtvärdeoptionen tillämpats och vid första redovisningstillfället identifierats som värderade till verkligt värde via resultatet, redovisas förändringar i egen kreditrisk i övrigt totalresultat.

Utdelningar

Utdelningar redovisas när rätten att erhålla betalning är fastställd.

Övertagen egendom

Övertagen egendom är egendom som tagits över för skyddande av fordran. SEB avstår i vissa fall från en lånefordran och övertar i stället egendom som ställts som säkerhet för lånet. Övertagen egendom kan bestå av exempelvis finansiella tillgångar, fastigheter och andra materiella tillgångar. Övertagna tillgångar redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Övertagen egendom värderas vid det första redovisningstillfället till verkligt värde. Det verkliga värdet vid det första redovisningstillfället blir tillgångens anskaffningsvärde. Den efterföljande värderingen sker enligt den princip som gäller för respektive tillgångsslag.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar, med undantag för förvaltningsfastigheter i försäkringsverksamheten, redovisas till anskaffningsvärde och skrivs av linjärt enligt plan över nyttjandeperioden. Avskrivningstiden för byggnader är maximalt 50 år. Avskrivningstiden för övriga materiella anläggningstillgångar är mellan 3 och 8 år.

Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

Leasing

Leasetagare

Leasingavtal redovisas som en nyttjanderättstillgång och en motsvarande skuld vid det datum då den leasade tillgången är tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan skuld- och finansieringskostnaden. Finansieringskostnaden belastar resultatet över hyresperioden för att ge en konstant periodisk ränta på återstående saldo av skulden för varje period. Leasingbetalningarna diskonteras med hjälp av den ränta som är implicit i hyresavtalet, om denna ränta kan fastställas eller koncernens marginella upplåningsränta. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt över den kortare av tillgångens nyttjandeperiod och hyresperioden. Leasingavgifter innefattar fasta betalningar minus eventuella leasingincitament som kan erhållas och rörliga leasingavgifter som är beroende av index eller räntesats.

Koncernen har valt att inte redovisa nyttjanderättstillgångar och leasingskulder för kortfristiga leasingavtal som har en hyresperiod på 12 månader eller mindre och för leasingavtal avseende tillgångar av lågt värde. Koncernen redovisar leasingbetalningarna som är förknippade med dessa leasingavtal som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Leasegivare

Finansiella leasingavtal innebär att de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med ägandet av ett objekt i allt väsentligt överförts från leasegivaren till leasetagaren. I koncernen är i huvudsak samtliga leasingkontrakt där koncernen är leasegivare finansiella. Finansiella leasingavtal redovisas som utlåning, vilket innebär att leasingintäkterna redovisas i räntenettot.

Förvaltningsfastigheter

Investeringar i fastigheter som innehas i syfte att generera hyresintäkter och/eller värdestegring redovisas som förvaltningsfastigheter. Värderingen och redovisningen av sådana fastigheter är olika beroende på vem som innehar dem. Förvaltningsfastigheter som innehas i försäkringsverksamheten, som används för att matcha skulder som ger en avkastning som är direkt knuten till det verkliga värdet på specifika tillgångar, inklusive själva förvaltningsfastigheterna, redovisas till marknadsvärde. Innehav av förvaltningsfastigheter i bankverksamhet värderas till anskaffningsvärde efter planenliga avskrivningar.

Immateriella tillgångar

Goodwill värderas, efter det första redovisningstillfället, till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. I syfte att kunna pröva nedskrivningsbehov allokeras goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv, till de grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergierna i förvärvet. Varje grupp motsvarar den lägsta nivå på vilken goodwill övervakas i den interna företagsstyrningen och är aldrig större än ett rörelsesegment. Goodwill och immateriella tillgångar som ännu inte finns tillgängliga för användning testas årligen för nedskrivning och när omständigheter indikerar värdenedgång. En nedskrivning redovisas i resultaträkningen när det redovisade värdet för en kassagenererande enhet eller en grupp kassagenererande enheter till vilka goodwill tillskrivs överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningar hänförliga till goodwill återförs inte, oavsett om orsaken till nedskrivningen har upphört att existera.

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett rörelseförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill om de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och verkligt värde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för den typen av immateriella tillgångar är verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efter första redovisningstillfället värderas immateriella tillgångar som förvärvats i ett rörelseförvärv enligt samma grunder som immateriella tillgångar som förvärvats separat.

Övriga immateriella tillgångar värderas till anskaffningsvärde, inklusive direkt hänförliga lånekostnader minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Utvecklingsutgifter för ett enskilt projekt redovisas som en immateriell tillgång, förutsatt att framtida ekonomiska fördelar är troliga, kostnader kan mätas pålitligt och produkten och processen är tekniskt och kommersiellt genomförbar. Forskningsutgifter kostnadsförs när de uppkommer. Vägledningen i IAS 38 *Immateriella tillgångar* tillämpas på molnbaserade mjukvarulösningar när koncernen får en tillgång som den kan kontrollera, förutsatt att tillgången inte redovisas som ett leasingavtal. Om den molnbaserade mjukvaran inte ger upphov till en immateriell tillgång avseende programvaran och inte heller innehåller ett leasingavtal är rätten att få tillgång till den underliggande molnbaserade programvaran i allmänhet ett serviceavtal där de betalda avgifterna kostnadsförs allt eftersom tjänsten erhålls.

Immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod, dvs alla immateriella tillgångar utom goodwill, skrivs av linjärt över den fastställda nyttjandeperioden och testas för nedskrivning årligen och när händelser eller förändringar i omständigheter indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning redovisas om det redovisade värdet överstiger tillgångens återvinningsvärde. Internt upparbetade immateriella tillgångar, såsom IT-utveckling, har en avskrivningstid på mellan 3 och 8 år.

Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden – Analys av nedskrivningsbehov av Goodwill

Bedömningar krävs för att identifiera de kassagenererande enheterna. Den årliga värderingen av eventuella nedskrivningsbehov av goodwill baseras på nyttjandevärde med 5 års prognostiserade kassaflöden. Kassaflöden bortom 5 år beräknas med utgångspunkt från hållbar tillväxt.

Uppskattningen av framtida kassaflöden och beräkningen av räntan som ska diskontera dessa kassaflöden innehåller flera bedömningsområden: framtagandet av prognostiserade kassaflöden för perioder bortom de normala kraven för intern rapportering och bedömningen av en lämplig diskonteringsränta för verksamheten.

Not 22 beskriver mer i detalj immateriella tillgångar.

Avsättningar

En avsättning redovisas när det finns en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningen värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Diskonteringsräntan före skatt som används återspeglar aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de eventuella risker som är förknippade med avsättningen. En avsättning för en omstrukturering redovisas när en omstruktureringsplan har fastställts och tillkännagivits så att det har skapats en välgrundad förväntan hos dem som berörs av att företaget kommer att genomföra omstruktureringen. Framtida driftförluster ingår inte i avsättningen.

Avsättning görs för ej utnyttjade lånelöften och liknande faciliteter om det är troligt att dessa kommer att användas av en låntagare med ekonomiska svårigheter. Förväntade kreditförluster för lånelöften och finansiella garantier redo-

20250711449792

visas som avsättningar. Förändringar i reserver och avsättningar för förväntade kreditförluster redovisas i resultaträkningen som Kreditförluster, netto. Avsättningarna prövas vid varje balansdag och justeras om så krävs.

Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden – Avsättningar och eventualförpliktelser
Bedömningar krävs för att bestämma om befintliga juridiska eller informella förpliktelser existerar, och för att beräkna sannolikheten, tidpunkten och beloppet av utflöden av resurser. Då ett utflöde av resurser eller ett negativt utfall inte bedöms vara sannolikt, redovisas ingen avsättning, i stället lämnas en upplysning om eventualförpliktelse. Bedömningar av krav som härrör från civilrättsliga processer, skatte- och myndighetsärenden kräver vanligtvis en högre grad av bedömning än andra typer av ärenden på grund av den inneboende osäkerheten och komplexiteten i ärendena.

Finansiella garantier

Utställda finansiella garantier innebär ett åtagande att ersätta innehavaren av ett skuldinstrument för förluster som denne ådrar sig på grund av att en angiven gäldenär inte fullgör betalning vid förfall enligt avtalsvillkoren.

Utställda finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, (vilket oftast motsvaras av den erhållna premien) och därefter till det högsta av det belopp som fastställts i enlighet med den förväntade kreditförlustmodellen enligt IFRS 9 *Finansiella instrument* och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar. Avtalsbeloppen enligt finansiella garantier redovisas som eventualförpliktelser.

Personalförmåner

Pensioner

I koncernen finns både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner varav merparten har förvaltningstillgångar. Förmånsbestämda pensioner är pensionsplaner med fastställd ersättning som de anställda erhåller vid pensioneringen beroende på faktorer såsom ålder, anställningstid och ersättningsnivå. Avgiftsbestämda pensionsplaner är pensionsplaner där koncernen betalar en premie till fristående enheter och härefter inte har några ytterligare förpliktelser.

Koncernens pensionsförpliktelser avseende förmånsbestämd pension täcks av pensionsstiftelser eller genom försäkringslösningar.

Den förmånsbestämda förpliktelsen beräknas kvartalsvis av oberoende aktuarier enligt den så kallade Projected Unit Credit Method. De antaganden som gjorts i beräkningarna framgår av not 8b Personalkostnader. Alla ändringar i nettopensionsavsättningen (tillgången) redovisas när de uppstår som: (i) kostnad för tjänstgöring samt finansieringskostnad i Resultaträkningen (ii) effekter av omvärderingar av både pensionsförpliktelser och förvaltningstillgångar i Övrigt totalresultat.

Pensionskostnader för avgiftsbestämda planer kostnadsförs under den period de anställda utfört de tjänster som avgiften avser.

Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden – Den aktuariella beräkningen av förmånsbestämda pensionsskulder
Beräkningen av koncernens kostnad och skulden för förmånsbestämda pensionsplaner baseras på aktuariella, demografiska och finansiella antaganden som har en väsentlig påverkan på redovisade belopp. Ett av de viktiga finansiella antagandena är räntan som används för diskontering av framtida kassaflöden. Bedömningen av diskonteringsräntan är föremål för osäkerhet om huruvida marknaden för företagsobligationer är tillräckligt djup, av hög kvalitet och också i samband med extrapolering av avkastningskurvor till relevanta löptider. Diskonteringsräntan baseras på högkvalitativa företagsobligationer på likvida marknader. I Sverige baseras diskonteringsräntan på säkerställda bostadsobligationer som är AAA-klassade och löptiden är i linje med den bedömda löptiden för pensionsskulden till de anställda. Diskonteringsräntan för förmånsbestämda pensionsskulder bedöms kvartalsvis och andra antaganden bedöms varje år eller när en väsentlig ändring har skett. Not 8b innehåller en förteckning av de mest avgörande antaganden som använts vid beräkning av pensionsskulden.

Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har flera aktierelaterade incitamentsprogram, under vilka aktieinstrument i SEB tilldelas koncernens anställda. Aktierelaterade incitamentsprogram som regleras med aktier berättigar de anställda att få aktieinstrument i SEB. Aktierelaterade incitamentsprogram som regleras med kontanter berättigar de anställda att få kontanter baserat på priset eller värdet på aktieinstrumenten i SEB. Det verkliga värdet av dessa rättigheter bestäms genom att använda lämpliga värderingsmodeller, beakta villkor och förhållanden för tilldelningen och koncernens bedömning av hur många rättigheter som slutligen kommer att intjänas. Detta omvärderas vid varje rapporteringstillfälle. Sociala kostnader redovisas över intjänandeperioden och avsättningen för sociala kostnader omvärderas vid varje rapporteringstillfälle för att säkerställa att avsättningen är baserad på rättigheternas verkliga värde vid rapporteringstillfället.

Kostnaden för aktierelaterade incitamentsprogram som regleras med aktier värderas utifrån det verkliga värdet på aktieinstrumenten den dag de beviljats och kostnadsförs jämnt fördelat över intjänandeperioden. En motsvarande ökning redovisas i eget kapital. Intjänandeperioden är den period de anställda måste förbli i tjänst i SEB för att deras rättigheter ska tjänas in. För aktierelaterade incitamentsprogram som regleras med kontanter värderas de erhållna tjänsterna och den upparbetade skulden till det verkliga värdet av skulden som kostnadsförs över intjänandeperioden, under vilken de anställda utför tjänsterna. Det verkliga värdet av skulden omvärderas löpande och ändringarna redovisas i resultaträkningen till dess skulden regleras.

Kortfristiga rörliga ersättningar

Koncernen redovisar en avsättning när det finns en legal förpliktelse eller en informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.

Skatter

Koncernens skatt för perioden utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuella skattefordringar och skulder för innevarande och föregående perioder värderas till det belopp som förväntas bli betalt till eller från skattemyndigheterna baserat på de skattesatser och den skattelagstiftning som är antagen eller i allt väsentligt antagits på bokslutsdagen.

Aktuell skatt är skatt som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt uppstår på grund av temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds skattepliktiga värde och dess bokförda värde.

Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen med undantag för transaktioner som redovisas i övrigt totalresultat. Skatt som hänför sig till poster som redovisas i övrigt totalresultat redovisas också i övrigt totalresultat. Exempel på sådana poster är vinst eller förlust på säkringsinstrument i kassaflödessäkringar.

Uppskjuten skattefordran redovisas i balansräkningen i den omfattning det är sannolikt att dessa kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Koncernens uppskjutna skattefordran och skatteskuld har beräknats med 20,6 procent för Sverige och med respektive lands skattesats för utländska bolag.

Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden – Värdering av uppskjutna skattefordringar
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet kan bara redovisas i den utsträckning de kan kvittas mot framtida beskattningsbar inkomst och värderingen av uppskjutna skattefordringar påverkas av ledningens bedömning av SEB:s framtida lönsamhet, framtida beskattningsbara vinster och framtida återföringar av existerande beskattningsbara temporära skillnader. Det förväntade utfallet av osäkra skattepositioner rapporteras som det enskilt mest sannolika utfallet.

Försäkringsavtal och investeringsavtal

Försäkringsavtal är avtal där koncernen påtar sig en betydande försäkringsrisk från en försäkringstagare genom att gå med på att ersätta försäkringstagaren om en angiven osäker framtida händelse har en negativ påverkan på försäkringstagaren. Denna definition avgör vilka avtal som faller inom ramen för IFRS 17 *Försäkringsavtal*, snarare än andra redovisningsstandarder. Avtal som har en juridisk form av ett försäkringsavtal men som inte överför betydande försäkringsrisk och exponerar koncernen för finansiell risk klassificeras som investeringsavtal och följer redovisningen för finansiella instrument enligt IFRS 9 *Finansiella instrument*. Majoriteten av koncernens fondförsäkringar faller inom denna kategori.

Försäkringsavtal

Avtal där koncernen accepterar betydande försäkringsrisk klassificeras som försäkringsavtal. Avtal som innehas av koncernen under vilka den överför betydande försäkringsrisk från underliggande försäkringsavtal klassificeras som återförsäkringsavtal.

Vidare utvärderar koncernen sina livförsäkrings- och återförsäkringsprodukter för att avgöra om de innehåller komponenter som måste redovisas enligt en annan IFRS snarare än IFRS 17 (distinkta icke-försäkringskomponenter). Efter att ha separerat distinkta komponenter tillämpar koncernen IFRS 17 på alla återstående komponenter i försäkringsavtalet.

Alla hänvisningar till försäkringsavtal i dessa finansiella rapporter gäller för utfärdade försäkringsavtal, innehavda återförsäkringsavtal och investeringsavtal med diskretionära resultatandelar (DPF).

Aggregering och redovisning av försäkringsavtal
Försäkringsavtal är aggregerade i grupper för värdering. Grupper av försäkringsavtal bestäms genom att identifiera portföljer av försäkringsavtal, som var och en består av avtal som är föremål för liknande risker och som hanteras tillsammans. Varje portfölj är ytterligare uppdelad i grupper av avtal som utfärdas inom ett kalenderår, dock använder koncernen EU:s carve-out av årliga kohorter för traditionell försäkring i Sverige, då de uppfyller undantagskriterierna. Vidare används inte årliga kohorter på riskförsäkring i Sverige när premiefördelningsmetoden (PPA) tillämpas. Portföljerna delas vidare upp i tre grupper baserat på förväntad lönsamhet vid ingången: förlustavtal, avtal utan betydande risk att bli förlustavtal och resterande avtal. Dessa grupper representerar den aggregeringsnivå vid vilken försäkringsavtal initialt redovisas och mäts.

Grupper av utfärdade försäkringsavtal redovisas initialt från och med den av följande tidpunkter som infaller först:
- Början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av avtal
- Datum då den första betalningen från en försäkringstagare i gruppen förfaller, eller när den första betalningen tas emot om det inte finns någon förfallodag
- För en grupp av förlustavtal, så snart fakta och omständigheter tyder på att gruppen är förlustbringande.

Värdering
Värderingen baseras på tre värderingsmodeller: den grundläggande värderingsmodellen (general measurement model, GMM), rörliga avgiftsmetoden (variable fee approach, VFA) och premiefördelningsmetoden (premium allocation approach, PAA). Valet av modell beror på kontraktets löptid. Koncernen tillämpar alla tre värderingsmodellerna för direktförsäkring och tillämpar GMM och PAA för återförsäkring, varav VFA-modellen tillämpas för mer än 90 procent av försäkringsskulden.

Värdering – Grupper av kontrakt som inte mäts enligt premiefördelningsmetoden (PAA)
GMM- och VFA-modellerna mäter en grupp av försäkringsavtal som summan av:
- Kassaflöden för åtagande, som omfattar uppskattningar av framtida kassaflöden, diskonterade till nuvärde för att återspegla tidsvärdet av pengar och finansiella risker, plus en riskjustering för icke-finansiell risk; och
- En avtalsenlig marginal som representerar den ej intjänade vinst som koncernen kommer att redovisa eftersom den avser återstående försäkringsskydd.

Vid uppskattning av framtida kassaflöden inkluderar koncernen alla kassaflöden som ligger inom gränsen för avtalet.

Diskonteringsräntor
De uppskattade framtida kassaflödena ska diskonteras för att återspegla pengars tidsvärde och de finansiella riskerna som är hänförliga till dessa kassaflöden, i den mån de finansiella riskerna inte ingår i uppskattningarna av kassaflöden.

Riskjustering
Riskjusteringen för icke-finansiell risk för en grupp av försäkringsavtal är den ersättning som krävs för att bära osäkerhet avseende storleken på och tidpunkten för kassaflöden som uppkommer från icke-finansiell risk, och bestäms separat från övriga uppskattningar.

För avtal som värderas med tillämpning av GMM eller VFA kommer förändringen av riskjusteringen hänförlig till tidigare och nuvarande tjänster att redovisas som försäkringsintäkter (exklusive eventuella belopp som allokerats till förlustkomponenten) medan förändringar i uppskattningar hänförliga till framtida tjänster kommer att justera den avtalsenliga marginalen. För avtal som värderas med tillämpning av PAA kommer förändringen av riskjusteringen att redovisas som kostnader för försäkringstjänster.

Den avtalsenliga marginalen
Den avtalsenliga marginalen (contractual service margin, CSM) är en komponent i tillgången eller skulden för gruppen av försäkringsavtal som motsvarar den ej intjänade vinst som koncernen kommer att redovisa när den tillhandahåller försäkringstjänster i framtiden. Ett belopp av den avtalsenliga marginalen för en grupp av försäkringsavtal redovisas i resultaträkningen som försäkringsintäkter under varje period för att återspegla de försäkringsavtalstjänster som tillhandahålls för gruppen av försäkringsavtal under den perioden. En förlust från olönsamma försäkringsavtal redovisas i resultaträkningen omedelbart och ingen avtalsenlig marginal redovisas i balansräkningen vid första redovisningstillfället.

Efterföljande värdering
Det redovisade värdet för en grupp av försäkringsavtal vid utgången av varje rapportperiod är summan av skulden för återstående försäkringsskydd och skulden för inträffade skador. Skulden för återstående försäkringsskydd omfattar (a) de kassaflöden för åtagande som avser framtida tjänster som kommer att tillhandahållas enligt avtalen under framtida perioder och (b) eventuell kvarvarande avtalsenlig marginal vid den tidpunkten. Skulden för inträffade skador utgörs av de kassaflöden för åtaganden som avser tidigare tjänster som ännu inte har betalats, inklusive skador som har uppkommit men ännu inte redovisats.

Kassaflöden för skulder för inträffade skador och uppkomna kostnader uppdateras av koncernen med aktuella antaganden i slutet av varje rapportperiod, med hjälp av aktuella uppskattningar av belopp, tidpunkt och osäkerhet för framtida kassaflöden och diskonteringsräntor.

Den avtalsenliga marginalen vid rapportperiodens utgång motsvarar den vinst i en grupp av försäkringsavtal som ännu inte har redovisats i resultatet, eftersom den avser framtida tjänster som ska tillhandahållas.

Avtal som värderas enligt premiefördelningsmetoden
Koncernen använder premiefördelningsmetoden för att förenkla värderingen av grupper av avtal i Sverige, där löptiden för varje avtal i gruppen är högst ett år. Vid det första redovisningstillfället av varje grupp av avtal, är skuldens redovisade värde de premier som erhållits vid första redovisningstillfället minus eventuella kassaflöden för anskaffning av försäkring som allokerats till gruppen vid det datumet, och justerat för eventuella belopp som följer av borttagandet från rapporten över finansiell ställning av eventuella tillgångar eller skulder som tidigare redovisats för kassaflöden avseende koncernen. Därefter ökas det redovisade värdet av skulden för återstående försäkringsskydd med eventuella erhållna premier och avskrivningar av kassaflöden för anskaffning av för säkringsavtal som redovisats som en kostnad och minskas med det belopp som redovisas som försäkringsintäkter för tjänster som tillhandahållits och eventuella ytterligare kassaflöden som allokerats efter första redovisningstillfället.

Försäkringsintäkter för perioden motsvarar beloppet av förväntade premieinbetalningar, fördelade på perioden baserat på förfluten tid. Utgifter för försäkringsanskaffning kostnadsförs när de uppstår. Koncernen redovisar skulden för uppkomna skador för en grupp av försäkringsavtal till kassaflödena för åtaganden som avser inträffade skador. De framtida kassaflödena diskonteras såvida de inte förväntas bli betalda inom ett år från det datum då skadorna inträffar.

Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden – Beräkning av försäkringsåtagande
Beräkningen av koncernens försäkringsåtagande baseras på flera antaganden. För mer information se not 27 Skulder till försäkringstagarna.

Investeringsavtal
Huvuddelen av koncernens fondförsäkringar (unit linked) klassificeras som investeringsavtal där ingen betydande försäkringsrisk överförs från försäkringstagaren till koncernen. En mindre del av koncernens fondförsäkringsverksamhet klassificeras som försäkringsavtal.

Värdering
Investeringsavtal är finansiella förbindelser vars verkliga värde är beroende av de underliggande finansiella tillgångarnas verkliga värde. De underliggande tillgångarna är obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet och de tillhörande skulderna är identifierade att värderas till verkligt värde via resultatet (verkligtvärdeoptionen). Valet att använda verkligtvärdeoptionen för skulderna görs för att eliminera inkonsekvenser i redovisningen som annars skulle uppstå om olika grunder för värdering användes för tillgångar och skulder. Det verkliga värdet på de finansiella skulderna avseende fondförsäkringar fastställs med hjälp det verkliga värdet på de finansiella tillgångarna till vilka de finansiella skulderna hänförliga till försäkringstagarna är länkade på balansdagen. Om investeringsavtalet har en återköpsklausul, upptas skulden till ett värde som aldrig understiger återköpsvärdet. Eventuella skillnader mellan tillgångar och skulder beror på inbetalda premier som ännu inte placerats i fonder. Värdeförändringarna i fondförsäkringarna påverkar ej resultatet då de tillfaller försäkringstagarna.

Intäktsredovisning
Belopp som erhållits från och betalats till innehavarna av investeringsavtalen redovisas över balansräkningen som insättningar eller uttag. Avgifter som debiteras för förvaltning av investeringsavtal intäktsförs. Dessa tjänster tillhandahålls jämnt fördelade under avtalens löptid.

Kostnadsredovisning
Tillkommande utgifter för att erhålla ett avtal med en kund redovisas som en tillgång om koncernen förväntar sig att få täckning för dessa utgifter. Tillkommande utgifter är utgifter för att erhålla ett avtal med en kund som inte koncernen skulle ha ådragit sig om avtalet inte hade erhållits. Dessa kostnader är anskaffningskostnader i form av försäljningsprovision som betalas för att erhålla investeringsavtal. De förväntas bli återvunna från provisionsintäkter som intjänas på investeringsavtalen. Tillgången prövas för nedskrivningsbehov varje period för att säkerställa att avtalets förväntade framtida ekonomiska förmåner överstiger det redovisade värdet. Alla andra kostnader, såsom försäljningsprovisioner till mäklare som betalas under

20250714497793

investeringsavtalens löptid eller provisioner till egen personal som agerar som säljare eller löpande administrationskostnader, redovisas i den period de inträffar.

Förändrade redovisningsprinciper

Förändringar i redovisningsprinciper som implementerats 2024

Koncernen tillämpar ändringar i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* för att specificera kraven för att klassificera skulder som kortfristiga eller långfristiga.

Förändringar i IFRS som ännu inte har tillämpats

IASB har publicerat IFRS 18 *Presentation and Disclosure in Financial Statements,* som ersätter IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter.* IFRS 18 introducerar nya krav på redovisning i resultaträkningen, inklusive specificerade totalsummor och delsummor. Det krävs också att upplysningar lämnas om nyligen definierade resultatmått som fastställts av företagsledningen, delsummor av intäkter och kostnader. Dessutom är alla företag skyldiga att utgå från redovisat rörelseresultat i kassaflödesanalysen enligt den indirekta metoden. Standarden gäller för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare och har ännu inte godkänts av EU. Koncernen utvärderar för närvarande påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Följande nya och ändrade standarder förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter. Inget av ändringsförslagen med tillämpning efter 1 januari 2025 har ännu godkänts av EU.

- Lack of Exchangeability (Amendments to IAS 21), tillämplig från och med den 1 januari 2025.
- Klassificering och värdering av finansiella instrument (ändringar i IFRS 9 och IFRS 7), tillämplig från och med 1 januari 2026.
- Årliga förbättringar volym 11, tillämplig från och med 1 januari 2026.
- Contracts Referencing Nature-dependent Electricity (Amendments to IFRS 9 and IFRS 7), tillämplig från och med 1 januari 2026.

Väsentliga redovisningsprinciper för moderbolaget

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) med organisationsnummer: 502032-9081 har sitt säte i Stockholm.

Moderbolagets årsredovisning är upprättad i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2008:25. Vidare tillämpas Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 samt tillhörande uttalanden, UFR.

Moderbolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS, vilket innebär att internationella redovisningsstandarder och tolkningar av dessa, antagna av EU, tillämpas i den utsträckning det är möjligt enligt svensk lagstiftning på redovisningsområdet. I och med att svensk normgivning inte fullt ut är anpassad till IFRS kommer redovisningsprinciperna i moderbolaget till vissa delar att skilja sig från de redovisningsprinciper som tillämpas i koncernen. Nedan anges de skillnader som är väsentliga för moderbolaget.

Förändrade redovisningsprinciper

Förändrade och kommande ändringar av redovisningsprinciper för koncernen gäller också för moderbolaget. Utöver dessa ändringar och de ändrade redovisningsprinciperna för koncernen är redovisningsprinciperna, värderingsgrunderna och presentationen för moderbolaget i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2023.

Uppställningsformer

ÅRKL anger uppställningsformer för balans- och resultaträkningen som inte är i överensstämmelse med IFRS. Kreditinstitut och värdepappersbolag som i koncernredovisningen tillämpar internationella redovisningsstandarder (IFRS) antagna av EU har möjlighet att avvika från den uppställningsform som ÅRKL anger för balansräkningen, men inte från den som anges för resultaträkningen.

Innehav i dotterföretag och intresseföretag

Andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt i resultaträkningen. Fusioner av dotterföretag genom absorption redovisas enligt koncernvärdemetoden. Fusionseffekten redovisas i eget kapital.

Finansiella tillgångar och skulder

Redovisningsprinciperna i koncernen avseende finansiella tillgångar och skulder är även applicerbara i moderbolaget, *med undantag för finansiella skulder där verkligtvärde*-optionen tillämpats och vid första redovisningstillfället identifierats som värderade till verkligt värde via resultatet, där värdeförändringar hänförliga till egen kreditrisk redovisas i resultatet.

Leasing

IFRS 16 *Leasingavtal* tillämpas inte i moderbolaget. När moderbolaget agerar som leasetagare redovisas leasingavgifter som kostnader på linjärt över hyresperioden (dvs. som en operationell leasing). När moderbolaget agerar som leasegivare redovisas alla leasingavtal som operationella leasingavtal.

Pensioner

Moderbolaget tillämpar tryggandelagen och Finansinspektionens föreskrifter som innehåller regler som leder till en annan redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner än de som anges i IAS 19 *Ersättningar till anställda*. Tillämpning av tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Moderbolagets förmånsbestämda förpliktelser i Sverige täcks av en pensionsstiftelse. Nettokostnaden för betalda pensioner och pensionspremier med avdrag för kostnadskompensation från pensionsstiftelsen redovisas under personalkostnader i resultaträkningen. Överskott i pensionsstiftelsen redovisas inte som tillgång i moderbolagets balansräkning. Underskott i stiftelsen redovisas som skuld i moderbolaget.

Goodwill och andra immateriella tillgångar

I enlighet med IAS 38 skrivs inte goodwill av i koncernens redovisning. I moderbolaget skrivs goodwill av linjärt i likhet med alla andra immateriella tillgångar.

Skatter

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver som en egen post i balansräkningen. Obeskattade reserver utgörs av ackumulerade överavskrivningar i enlighet med skatteregler, inklusive den uppskjutna skattekomponenten. I koncernredovisningen redovisas obeskattade reserver under balanserade vinstmedel och uppskjuten skatteskuld.

Bokslutsdispositioner

Nettot av koncernbidrag som tas emot och lämnas redovisas i moderbolaget som bokslutsdisposition.

2 Rörelsesegment

Koncernens rörelsesegment

Resultaträkning, 2024	Stora Företag & Finansiella Institutioner	Företag & Privatkunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Liv	Asset Management	Koncern-funktioner	Elimineringar	Summa
Ränteintäkter	*284 400*	*56 250*	*9 658*	*15 771*	*3*	*100*	*467 646*	*–684 424*	***149 403***
Räntekostnader	*–266 311*	*–37 739*	*–6 955*	*–5 431*	*–191*	*–29*	*–471 447*	*683 950*	***–104 152***
Räntenetto	18 089	18 511	2 703	10 340	–188	71	–3 801	–474	**45 251**
Provisionsintäkter	*10 614*	*8 515*	*3 908*	*2 952*	*3 839*	*8 332*	*414*	*–7 288*	***31 285***
Provisionskostnader	*–2 907*	*–2 058*	*–2 193*	*–930*	*–1 210*	*–5 067*	*–69*	*7 253*	***–7 181***
Provisionsnetto	7 707	6 457	1 714	2 022	2 629	3 265	345	–35	**24 103**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6 981	593	94	720	1 336	38	1 836	524	**12 121**
Övriga intäkter, netto[1]	433	92	8	5	21	0	–141	–7	**411**
Summa intäkter	**33 210**	**25 653**	**4 519**	**13 087**	**3 798**	**3 374**	**–1 761**	**7**	**81 887**
varav internt	*–34 339*	*–9 026*	*5 994*	*1 950*	*1 019*	*–1 757*	*53 211*	*–17 052*	
Personalkostnader	4 999	4 320	938	1 782	850	704	6 483	–4	**20 072**
Övriga kostnader	6 584	5 755	1 096	1 096	775	863	–7 484	12	**8 698**
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	22	235	7	83	36	11	1 785		**2 179**
Summa kostnader	**11 605**	**10 310**	**2 041**	**2 961**	**1 662**	**1 578**	**784**	**7**	**30 949**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	**21 605**	**15 343**	**2 478**	**10 125**	**2 136**	**1 796**	**–2 545**	**0**	**50 938**
Förväntade kreditförluster, netto	1 191	38	–87	–251	0	0	–8	2	**886**
Påförda avgifter	1 669	992	95	1 103		0	150	0	**4 009**
RÖRELSERESULTAT	**18 746**	**14 312**	**2 470**	**9 273**	**2 136**	**1 796**	**–2 687**	**–2**	**46 043**
Allokerat kapital, miljarder kronor	82,2	49,1	4,8	18,3	5,4	2,5			
Räntabilitet på allokerat kapital, %	17,6	22,5	39,5	41,5	37,1	56,5			
Riskexponeringsbelopp, miljarder kronor	468	268	27	119		67			**948**
Utlåning till allmänheten[2], miljarder kronor	763	875	84	209					
In- och upplåning från allmänheten[2], miljarder kronor	762	438	147	276					

1) Resultatandel från intresseföretag som redovisas enligt kapitalandelsmetoden ingår med 348 Mkr i Övriga intäkter netto. Kapitalandelarna uppgår till 1 086 Mkr.
2) Exklusive repor och marginalsäkerheter. För SEB-koncernen uppgår, Utlåning till allmänheten till 1 929 Mkr och In- och upplåning från allmänheten till 1 634 Mkr, exklusive report och marginalsäkerheter.

20250714979 4

Not 2 fortsättning *Rörelsesegment*

Resultaträkning, 2023	Stora Företag & Finansiella Institutioner	Företag & Privatkunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Liv	Asset Management	Koncern-funktioner	Elimineringar	Summa
Ränteintäkter	*106 780*	51 778	8 726	*13 338*	3	62	*431 411*	*–476 702*	***135 394***
Räntekostnader	*–87 446*	–31 782	–5 929	*–3 014*	–168	65	*–436 443*	*476 848*	***–87 868***
Räntenetto	19 334	19 996	2 797	10 324	–165	126	–5 032	146	**47 526**
Provisionsintäkter	*10 269*	6 633	2 043	2 841	3 594	7 388	387	–5 193	**27 962**
Provisionskostnader	*–2 944*	–1 537	–587	–846	–1 082	–4 439	–51	5 192	**–6 293**
Provisionsnetto	7 325	5 096	1 457	1 995	2 513	2 949	335	–1	**21 669**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5 166	515	94	600	1 282	15	2 593	–275	**9 991**
Övriga intäkter, netto[1]	–34	16	8	11	–5	3	1 016	–7	**1 008**
Summa intäkter	**31 791**	**25 623**	**4 356**	**12 930**	**3 624**	**3 093**	**–1 088**	**–136**	**80 193**
varav internt	*–12 174*	–5 903	3 751	1 288	1 302	–3 072	21 852	–7 044	
Personalkostnader	4 746	3 190	884	1 612	806	609	5 717	–5	**17 558**
Övriga kostnader	6 280	4 796	1 006	1 078	766	803	–6 705	–132	**7 892**
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	25	60	4	78	33	11	1 788		**1 999**
Summa kostnader	**11 050**	**8 046**	**1 894**	**2 768**	**1 604**	**1 423**	**800**	**–136**	**27 449**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	**20 740**	**17 577**	**2 462**	**10 163**	**2 020**	**1 670**	**–1 888**		**52 744**
Förväntade kreditförluster, netto	382	604	–4	–7	1	0	–15	1	**962**
Påförda avgifter	1 556	1 036	90	999		0	138	0	**3 819**
RÖRELSERESULTAT	**18 803**	**15 937**	**2 375**	**9 171**	**2 020**	**1 669**	**–2 011**	**–1**	**47 963**
Allokerat kapital, miljarder kronor	81,5	46,9	4,1	17,0	5,4	2,5			**892**
Räntabilitet på allokerat kapital, %	17,8	26,2	44,5	45,8	35,1	52,0			
Riskexponeringsbelopp, miljarder kronor	451	246	26	108		60			
Utlåning till allmänheten[2], miljarder kronor	737	865	80	191					
In- och upplåning från allmänheten[2], miljarder kronor	711	441	142	248					

1) Resultatandel från intresseföretag som redovisas enligt kapitalandelsmetoden ingår med 277 Mkr i Övriga intäkter netto. Kapitalandelarna uppgår till 939 Mkr.
2) Exklusive repor och marginalsäkerheter. För SEB-koncernen uppgår, Utlåning till allmänheten till 1 871 Mkr och In- och upplåning från allmänheten till 1 566 Mkr, exklusive report och marginalsäkerheter.

Balansräkning

2024	Stora Företag & Finansiella institutioner	Företag & Privatkunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Liv	Asset Management	Koncern-funktioner	Elimineringar	Summa
Tillgångar	2 024 230	931 158	153 597	321 426	508 939	6 698	5 214 220	–5 401 240	**3 759 028**
Skulder	1 941 857	879 339	149 349	302 173	507 148	4 222	5 145 034	–5 401 242	**3 527 880**
Investeringar	55	1 674	10	108	103	7	1 010		**2 967**
2023									
Tillgångar	1 886 641	922 395	152 068	298 749	448 681	8 316	5 993 122	–6 101 754	**3 608 218**
Skulder	1 783 314	853 622	144 814	273 307	441 823	4 127	5 987 195	–6 101 758	**3 386 443**
Investeringar	50	22	2	91	96	0	842		**1 103**

Rörelsesegment
Rörelsesegmenten presenteras enligt den interna divisionsrapporteringen. Divisionerna verkar utifrån antingen ett kundserviceperspektiv eller ett specifikt produktansvar. Kundgruppernas karaktär avgör vilken typ av produkter som erbjuds. Segmenten visas såsom information har presenterats under 2024. Stora företag och Finansiella institutioner erbjuder affärs- och investment bankingtjänster till stora företag och institutioner. Företag & Privatkunder erbjuder banktjänster och förmögenhetsförvaltning till privatpersoner och mindre och medelstora företag. Private Wealth Management & Family Office erbjuder heltäckande banktjänster, tillgång till kapitalmarknader, finansieringslösningar och skräddarsydd rådgivning till entreprenörer, kapitalstarka individer, stiftelser samt family offices. Division Baltikum erbjuder privatpersoner och mindre företag banktjänster samt förmögenhetsförvaltning i de baltiska länderna. Division Liv erbjuder liv-, sjuk-, vård- och pensionsförsäkringar. Asset Management erbjuder kapitalförvaltning. Koncernfunktioner omfattar supportfunktioner, treasury, stabsenheter, SEBx, SEB Embedded och verksamhet under avveckling i Tyskland. Eliminering av interna transaktioner mellan segmenten redovisas separat.

Bruttointäkter per produkt från externa kunder

	Koncernen	
	2024	2023
Bankverksamhet	123 779	110 049
Kapitalmarknader	27 817	29 566
Kapitalförvaltning	11 199	9 854
Livförsäkrings- och pensionsverksamhet	2 999	2 394
Övrigt	27 426	22 492
SUMMA	**193 220**	**174 354**

Bankverksamhet innefattar lån, leasing, kort- och betalningsprodukter. Kapitalmarknader innefattar handel och emissioner på finansiella marknader. Kapitalförvaltning innefattar rådgivning, förvaring och fondförvaltning.

Livförsäkrings- och pensionsverksamhet innefattar fondförsäkring och traditionella försäkringsprodukter. Övrigt innefattar treasuryverksamhet och övrig verksamhet.

20250714497795

3 Geografisk information

Koncernen per land

	2024					2023				
	Bruttointäkter[1]	Rörelseresultat[2]	Skatt[3]	Tillgångar	Investeringar	Bruttointäkter[1]	Rörelseresultat[2]	Skatt[3]	Tillgångar	Investeringar
Sverige	135 465	25 875	4 298	3 274 006	1 119	120 387	26 152	4 514	3 199 536	780
Norge	17 089	2 677	706	206 791	7	13 615	2 811	884	264 772	13
Danmark	11 083	2 302	602	239 879	1	10 457	2 677	629	206 440	2
Finland	13 029	2 435	530	191 296	8	11 325	2 418	498	211 563	1
Estland	6 276	2 944	1 156	100 002	36	5 584	3 099	552	92 146	43
Lettland	4 395	2 061	443	66 274	56	3 768	2 137	451	63 209	131
Litauen	9 592	4 579	923	172 246	45	8 248	4 358	874	156 663	36
Tyskland	8 620	1 048	891	116 757	1 607	7 605	1 592	779	78 465	3
Storbritannien	5 932	265	112	125 604	1	5 240	799	218	99 816	3
Luxemburg	3 379	741	184	88 171	30	2 964	619	129	78 683	8
USA	22 014	496	104	145 961	0	21 836	495	80	154 154	22
Polen	561	186	40	15 474	4	514	179	57	10 203	4
Irland	577	192	35	139 325	43	569	182	23	116 821	36
Ukraina	250	95	49	2 809	6	271	96	53	2 517	1
Kina	610	–13	26	24 980	3	365	–3	–2	12 081	19
Singapore	1 294	149	28	19 977	1	1 302	232	44	20 600	0
Hongkong	244	8	4	4 165	0	213	2	0	3 458	
Ryssland	291	40	51	798	0	329	131	63	903	1
Övrigt	398	–41	–3	2 103						
Koncernelimineringar	–47 880	3		–1 177 590		–40 240	–11	0	–1 163 813	
SUMMA	**193 220**	**46 043**	**10 178**	**3 759 028**	**2 967**	**174 354**	**47 963**	**9 848**	**3 608 218**	**1 103**

1) Bruttointäkter i koncernen är definierade som summan av Ränteintäkter, Provisionsintäkter, Nettoresultat av finansiella transaktioner och Övriga intäkter netto enligt IFRS. Grunden för intäktsfördelningen är SEB:s närvaro i respektive land. Undantag är de affärer där de lokala bolagen/filialerna fungerar som försäljningskontor och erhåller provisionsersättningar och volymen bokas i den centrala enheten.
2) Före skatt.
3) För mer information om skatt se not 14.

Moderbolaget per land

	2024			2023		
	Bruttointäkter[1]	Tillgångar	Investeringar	Bruttointäkter[1]	Tillgångar	Investeringar
Sverige	138 865	2 457 747	1 000	111 077	2 350 683	709
Norge	5 248	123 789	7	7 341	105 443	13
Danmark	5 944	153 856	1	6 078	106 658	2
Finland	9 182	66 623	8	8 871	145 838	1
Övriga länder	23 567	174 490	72	26 046	210 211	162
SUMMA	**182 806**	**2 976 505**	**1 088**	**159 412**	**2 918 833**	**887**

1) Bruttointäkter i moderbolaget är definierade som summan av Ränteintäkter, Leasingintäkter, Utdelningar, Provisionsintäkter, Nettoresultat av finansiella transaktioner och Övriga intäkter. Grunden för intäktsfördelningen är SEB:s närvaro i respektive land. Undantag är de affärer där de lokala bolagen/filialerna fungerar som försäljningskontor och erhåller provisionsersättningar och volymen bokas i den centrala enheten.

Koncerninterna kostnadsersättningar redovisas, från 2024, netto som Administrativa kostnader. Ingen effekt på koncernnivå. Jämförelsetalen har räknats om med 1 282 Mkr.

Principer för internprissättning
Internprissättningens mål inom SEB-koncernen är att kunna mäta räntenetto, att styra ränte- och likviditetsrisken och att hantera likviditeten. De interna priserna baseras på SEB:s verkliga eller implicita marknadsbaserade finansieringskostnad för en specifik ränta respektive löptid. Transaktioner mellan affärsenheter prissätts marknadsmässigt (armlängds avstånd).

4 Räntenetto

2024	Koncernen Genomsnittlig balans	Ränta	Räntesats	Moderbolaget Genomsnittlig balans	Ränta	Räntesats
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	721 750	31 521	4,37%	695 636	30 944	4,45%
Utlåning till allmänheten	1 912 708	95 361	4,99%	1 672 587	81 699	4,88%
Ställda marginalsäkerheter och repor	114 592	3 602	3,14%	115 043	3 618	3,14%
Räntebärande värdepapper	12 701	560	4,41%	13 910	657	4,72%
Summa räntebärande tillgångar AmC	**2 761 751**	**131 044**	**4,74%**	**2 497 176**	**116 918**	**4,68%**
Räntebärande värdepapper	327 729	10 613	3,24%	314 839	10 100	3,21%
Utlåning	323 228	12 509	3,87%	324 221	12 545	3,87%
Summa räntebärande tillgångar FVTPL	**650 957**	**23 122**	**3,55%**	**639 060**	**22 645**	**3,54%**
Summa räntebärande tillgångar	**3 412 708**	**154 166**	**4,52%**	**3 136 236**	**139 563**	**4,45%**
Derivat och andra tillgångar	912 974	–4 763		388 845	3 026	
SUMMA TILLGÅNGAR	**4 325 682**	**149 403**		**3 525 080**	**142 589**	
Skulder till kreditinstitut	144 130	–5 665	–3,93%	188 406	–7 743	–4,11%
In- och upplåning från allmänheten	1 893 889	–60 261	–3,18%	1 668 913	–57 594	–3,45%
Erhållna marginalsäkerheter och repor	77 264	–1 611	–2,09%	77 728	–1 611	–2,07%
Emitterade värdepapper	976 518	–34 925	–3,58%	976 518	–34 925	–3,58%
Efterställda skulder	38 338	–1 791	–4,67%	37 433	–1 791	–4,78%
Summa räntebärande skulder AmC	**3 130 139**	**–104 252**	**–3,33%**	**2 948 996**	**–103 664**	**–3,52%**
In- och upplåning	98 803	–3 557	–3,60%	98 803	–3 557	–3,60%
Korta positioner räntebärande värdepapper	43 940	–1 091	–2,48%	43 940	–1 091	–2,48%
Emitterade värdepapper	2 806	–146	–5,21%	2 806	–146	–5,21%
Summa räntebärande skulder FVTPL	**145 548**	**–4 793**	**–3,29%**	**145 548**	**–4 793**	**–3,29%**
Summa räntebärande skulder	**3 275 688**	**–109 046**	**–3,33%**	**3 094 545**	**–108 457**	**–3,50%**
Derivat och övriga skulder	782 350	4 894		254 519	–5 544	
Eget kapital	267 645			176 016		
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**4 325 682**	**–104 152**		**3 525 080**	**–114 001**	
RÄNTENETTO		**45 251**			**28 588**	
AVKASTNING NETTO PÅ RÄNTEBÄRANDE TILLGÅNGAR			**1,33%**			**0,91%**

2023	Koncernen Genomsnittlig balans	Ränta	Räntesats	Moderbolaget Genomsnittlig balans	Ränta	Räntesats
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	674 043	30 186	4,48%	643 145	29 586	4,60%
Utlåning till allmänheten	1 912 122	86 282	4,51%	1 688 741	74 387	4,40%
Ställda marginalsäkerheter och repor	124 110	3 114	2,51%	123 998	3 151	2,54%
Räntebärande värdepapper	10 992	439	3,99%	12 200	531	4,36%
Summa räntebärande tillgångar AmC	**2 721 267**	**120 021**	**4,41%**	**2 468 084**	**107 654**	**4,36%**
Räntebärande värdepapper	367 713	13 353	3,63%	355 826	12 945	3,64%
Utlåning	156 561	8 632	5,51%	157 411	8 663	5,50%
Summa räntebärande tillgångar FVTPL	**524 274**	**21 986**	**4,19%**	**513 237**	**21 609**	**4,21%**
Summa räntebärande tillgångar	**3 245 541**	**142 006**	**4,38%**	**2 981 321**	**129 263**	**4,34%**
Derivat och andra tillgångar	763 813	–6 612		351 231	–6 716	
SUMMA TILLGÅNGAR	**4 009 354**	**135 394**		**3 332 552**	**122 547**	
Skulder till kreditinstitut	138 903	–5 655	–4,07%	179 760	–7 544	–4,20%
In- och upplåning från allmänheten	1 797 457	–51 760	–2,88%	1 578 708	–50 612	–3,21%
Erhållna marginalsäkerheter och repor	103 316	–1 656	–1,60%	102 868	–1 656	–1,61%
Emitterade värdepapper	929 281	–30 756	–3,31%	929 281	–30 756	–3,31%
Efterställda skulder	30 583	–1 188	–3,89%	29 679	–1 188	–4,00%
Summa räntebärande skulder AmC	**2 999 542**	**–91 015**	**–3,03%**	**2 820 295**	**–91 757**	**–3,25%**
In- och upplåning	32 552	–4 008	–12,31%	32 552	–4 008	–12,31%
Korta positioner räntebärande värdepapper	22 103	–1 281	–5,79%	22 103	–1 281	–5,79%
Emitterade värdepapper	6 145	–307	–5,00%	6 145	–307	–5,00%
Summa räntebärande skulder FVTPL	**60 801**	**–5 596**	**–9,20%**	**60 801**	**–5 596**	**–9,20%**
Summa räntebärande skulder	**3 060 342**	**–96 611**	**–3,16%**	**2 881 096**	**–97 353**	**–3,38%**
Derivat och övriga skulder	736 842	8 743		267 692	6 164	
Eget kapital	212 170			183 764		
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**4 009 354**	**–87 868**		**3 332 552**	**–91 189**	
RÄNTENETTO		**47 526**			**31 358**	
AVKASTNING NETTO PÅ RÄNTEBÄRANDE TILLGÅNGAR			**1,46%**			**1,05%**

Från 2024 har Ställda marginalsäkerheter och omvända repor flyttats från Utlåning till allmänheten samt Utlåning till kreditinstitut och centralbanker, och Erhållna marginalsäkerheter och repor har flyttats från Inlåning från allmänheten samt Inlåning från kreditinstitut. Jämförelsetal för 2023 har räknats om.

Summan av räntan på de totala tillgångarna används för att beräkna växthusgasintensiteten, se sida 123.

20250714497796

Not 4 fortsättning Räntenetto

Räntenetto

	Moderbolaget	
	2024	2023
Ränteintäkter	142 589	122 547
Leasingintäkter[1)]	5 809	5 606
Räntekostnader	–111 114	–88 374
Riskskatt	–1 584	–1 575
Resolutionsavgifter	–1 303	–1 240
Leasingavskrivningar[1)]	–4 776	–4 780
SUMMA	**29 621**	**32 183**

1) I koncernen omklassificeras leasingintäkter netto till ränteintäkter. I moderbolaget redovisas leasingavskrivningar under rubriken Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.

5 Provisionsnetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Emissioner	810	771	769	1 061
Värdepappershandel	1 593	1 644	1 559	1 707
Depåförvaring och fondverksamhet	10 933	9 604	5 093	4 710
Värdepappersprovisioner	13 335	12 019	7 422	7 477
Betalningsförmedling	2 826	2 719	2 398	2 365
Kortverksamhet	6 388	4 727	763	773
Betalningsförmedlingsprovisioner	9 214	7 446	3 161	3 138
Livförsäkringsprovisioner	1 514	1 427		
Rådgivning	713	422	700	458
Utlåning	3 837	3 841	3 597	3 693
Inlåning	304	315	22	2
Garantier	863	840	769	748
Derivat	289	371	289	80
Övrigt	1 215	1 282	1 263	1 219
Övriga provisioner	7 221	7 070	6 640	6 198
Provisionsintäkter	**31 285**	**27 962**	**17 223**	**16 814**
Värdepappersprovisioner	–2 680	–2 461	–2 161	–2 082
Betalningsförmedlingsprovisioner	–3 251	–2 644	–937	–1 053
Livförsäkringsprovisioner	–465	–436	0	
Övriga provisioner	–785	–752	–724	–718
Provisionskostnader	**–7 181**	**–6 293**	**–3 822**	**–3 853**
Värdepappersprovisioner, netto	10 655	9 558	5 261	5 395
Betalningsförmedlingsprovisioner, netto	5 962	4 802	2 224	2 085
Livförsäkringsprovisioner, netto	1 050	991		
Övriga provisioner, netto	6 436	6 319	5 916	5 480
SUMMA	**24 103**	**21 669**	**13 401**	**12 961**

Summan av intäkter från Provisionsnetto används för att beräkna växthusgasintensiteten, se sida 123.

Not 5 fortsättning Provisionsnetto

Provisionsintäkter per rörelsesegment

Koncernen, 2024	Stora Företag & Finansiella institutioner	Företag & Privatkunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Liv	Asset Management	Koncern-funktioner[1)]	Elimineringar	Summa
Emissioner och rådgivning	1 477	7	35			4	0		**1 523**
Värdepappershandel och derivat	1 511	54	295	36	0	–4	–10	–1	**1 882**
Depåförvaring och fondverksamhet	1 718	1 215	3 293	253	288	8 264	0	–4 098	**10 933**
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	5 909	7 239	284	2 663	196	68	423	–1 349	**15 432**
Livförsäkringsprovisioner					3 354			–1 840	**1 514**
SUMMA	**10 614**	**8 515**	**3 908**	**2 952**	**3 839**	**8 332**	**414**	**–7 288**	**31 285**
Koncernen, 2023									
Emissioner och rådgivning	1 134	10	32		0	7	10		**1 193**
Värdepappershandel och derivat	1 699	53	233	33	0	8	–11	–1	**2 015**
Depåförvaring och fondverksamhet	1 603	1 034	1 487	221	234	7 299	0	–2 274	**9 604**
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	5 833	5 536	291	2 587	267	74	388	–1 252	**13 724**
Livförsäkringsprovisioner					3 093			–1 666	**1 427**
SUMMA	**10 269**	**6 633**	**2 043**	**2 841**	**3 594**	**7 388**	**387**	**–5 193**	**27 962**

1) Koncernfunktioner omfattar supportfunktioner, treasury, stabsenheter, SEBx, SEB Embedded och verksamhet under avveckling i Tyskland.

Provisionsintäkterna är uppdelade i större grupper av tjänster kopplade till primära geografiska marknader och rörelsesegment. Intäkter från emissioner, rådgivning, värdepappershandel, derivat, betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning och inlåning härrör huvudsakligen från en fastställd tidpunkt. Intäkter från notariatverksamhet, fondverksamhet och livförsäkringsverksamhet uppkommer huvudsakligen över tid.

6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	**2024**	2023
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	1 667	1 638	1 110	1 262
Skuldinstrument och hänförliga derivat	2 027	962	2 262	1 377
Valuta och hänförliga derivat	6 318	5 683	6 309	5 202
Övriga livförsäkringsintäkter, netto	1 484	951		
Övrigt	624	758	52	128
SUMMA	**12 121**	**9 991**	**9 733**	**7 969**

I Nettoresultat av finansiella transaktioner presenteras resultatet fördelat på typ av underliggande finansiellt instrument. Rörelser i treasuryverksamhetens resultat beror på förändringar i räntor och kredit-spreadar.

Nettoeffekten från tradingverksamheten är relativt stabil över tiden, men uppvisar rörelser mellan raderna.

Summan av finansiella intäkter används för att beräkna växthusgasintensiteten, se sida 123.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	**2024**	2023
Derivat – motpartsrisk	66	316	68	318
Derivat – egen kreditrisk	–61	–481	–59	–476
Derivat – finansieringsvärdejustering och värdejustering av säkerheter	25	–7	24	–9
Emitterade obligationer – egen kreditrisk			–2	–1
SUMMA	**29**	**–172**	**31**	**–168**

20250714497197

Not 6 fortsättning Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen, 2024	FVHFT	FVMPL	FVDPL	Övriga	Summa
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	913	754			**1 667**
Skuldinstrument och hänförliga derivat	2 097	31	–101		**2 027**
Valuta och hänförliga derivat	6 755			–437	**6 318**
Övriga livförsäkringsintäkter, netto	–331		512	1 304	**1 484**
Övrigt	96			529	**624**
SUMMA	**9 529**	**785**	**411**	**1 396**	**12 121**

Koncernen, 2023					
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	474	1 164			**1 638**
Skuldinstrument och hänförliga derivat	570	1 344	–952		**962**
Valuta och hänförliga derivat	5 686			–3	**5 683**
Övriga livförsäkringsintäkter, netto	–464		425	990	**951**
Övrigt	1 475			–717	**758**
SUMMA	**7 741**	**2 507**	**–526**	**269**	**9 991**

Moderbolaget, 2024	FVHFT	FVMPL	FVDPL	Övriga	Summa
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	911	199			**1 110**
Skuldinstrument och hänförliga derivat	2 215	147	–100		**2 262**
Valuta och hänförliga derivat	6 309				**6 309**
Övrigt	–43	–434		529	**52**
SUMMA	**9 392**	**–88**	**–100**	**529**	**9 733**

Moderbolaget, 2023					
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	475	787			**1 262**
Skuldinstrument och hänförliga derivat	1 048	1 280	–951		**1 377**
Valuta och hänförliga derivat	5 202				**5 202**
Övrigt	1 097	–253		–717	**128**
SUMMA	**7 823**	**1 814**	**–951**	**–717**	**7 969**

7 Övriga intäkter, netto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Utdelningar[1)]				
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	348	277	349	109
Realisationsvinster och förluster på tillgångar och skulder till upplupet anskaffningsvärde	106	606	106	606
Realisationsvinster och förluster på icke-finansiella tillgångar	–17	24	–12	24
Realisationsvinster och förluster på aktier	–55	–65	–56	–70
Övriga rörelseintäkter	29	166	–1 573	295
SUMMA	**411**	**1 008**	**–1 186**	**964**

1) Redovisat separat i resultaträkningen för moderbolaget.

Koncerninterna kostnadsersättningar redovisas nu netto som Administrativa kostnader i moderbolaget. Jämförelsetalen har räknats om med 1 282 Mkr.

Summan av övriga intäkter används för att beräkna växthusgasintensiteten, se sida 123.

Utdelningar

Egetkapitalinstrument	288	209
Utdelningar från koncernföretag	8 349	5 304
SUMMA	**8 637**	**5 513**

Övriga rörelseintäkter

Verkligt värdejusteringar i säkringsredovisning	–201	159	–198	159
Rörelseresultat i sakförsäkringsrörelsen, "run-off"	56	–16		
Övriga intäkter	175	23	–1 375	136
SUMMA	**29**	**166**	**–1 573**	**295**

Förändring av verkligt värde i säkringsredovisning

Förändring av verkligt värde av de säkrade posterna	–7 529	–17 252	–7 529	–17 252
Förändring av verkligt värde av säkringsderivaten	7 294	17 365	7 294	17 365
Säkring av verkligt värde	**–235**	**113**	**–235**	**113**
Förändring av verkligt värde av de säkrade posterna	–3	–2	1	–2
Kassaflödessäkringar – ineffektivitet	**–3**	**–2**	**1**	**–2**
Förändring av verkligt värde av de säkrade posterna	1 961	4 825	1 961	4 825
Förändring av verkligt värde av säkringsderivaten	–1 924	–4 777	–1 924	–4 778
Säkring av verkligt värde portföljsäkring – ineffektivitet	**36**	**47**	**36**	**47**
SUMMA	**–201**	**159**	**–198**	**159**

8 Personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Fast lön	12 607	11 371	9 338	8 799
Kontantbaserad rörlig ersättning	1 112	847	824	722
Långfristig aktiebaserad ersättning	750	761	629	610
Löner och andra ersättningar	**14 469**	**12 979**	**10 791**	**10 130**
Sociala avgifter	3 611	3 262	2 828	2 644
Förmånsbestämda pensionsplaner[1)]	–460	–611		
Avgiftsbestämda pensionsplaner[1)]	1 348	1 240	451	683
Förmåner och avgångsvederlag[2)]	540	131	196	99
Utbildning och andra personalrelaterade kostnader	564	557	418	405
SUMMA	**20 072**	**17 558**	**14 684**	**13 961**

1) Pensionskostnaderna i koncernen är redovisade enligt IAS 19 Ersättningar till anställda. Pensionskostnaderna i moderbolaget har beräknats enligt tryggandelagen och Finansinspektionens föreskrifter. Engångskostnader för förtida pensioneringar på 50 Mkr (69) belastar bankens pensionsstiftelser.
2) Innefattar kostnader för avgångsvederlag med 469 Mkr (73) för koncernen och 144 Mkr (48) för moderbolaget. Avgångsvederlagen under 2024 för koncernen avser huvudsakligen AirPlus.

8a Löner och ersättningar

Löner och andra ersättningar

	Fast lön		Kontantbaserad rörlig ersättning		Långfristig aktiebaserad ersättning		Summa	
Koncernen	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Ledande befattningshavare[1)]	85	83			23	23	108	106
Övriga	12 522	11 288	1 112	847	727	738	14 361	12 873
SUMMA	**12 607**	**11 371**	**1 112**	**847**	**750**	**761**	**14 469**	**12 979**

Löner och andra ersättningar

	Fast lön		Kontantbaserad rörlig ersättning		Långfristig aktiebaserad ersättning		Summa	
Moderbolaget	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Ledande befattningshavare[1)]	85	83			23	23	108	106
Övriga	9 253	8 716	824	722	606	587	10 683	10 024
SUMMA	**9 338**	**8 799**	**824**	**722**	**629**	**610**	**10 791**	**10 130**

1) Innefattar verkställande direktör och ordinarie medlemmar i verkställande ledning.

Lån till ledande befattningshavare

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Verkställande direktörer och vice verkställande direktörer[1)]	101	89	45	38
Styrelsemedlemmar[2)]	303	272	66	68
SUMMA	**404**	**361**	**111**	**106**

1) Innefattar nuvarande verkställande direktör och ställföreträdande verkställande direktör i moderföretaget och verkställande direktörer och vice verkställande direktörer i dotterföretagen. Totala antalet personer uppgick till 35 (30) av vilka 13 (9) var kvinnor.
2) Innefattar nuvarande styrelseledamöter i moderföretaget och dotterföretagen och suppleanter för dessa. Totala antalet personer uppgick till 116 (114) av vilka 45 (39) var kvinnor.

Pensionsförpliktelser till ledande befattningshavare

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Utbetald pension	60	90	39	67
Förändring förpliktelse	45	43	20	20
Förpliktelse vid utgången av året	1 056	1 068	578	585

Förpliktelserna är täckta av pensionsstiftelserna eller av banken ägda kapitalförsäkringar. De innefattar nuvarande och tidigare verkställande direktörer och vice verkställande direktörer i moderföretaget och verkställande direktörer och vice verkställande direktörer i dotterföretagen, totalt 90 (86) personer.

8b Pensioner

Pensionsförpliktelser
Koncernen har etablerat pensionsplaner i de länder den verkar. Bland pensionsplanerna finns både förmånsbestämda och avgiftsbestämda planer. De förmånsbestämda planerna ger en viss del av slutlig lön till den anställde i samband med pensionering och är till största delen finansierade via pensionsstiftelser. I Tyskland överfördes huvuddelen av skulden från SEB under 2018. Den förmånsbestämda planen i Sverige är stängd för nyanställda och en avgiftsbestämd pensionsplan introducerades under 2013. De avgiftsbestämda planerna följer de lokala reglerna i respektive land. För anställda i vissa delar av koncernen finns pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare. Då det inte finns tillräckligt med information för att särredovisa SEB:s andel av skuld/tillgång och kostnad redovisas dessa planer som avgiftsbestämda pensioner.

Förmånsbestämda planer
Förmånsbestämda planer finns främst i Sverige och i Tyskland. Oberoende aktuariella beräkningar enligt Projected Unit Credit Method (PUCM) görs kvartalsvis för att fastställa pensionsförpliktelserna. Förmånen täcker ålderspension, sjukpension och efterlevandepension enligt respektive lands kollektivavtal. Förvaltningstillgångar är separerade från enheterna i specifika pensionsstiftelser. I händelse av ett underskott mot pensionsskulden enligt lokala regler är SEB skyldig att täcka detta genom tillskott till stiftelsen eller försäkra underskottet. Allokeringen av tillgångarna görs med hänsyn till de olika riskerna i pensionsåtagandet och beslutas av styrelsen i respektive stiftelse. Tillgångarna marknadsvärderas. Pensionskostnaderna och avkastningen på förvaltningstillgångarna rapporteras bland personalkostnader.

Avgiftsbestämda planer
Avgiftsbestämda planer finns både i Sverige och utomlands. I den svenska numera stängda planen ingår en mindre del avgiftsbestämd pension. De anställda i Sverige kunde även, över en viss lönenivå, lämna den förmånsbestämda planen och ersätta den med en avgiftsbestämd plan. Den nuvarande planen för nyanställda är helt avgiftsbestämd. De flesta andra länder har avgiftsbestämda planer utom de baltiska länderna där företaget bidrar till de anställdas pensioner i en begränsad omfattning. Kostnaden för de avgiftsbestämda planerna rapporteras bland personalkostnader.

Förmånsbestämda planer i SEB-koncernen

Nettobelopp redovisat i balansräkningen	2024 Sverige[1]	2024 Utländska planer[1]	2024 Koncernen[1]	2023 Sverige[1]	2023 Utländska planer[1]	2023 Koncernen[1]
Pensionsförpliktelse vid årets ingång	25 416	381	**25 798**	21 976	539	**22 515**
Inlösen, förvärv och omklassificeringar		–56	**–56**			
Kostnader tjänstgöring innevarande period	308	3	**311**	282	4	**286**
Räntekostnad	815	11	**826**	823	13	**837**
Utbetalda pensioner	–980	–5	**–985**	–931	–5	**–936**
Reglering		–78	**–78**		–101	**–101**
Förändringar i valutakurser		–47	**–47**		0	**0**
Omvärdering av pensionsförpliktelse	77	17	**94**	3 265	–69	**3 196**
Pensionsförpliktelse vid årets utgång	**25 636**	**227**	**25 863**	**25 416**	**381**	**25 798**
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid årets ingång	48 946	551	**49 497**	46 092	547	**46 639**
Inlösen, förvärv och omklassificeringar		42	**42**			
Beräknad ränta på förvaltningstillgångar	1 575	23	**1 598**	1 734		**1 734**
Gottgörelser	–1 535	–380	**–1 915**	–1 214	–5	**–1 219**
Förändringar i valutakurser		18	**18**		–2	**–2**
Omvärderingsvinster (förluster) på förvaltningstillgångar	6 940	–8	**6 932**	2 334	11	**2 345**
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid årets utgång	**55 926**	**246**	**56 172**	**48 946**	**551**	**49 497**

Förändringar i nettotillgång eller nettoskuld						
Pensionsförpliktelse vid årets ingång	23 529	170	**23 699**	24 115	8	**24 123**
Inlösen, förvärv och omklassificeringar		98	**98**			
Total kostnad i personalkostnader	452	9	**460**	629	–17	**611**
Utbetald pension	980	5	**985**	931	5	**936**
Gottgörelser	–1 535	–380	**–1 915**	–1 214	–5	**–1 219**
Reglering		78	**78**		101	**101**
Förändringar i valutakurser		65	**65**		–2	**–2**
Omvärderingsvinster (förluster)	6 863	–25	**6 838**	–931	80	**–851**
NETTOBELOPP REDOVISAT I BALANSRÄKNINGEN	**30 289**	**19**	**30 309**	**23 529**	**170**	**23 699**

1) Nettot av pensionsskuld och förvaltningstillgångar presenteras i balansräkningen antingen som en tillgång eller skuld beroende på situationen för respektive legal enhet.

Under 2024 och 2023 har inga tillskott betalats till pensionsstiftelserna men kan inte uteslutas 2025 med anledning av osäkerhet i räntenivåer.

Huvudsakliga aktuariella antaganden

	2024 Sverige	2024 Utländska planer	2023 Sverige	2023 Utländska planer
Diskonteringsränta	3,30%	3,33%	3,25%	4,02%
Inflation	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Uppskattade framtida löneökningar	3,0%	2,5%	3,0%	2,5%
Uppskattade framtida ökningar av inkomstbasbeloppet	2,8%		2,8%	

Diskonteringsräntan baseras på högkvalitativa företagsobligationer med en djup marknad, i Sverige säkerställda bostadsobligationer. De säkerställda obligationerna i Sverige har AAA i kreditbetyg. Löptiden för de säkerställda obligationerna extrapoleras baserat på swapkurvan. Den extrapolerade löptiden är förenlig med den uppskattade löptiden för förpliktelserna beträffande ersättningar efter avslutad anställning. Livslängdsantagande för Sverige fastställs av Försäkringstekniska Forskningsnämnden (FTN) och baseras på DUS23 för tjänstemän. I Tyskland används Heubeck Sterbetafeln. Den genomsnittliga diskonterade löptiden för pensionsskulden är 16 år i Sverige och 14 år i Tyskland.

En sänkning av diskonteringsräntan för Sverige med 0,5 procent skulle ge en ökning av den svenska pensionsskulden med 2 148 Mkr medan samma förändring av inflationsantagandet i Sverige skulle ha motverkande effekt och minska skulden med 1 719 Mkr. En motsvarande ökning av diskonteringsräntan ger en lägre skuld om 1 905 Mkr och en ökning av inflationen med 0,5 procent innebär en högre skuld med 1 911 Mkr. En sänkning av antagandet för förväntade framtida löneökningar i Sverige med 0,5 procent skulle påverka skulden positivt med 155 Mkr, en ökning skulle få negativ påverkan med 160 Mkr.

Den tyska pensionsskulden skulle öka med 5 Mkr om diskonteringsräntan sänktes med 0,25 procent. En ökning med samma procentsats skulle minska skulden med 5 Mkr. Om inflationsantagandet för Tyskland ökar med 0,25 procent ökar pensionsskulden med 20 Mkr, motsvarande minskning skulle blir 15 Mkr vid ett lägre inflationsantagande. En förändring av förväntade framtida löneökningar i Tyskland med 0,25 procent skulle med ett högre antagande öka skulden med 19 Mkr och med ett lägre antagande minska skulden med 14 Mkr.

Fördelning av förvaltningstillgångar

	2024 Sverige	2024 Utländska planer	2024 Koncernen	2023 Sverige	2023 Utländska planer	2023 Koncernen
Likvida medel	801	246	**1 047**	960	551	**1 511**
Aktier och andelar med noterade priser på en aktiv marknad	35 146		**35 146**	30 314		**30 314**
Icke noterade aktier och andelar	10 555		**10 555**	9 410		**9 410**
Räntebärande värdepapper med noterade priser på en aktiv marknad	2 051		**2 051**	1 983		**1 983**
Icke-noterade räntebärande värdepapper	2 968		**2 968**	2 908		**2 908**
Fastigheter	4 405		**4 405**	3 370		**3 370**
SUMMA	**55 926**	**246**	**56 172**	**48 946**	**551**	**49 497**

Förvaltningstillgångarna innefattar SEB-aktier till ett marknadsvärde på 2 102 Mkr (2 072). Fastigheter i Sverige är nyttjade av koncernen.

Poster i Resultaträkningen

	2024			2023		
	Sverige	Utländska planer	Koncernen	Sverige	Utländska planer	Koncernen
Kostnader tjänstgöring innevarande period	308	3	**311**	282	4	**286**
Räntekostnad	815	11	**826**	823	13	**837**
Beräknad ränta på förvaltningstillgångarna	–1 575	–23	**–1 598**	–1 734		**–1 734**
SUMMA I PERSONALKOSTNADER	**–452**	**–9**	**–460**	**–629**	**17**	**–611**

Poster i Övrigt totalresultat

Omvärdering av pensionsförpliktelse	–77	–17	**–94**	–3 265	69	**–3 196**
varav erfarenhetsbaserade justeringar	*–279*	*–7*	***–286***	*–1 086*	*67*	***–1 019***
varav effekter av förändrade finansiella antaganden	*202*	*–10*	***192***	*–2 104*	*2*	***–2 102***
varav effekter av förändrade demografiska antaganden				*–75*		***–75***
Värderingsvinster (förluster) på förvaltningstillgångar	6 940	–8	**6 932**	2 334	11	**2 345**
Uppskjuten skatt pensioner	–1 416	2	**–1 414**	192		**192**
SUMMA I ÖVRIGT TOTALRESULTAT	**5 447**	**–23**	**5 424**	**–739**	**80**	**–659**

AVGIFTSBESTÄMDA PLANER I SEB-KONCERNEN

	2024			2023		
Nettobelopp redovisat i resultaträkningen	Sverige	Utländska planer	Koncernen	Sverige	Utländska planer	Koncernen
Kostnad i personalkostnader inklusive särskild löneskatt	984	365	**1 348**	934	306	**1 240**

FÖRMÅNSBESTÄMDA PLANER I MODERBOLAGET

	Moderbolaget	
Nettobelopp redovisat i balansräkningen	2024	2023
Pensionsförpliktelse vid årets ingång	21 755	24 113
Kalkylmässiga pensionspremier	167	163
Räntekostnad och andra förändringar	1 928	–1 698
Förtida pensioneringar	50	69
Utbetalda pensioner	–940	–892
PENSIONSFÖRPLIKTELSE VID ÅRETS UTGÅNG	**22 960**	**21 755**
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid årets ingång	47 194	44 442
Avkastning på tillgångar	8 265	3 966
Gottgörelse från pensionsstiftelsen	–1 535	–1 214
FÖRVALTNINGSTILLGÅNGARNAS VERKLIGA VÄRDE VID ÅRETS UTGÅNG	**53 924**	**47 194**

Pensionsförpliktelsen ovan är beräknad enligt tryggandelagens grunder. Moderbolaget har valt att konsekvent tillämpa diskonteringsräntan fastställd av Finansinspektionen före årsskiftet. Förpliktelsen täcks helt av tillgångarna i stiftelserna och redovisas inte i balansräkningen.

Tillgångarna i stiftelsen är främst aktierelaterade 43 907 Mkr (38 182) och till en mindre del ränterelaterade 5 612 Mkr (5 642). I tillgångarna ingår SEB-aktier med ett marknadsvärde på 2 026 Mkr (1 998) och byggnader utnyttjade av koncernen för 4 405 Mkr (3 370). Avkastningen på tillgångarna var 14 procent (6) efter gottgörelse.

Poster i Resultaträkningen

	Moderbolaget	
	2024	2023
Utbetalda pensioner	940	892
Gottgörelse från pensionsstiftelsen	–1 535	–1 214
SUMMA	**–595**	**–322**

Huvudsakliga aktuariella antaganden

Bruttoränta	2,4%	2,4%
Ränta efter skatt	2,0%	2,0%

Pensionsberäkningarna bygger på löne- och pensionsnivå på balansdagen.

AVGIFTSBESTÄMDA PLANER I MODERBOLAGET

	Moderbolaget	
Nettobelopp redovisat i resultaträkningen	2024	2023
Kostnad i personalkostnader inklusive särskild löneskatt	451	683

Pensionsstiftelser Sverige

	Pensionsåtagande		Marknadsvärde på tillgången	
	2024	2023	2024	2023
SEB-Stiftelsen, Skandinaviska Enskilda Bankens Pensionsstiftelse	22 960	21 755	53 924	47 194
SEB Kort AB:s Pensionsstiftelse	962	918	2 002	1 752
SUMMA	**23 922**	**22 673**	**55 926**	**48 946**

8 c Ersättningar till styrelsen och verkställande ledningen

Principer för ersättningar
Principerna för ersättning till verkställande direktören och andra ledamöter av verkställande ledningen har beretts av styrelsen och dess Remuneration and Human Resources Committee och beslutats av årsstämman 2024.

Ersättningsstrukturen för verkställande direktören och de andra ledamöterna i den verkställande ledningen följer SEB:s ersättningspolicy. Ingen medlem den i verkställande ledningen har varit berättigad till kontantbaserad rörlig ersättning sedan 2009. Ersättningen består av tre huvuddelar; fast lön, långfristiga aktiebaserade program och pension och andra förmåner. Andra förmåner är till exempel bilförmån, hälsofrämjande aktiviteter och hemservice.

Identifierad personal
Verkställande direktören och de andra ledamöterna i den verkställande ledningen är alla anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på SEB:s riskprofil, enligt definitionen i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2011:1).

20250714497799

Ersättningar till styrelsen[1], kr

	2024				2023			
	Fast lön	Arvode	Förmåner[2]	Summa	Fast lön	Arvode	Förmåner[2]	Summa
Styrelsens ordförande, Marcus Wallenberg		4 850 000		**4 850 000**		4 565 000		**4 565 000**
Vice ordförande, Sven Nyman		1 700 000		**1 700 000**		1 600 000		**1 600 000**
Jacob Aarup-Andersen		1 745 000		**1 745 000**		1 630 000		**1 630 000**
Signhild Arnegård Hansen		1 375 000		**1 375 000**		1 290 000		**1 290 000**
Anne-Catherine Berner		1 150 000		**1 150 000**		1 085 000		**1 085 000**
John Flint		925 000		**925 000**		880 000		**880 000**
Winnie Fok		1 265 000		**1 265 000**		1 175 000		**1 175 000**
Lars Ottersgård		1 435 000		**1 435 000**		1 345 000		**1 345 000**
Helena Saxon		1 465 000		**1 465 000**		1 350 000		**1 350 000**
Svein Tore Holsether		925 000		**925 000**		880 000		**880 000**
Verkställande direktör och koncernchef, Johan Torgeby	14 550 000		214 727	**14 764 727**	13 900 000		207 503	**14 107 503**
SUMMA	**14 550 000**	**16 835 000**	**214 727**	**31 599 727**	**13 900 000**	**15 800 000**	**207 503**	**29 907 503**

1) Antalet styrelsemedlemmar beslutade på årsstämman 2024 är elva (elva) varav sju (sju) män och fyra (fyra) kvinnor.
2) Inkluderar förmånsvärde för till exempel tjänstebil och semesterersättning.

Ersättningar till verkställande ledningen, kr[1]

	2024	2023
Fast lön	70 324 601	68 726 336
Förmåner[2]	2 006 366	1 794 690
SUMMA	**72 330 967**	**70 521 026**

1) Verkställande ledningen exklusive verkställande direktören. Antalet och sammansättningen är delvis ändrad mellan åren men i genomsnitt ingår elva (elva) personer. Vid slutet av året var antalet tio (elva) personer varav sex (sju) män och fyra (fyra) kvinnor. Adjungerade medlemmar ingår ej.
2) Inkluderar förmånsvärde för till exempel tjänstebil.

Långfristiga aktiebaserade program (kostnadsförda belopp för pågående program), kr

	2024	2023
Verkställande direktör och koncernchef, Johan Torgeby	7 091 551	6 228 667
Övriga ordinarie ledamöter i verkställande ledningen[1][2]	16 370 885	17 072 082
SUMMA	**23 462 436**	**23 300 749**

1) Verkställande ledningen exklusive verkställande direktören. Antalet och sammansättningen är delvis ändrad mellan åren men i genomsnitt ingår elva (elva) personer. Vid slutet av året var antalet tio (elva) personer. Adjungerade medlemmar ingår ej.
2) Några personer i verkställande ledningen har tidigare erhållit aktierätter i AEP-programmet. Motsvarande kostnader och utestående aktierätter/aktier inkluderas inte i tabellerna.

Långfristiga aktiebaserade program

I aktieprogrammet tilldelas varje medlem i verkställande ledningen ett individuellt bestämt antal villkorade aktierätter, baserat på förutbestämda mål på koncern-, division- och individnivå enligt SEB:s affärsplan. Målen sätts årligen och är både finansiella, som räntabilitet på eget/allokerat kapital och kostnadsutveckling, samt icke finansiella, som till exempel kundnöjdhet och hållbarhet bland annat. Den initiala tilldelningen för den verkställande ledningen får inte överskrida 100 procent av fast lön.

Äganderätten till 50 procent av aktierätterna övergår till deltagaren efter tre års kvalifikationsperiod, 50 procent efter fem års kvalifikationsperiod. Efter respektive kvalifikationsperiods slut kvarstår förfoganderättsinskränkningen under ytterligare ett år varefter aktierätterna kan lösas. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en A-aktie i SEB. En förutsättning är normalt att för att erhålla aktierätterna ska deltagaren vara kvar i SEB under programmets tre första år men vissa undantag finns. En ytterligare förutsättning är att medlemmen i verkställande ledningen äger aktier i SEB till ett förutbestämt belopp motsvarande en årslön efter skatt. Aktierna ska förvärvas senast pro rata under den inledande treåriga intjänandeperioden.

Verkställande ledningen har ingen tilldelning i aktiematchningsprogrammet 2012–2015 eller i Resultatandelsprogrammet förutom gällande utestående aktierätter som intjänats innan tillträde i verkställande ledningen.

Utestående antal per 2024-12-31

	Antal utestående			
	VD och koncernchef, Johan Torgeby	Övriga medlemmar i verkställande ledningen	Summa	Första dag för utnyttjande
2012: Aktiematchningsprogram	7 491		**7 491**	2015
2013: Aktiematchningsprogram	13 539		**13 539**	2016
2014: Aktiematchningsprogram	7 292		**7 292**	2017
2014: Villkorade aktierätter		6 428	**6 428**	2018;2020[1]
2015: Villkorade aktierätter	14 234	13 433	**27 667**	2019;2021[1]
2016: Villkorade aktierätter	35 981	44 511	**80 492**	2020;2022[1]
2017: Villkorade aktierätter	44 430	48 940	**93 370**	2021;2023[1]
2018: Villkorade aktierätter	69 270	120 411	**189 681**	2022;2024[1]
2019: Villkorade aktierätter/Aktierätter	77 100	159 856	**236 956**	2023;2025[1]
2020: Villkorade aktierätter	80 791	200 533	**281 324**	2024;2026[1]
2021: Villkorade aktierätter	63 138	181 996	**245 134**	2025;2027[1]
2022: Villkorade aktierätter	97 157	228 486	**325 643**	2026;2028[1]
2023: Villkorade aktierätter	99 480	212 706	**312 186**	2027;2029[1]
2024: Villkorade aktierätter	80 218	166 200	**246 418**	2028;2030[1]

1) Kvalifikationsperioden avslutas efter tre respektive fem år, aktierna är låsta ytterligare ett år.

Under året har verkställande direktör och koncernchef utnyttjat aktierätter till ett värde av 11 502 051 kr (0). Motsvarande värde för verkställande ledning exklusive verkställande direktör är 24 525 222 kr (12 632 508).

Pensioner och avgångsvederlag

Enligt pensionsavtalet för verkställande direktören, är pensionen premiebestämd och oantastbar. Avsättningen är bestämd till ett fast belopp.

Vid uppsägning av anställningen från bankens sida – uppsägningstid maximalt 12 månader – utgår ett avgångsvederlag om maximalt 12 månaders lön.

Följande gäller beträffande pensionsförmåner och avgångsvederlag för ledamöterna i verkställande ledningen (exklusive verkställande direktören). Pensionsplanerna är oantastbara och premiebaserade, med undantag för en mindre del enligt kollektivavtal för vissa medlemmar i verkställande ledningen som anställts i banken före 1 maj 2013.

Vid uppsägning av anställningen från bankens sida – uppsägningstid maximalt 12 månader – utgår ett avgångsvederlag om maximalt 12 månaders lön.

Pensionskostnader (kostnader tjänstgöring innevarande period, räntekostnader, premier till avgiftsbestämda planer), kr

	2024	2023
VD och koncernchef, Johan Torgeby	5 333 785	4 927 859
Övriga medlemmar i verkställande ledningen[1]	17 517 608	15 184 609
SUMMA	**22 851 393**	**20 112 468**

1) Verkställande ledningen exklusive verkställande direktören. Antalet och sammansättningen är delvis ändrad mellan åren men i genomsnitt ingår elva (elva) personer. Vid slutet av året var antalet tio (elva) personer. Adjungerade medlemmar ingår ej.

För information om mellanhavanden med närstående se not 43.

8 d Aktierelaterade ersättningar

Långfristiga aktiebaserade program

2024	Villkorat Aktieprogram	Resultatandel	Aktieprogram	Aktiematchnings-program[1]
Utestående vid årets början	2 909 028	9 516 775	18 433 030	101 346
Tilldelade[2]	1 111 293	2 596 621	3 089 103	8 038
Förverkade	–42 910	–384 540	–327 459	
Inlösta[3]	–1 190 903	–2 265 308	–4 450 260	–81 062
Utgångna	–11 530		–12 230	
UTESTÅENDE VID ÅRETS SLUT	**2 774 978**	**9 463 548**	**16 732 184**	**28 322**
varav inlösningsbara			*2 816 765*	*28 322*

2023				
Utestående vid årets början	2 606 732	9 662 989	18 741 186	95 372
Tilldelade[2]	1 484 792	2 952 115	4 595 880	5 974
Förverkade	–24 784	–410 035	–1 000 582	
Inlösta[3]	–1 153 335	–2 688 294	–3 866 790	
Utgångna	–4 377		–36 664	
UTESTÅENDE VID ÅRETS SLUT	**2 909 028**	**9 516 775**	**18 433 030**	**101 346**
varav inlösningsbara			*2 810 303*	*101 346*

1) Värden inkluderar såväl egeninvesterade aktier som matchningsaktier.
2) Inklusive ersättning för utdelning.
3) Vägt genomsnittligt lösenpris inlösta aktiematchnings- och aktieprogram 149,04 kr (121,49).

20250714498O0

Långfristiga aktiebaserade program totalt

	Ursprungligt antal innehavare[4]	Antal utgivna (maximalt utfall)	Utestående 2024[5]	Utestående 2023[5]	A-aktie per aktierätt/aktie	Löptid	Första dag för utnyttjande
2012: Aktiematchningsprogram[1]	432	7 024 168	7 491	30 389	4	2012–2019	2015[2]
2013: Aktiematchningsprogram[1]	213	3 485 088	13 539	46 913	4	2013–2020	2016[2]
2014: Aktiematchningsprogram[1]	96	1 300 288	7 292	24 044	4	2014–2021	2017[2]
2013: Aktieprogram – aktiereglerat	263	1 361 861		454	1	2013–2022	2016/2018[3]
2014: Aktieprogram – aktiereglerat	622	1 909 849	6 428	16 234	1	2014–2023	2017/2019[3]
2015: Aktieprogram – aktiereglerat	816	2 603 843	27 667	65 820	1	2015–2024	2018/2020[3]
2016: Aktieprogram – aktiereglerat	874	3 593 155	138 235	212 119	1	2016–2025	2019/2021[3]
2017: Aktieprogram – aktiereglerat[1]	1 373	4 439 824	200 537	764 859	1	2017–2026	2020/2022[3]
2018: Aktieprogram – aktiereglerat[1]	788	3 785 769	776 240	1 383 009	1	2018–2027	2021/2023[3]
2018: Aktieprogram – kontantreglerat	14	97 770		28 630		2018–2024	2021/2023[3]
2019: Aktieprogram – aktiereglerat[1]	861	4 023 585	1 466 885	1 842 949	1	2019–2028	2022/2023[3]
2019: Aktieprogram – kontantreglerat	16	109 028	23 343	27 607		2019–2025	2022/2022[3]
2020: Aktieprogram – aktiereglerat[1]	901	4 053 085	1 824 792	3 963 426	1	2020–2029	2023/2025[3]
2020: Aktieprogram – kontantreglerat	21	129 326	27 126	126 895		2020–2026	2023/2025[3]
2021: Aktieprogram – aktiereglerat[1]	1 040	2 974 455	2 761 171	2 771 909	1	2021–2027	2024/2026[3]
2021: Aktieprogram – kontantreglerat	22	88 091	80 782	88 091		2021–2030	2024/2026[3]
2022: Aktieprogram – aktiereglerat[1]	1 006	3 952 701	3 585 717	3 717 003	1	2022–2031	2025/2027[3]
2022: Aktieprogram – kontantreglerat	18	114 718	96 404	108 543		2022–2028	2025/2027[3]
2023: Aktieprogram – aktiereglerat[1]	974	3 305 474	3 103 252	3 246 329	1	2023–2032	2026/2028[3]
2023: Aktieprogram – kontantreglerat	9	69 153	58 355	69 153		2023–2029	2026/2028[3]
2024: Aktieprogram – aktiereglerat[1]	947	2 551 150	2 506 435		1	2024–2033	2027/2029[3]
2024: Aktieprogram – kontantreglerat	7	48 815	48 815			2024–2030	2027/2029[3]
2020: Villkorat Aktieprogram – aktiereglerat	408	1 274 946		309 896	1	2020–2024	2021/2023[3]
2020: Villkorat Aktieprogram – kontantreglerat	29	74 902		15 777		2020–2024	2021/2023[3]
2021: Villkorat Aktieprogram – aktiereglerat	416	878 843	206 040	398 990	1	2021–2025	2022/2023[3]
2021: Villkorat Aktieprogram – kontantreglerat	25	46 911	8 334	16 127		2021–2025	2022/2023[3]
2022: Villkorat Aktieprogram – aktiereglerat	310	980 531	522 163	767 721	1	2022–2026	2023/2024[3]
2022: Villkorat Aktieprogram – kontantreglerat	9	24 160	9 813	13 590		2022–2026	2023/2024[3]
2023: Villkorat Aktieprogram – aktiereglerat	372	1 329 142	970 431	1 318 859	1	2023–2027	2024/2025[3]
2023: Villkorat Aktieprogram – kontantreglerat	23	68 068	44 738	68 068		2023–2027	2024/2025[3]
2024: Villkorat Aktieprogram – aktiereglerat	370	985 706	971 332		1	2024–2028	2025/2026[3]
2024: Villkorat Aktieprogram – kontantreglerat	18	42 127	42 127			2024–2028	2025/2026[3]
2020: Resultatandel – aktiereglerat	8 346	1 534 896		1 368 691	1	2020–2023	2024
2020: Resultatandel – kontantreglerat	7 192	852 616		738 095		2020–2023	2024
2021: Resultatandel – aktiereglerat	8 269	1 547 775	1 438 094	1 423 624	1	2021–2024	2025
2021: Resultatandel – kontantreglerat	7 302	896 965	807 530	821 232		2021–2024	2025
2022: Resultatandel – aktiereglerat	8 643	1 612 569	1 600 089	1 590 305	1	2022–2025	2026
2022: Resultatandel – kontantreglerat	7 761	1 046 645	983 306	1 046 094		2022–2025	2026
2023: Resultatandel – aktiereglerat	6 521	1 787 404	1 849 043	1 787 404	1	2023–2026	2027
2023: Resultatandel – kontantreglerat	4 341	741 330	757 207	741 330		2023–2026	2027
2024: Resultatandel – aktiereglerat	6 393	1 431 654	1 431 654		1	2024–2027	2028
2024: Resultatandel – kontantreglerat	4 158	596 624	596 624			2024–2027	2028
SUMMA		**68 775 010**	**28 999 031**	**30 960 179**			

1) Lösenperioden för medlemmar i den verkställande ledningen förlängs under tiden som de är medlemmar i den verkställande ledningen.
2) Så snart praktiskt möjligt efter prestationsperiodens slut, slutgiltig beräkning och registrering av antal tilldelade matchningsaktier och allokering av antal tilldelade A-aktier, och om applicerbart, matchningsaktierna.
3) Utfallet beräknas så snart som möjligt efter prestationsperiodens slut. För aktiereglerade program övergår äganderätten till aktierna i samband med registreringen, men aktierna hålls inne ytterligare ett år. Kontantreglerade program betalas ut i samband med nästkommande löneutbetalning.
4) Totalt har ca 2 000 individer (2 000) deltagit i alla programmen, Resultatandelsprogrammet exkluderat.
5) Inklusive ytterligare aktierätter som kompensation för utdelning.

Långfristiga aktiebaserade program

Årsstämman 2024 beslutade om tre långfristiga aktiebaserade program: ett *Aktieprogram*, ett *Villkorat Aktieprogram* och ett *Resultatandelsprogram*.

Det första *Aktieprogrammet* introducerades 2012 för verkställande ledningen och vissa andra ledande befattningshavare och nyckelpersoner med kritiska kompetenser. Deltagarna erhöll ett individuellt bestämt antal villkorade aktierätter, baserat på förutbestämda mål på koncern-, division/affärsenhets- och individnivå. Mål sätts årligen och är både finansiella (avkastning på eget kapital/allokerat kapital och kostnadsutveckling) och icke finansiella (kundnöjdhet och parametrar som regelefterlevnad, medarbetarengagemang, SEB:s hållbarhetsarbete och riskhantering enligt SEB:s affärsplan).

För verkställande ledningen och andra ledande befattningshavare övergår äganderätten till 50 procent av aktierätterna efter tre år, 50 procent efter fem år, så kallade kvalifikationsperioden. För identifierad personal övergår äganderätten till 50 procent av aktierätterna efter tre år och 50 procent efter fyra år. En förutsättning för att deltagaren ska erhålla aktierätter är att deltagaren normalt är kvar inom SEB under programmets tre första år. En ytterligare förutsättning för slutligt utfall för verkställande ledningen och deras närmaste medarbetare är att deltagaren äger aktier i SEB till ett i förväg bestämt belopp. Aktierna ska förvärvas senast pro-rata under den inledande treåriga intjänandeperioden. Efter respektive kvalifikationsperiods slut kvarstår förfoganderättsinskränkningen under ytterligare ett år varefter aktierätterna normalt kan lösas under en treårsperiod. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en A-aktie i SEB. I länderna främst utanför Europa erhåller deltagarna så kallade syntetiska aktier som ger innehavaren rätt att erhålla kontanter justerade för aktieprisutvecklingen under kvalifikationsperioden och därefter justerad för totalavkastningen för SEB A-aktien.

I program som startar från och med 2018 kompenseras innehavarna för utdelning endast efter kvalifikationsperioden, i tidigare program kompenseras innehavarna för utdelning som lämnas till aktieägarna under programmets hela löptid. Antalet aktierätter omräknas årligen, efter det att årsstämma hållits, med beaktande av utdelningen och beroende på program. Aktierätterna är inte värdepapper som kan säljas, pantsättas eller överföras på annan. Ett beräknat värde per aktierätt i 2024 års program har beräknats till 107 (81) kronor en kvalifikationsdel på tre år och till 103 (79) kronor för kvalifikationsdel på fyra år, samt 100 (76) för kvalifikationsdel på fem år

(baserat på genomsnittlig volymviktad kurs för en SEB A-aktie vid tilldelning).

Ett *Villkorat Aktieprogram* infördes 2018 för att säkerställa en konkurrenskraftig och attraktiv ersättningsmodell för vissa affärsenheter och för att efterleva nya regler som införts. Deltagarna är utvalda anställda på nivån under ledande befattningshavare. De beviljas ett individuellt antal aktierätter baserade på uppfyllandet av förutbestämda mål på koncern-, affärsenhet- och individuell nivå som beskrivs i SEB:s affärsplan. Målen sätts årligen som en blandning av finansiella och icke-finansiella mål.

Ägandet av aktierätterna överförs till deltagarna under tre eller fem år, endera i tre eller fem årliga andelar. Aktierätten är föremål för restriktioner i form av vissa villkor, förverkanden och anställningskrav under perioden mellan den ursprungliga tilldelningen och överlåtelsen av äganderätten. Efter överlåtelsen av äganderätten finns ytterligare en inskränkning av förfoganderätten om ett år varefter aktierätterna kan konverteras till aktier och överföras till deltagaren. Varje aktierätt ger deltagaren rätt att erhålla en A-aktie i SEB. Aktierätterna är inte värdepapper som kan säljas, pantsättas eller överföras på annan. Ett uppskattat värde per aktierätt har beräknats för 2024 till 147 (111) kronor för den första årliga andelen, till 134 (102) kronor för de kommande fyra årliga andelarna och till 138 (104) kronor för de med tre årliga andelar (baserat på genomsnittlig volymviktad kurs för en SEB A-aktie vid tilldelning).

Under 2013 introducerades ett *Resultatandelsprogram* för så gott som alla medarbetare där 50 procent av utfallet betalas ut kontant och 50 procent skjuts upp i tre år och betalas ut i form av SEB A-aktier. Det uppskjutna beloppet erhålls under förutsättning att deltagaren fortfarande är anställd i SEB vid utbetalningstillfället. I Sverige betalas det uppskjutna beloppet ut till den anställde i form av SEB A-aktier, med beaktande av utdelningen. I alla andra länder betalas det uppskjutna beloppet ut kontant, justerat för totalavkastningen i SEB:s A-aktie. Det initiala utfallet för programmet är begränsat till ett max-belopp, vilket ändrades 2016, per geografi och baseras på hur väl förutbestämda mål i SEB:s affärsplan har uppfyllts, både finansiella (avkastning på eget kapital och kostnadsutveckling) och icke finansiella (kundnöjdhet och hållbarhet). Med start 2023 infördes ytterligare två utbetalningsalternativ där de anställda kunde välja full betalning i aktier efter tre år med justerad högre initial tilldelning, eller omedelbar full kontant utbetalning med justerad lägre tilldelning. Utfallet i 2024 års program var 61 procent (71) av maximalt utfall. Maxbeloppet i Sverige är 75 000 kronor.

Tidigare tilldelade program

Mellan 2009 och 2014 har *Aktiematchningsprogram* funnits för ett fåtal särskilt utvalda ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Aktiematchningsprogrammet är prestationsbaserat, har en intjänandeperiod på tre år och löses med SEB A-aktier. Alla programmen kräver en egeninvestering. Investeringsbeloppen är förutbestämda till ett maximalt belopp för varje deltagare. Efter tre år erhåller varje deltagare en SEB A-aktierätt/aktie för varje investerad aktierätt/aktie och därutöver får deltagaren, om de förutbestämda prestationskraven uppfyllts ett antal prestationsbaserade matchningsaktier. Från 2012 regleras programmet med aktierätter med en utnyttjandeperiod om fyra år. 2014 års program stängdes 2017 med 63 procent matchning.

→ Ytterligare information kring programmen finns i tabellen ovan.

8 e Antal anställda

Medeltal anställda	Koncernen			Moderbolaget		
2024	**Män**	**Kvinnor**	**Summa**	**Män**	**Kvinnor**	**Summa**
Sverige	4 899	4 648	**9 547**	4 282	3 969	**8 251**
Norge	230	162	**392**	200	124	**324**
Danmark	209	112	**321**	162	74	**236**
Finland	164	136	**300**	142	110	**252**
Estland	326	870	**1 196**			
Lettland	739	1 535	**2 274**	466	763	**1 229**
Litauen	1 240	2 064	**3 304**	805	904	**1 709**
Tyskland	313	296	**609**	136	87	**223**
Storbritannien	79	51	**130**	70	42	**112**
Luxemburg	79	62	**141**	71	53	**124**
USA	22	17	**39**	15	10	**25**
Polen	145	177	**322**	145	177	**322**
Irland	53	52	**105**			
Ukraina	17	36	**53**			
Kina	23	39	**62**	17	27	**44**
Singapore	32	66	**98**	30	61	**91**
Hongkong	7	12	**19**	7	10	**17**
Ryssland	16	31	**47**			
Övrigt	44	56	**100**			
SUMMA	**8 637**	**10 422**	**19 059**	**6 548**	**6 411**	**12 959**
2023						
Sverige	4 740	4 468	**9 208**	4 193	3 851	**8 044**
Norge	225	158	**383**	195	120	**315**
Danmark	206	110	**316**	164	74	**238**
Finland	158	132	**290**	141	109	**250**
Estland	314	869	**1 183**			
Lettland	692	1 455	**2 147**	441	703	**1 144**
Litauen	1 180	2 022	**3 202**	750	869	**1 619**
Tyskland	137	90	**227**	132	84	**216**
Storbritannien	65	41	**106**	65	41	**106**
Luxemburg	77	64	**141**	70	56	**126**
USA	23	10	**33**	18	9	**27**
Polen	111	140	**251**	111	140	**251**
Irland	50	53	**103**			
Ukraina	17	34	**51**			
Kina	16	26	**42**	16	26	**42**
Singapore	29	62	**91**	29	62	**91**
Hongkong	7	10	**17**	7	10	**17**
Ryssland	18	42	**60**			
SUMMA	**8 065**	**9 786**	**17 851**	**6 332**	**6 154**	**12 486**

20250714498O1

9 Övriga kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Lokalkostnader[1)]	847	797	1 490	1 505
IT-kostnader[3)]	4 613	3 936	2 835	3 202
Resor och representation	352	325	284	275
Konsulter	953	1 036	502	856
Marknadsföring	355	378	195	246
Informationstjänster	929	900	824	807
Övriga kostnader[2)3)]	649	519	–462	–1 037
SUMMA	**8 698**	**7 892**	**5 668**	**5 855**
1) Varav lokalhyror inklusive leasingkostnader för lokaler			1 186	1 168

2) Netto efter avdrag för kostnader som aktiverats, se även not 22.
3) Koncerninterna kostnadsersättningar redovisas, från 2024, netto som Administrativa kostnader. Jämförelsetalen har räknats om med totalt 1 282 Mkr.

Arvoden och kostnadsersättningar till utsedda revisorer och revisionsbolag[1)]

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Revisionsuppdrag	36	29	18	16
Revisionsnära rådgivningstjänster	8	11	5	3
Skatterådgivning	0			
Övriga tjänster	0	2		
Ernst & Young	**45**	**42**	**22**	**19**

1) Moderbolaget inkluderar även de utländska filialerna.

Med revisionsuppdraget avses granskning av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, översiktlig granskning av delårsrapporter, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Revisionsnära rådgivning innefattar myndighetsrapportering och tjänster i anslutning till intygsgivning och utlåtanden. Skatterådgivning innefattar allmänna tjänster för utlandsboende och andra beskattningsfrågor. Övriga tjänster innefattar rådgivning i redovisningsfrågor, tjänster i samband med företagsförvärv/verksamhetsförändringar, operationell effektivitet och bedömning av intern kontroll.

10 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Avskrivningar av materiella tillgångar	365	364	287	289
Avskrivningar av leasingobjekt			4 776	4 780
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	984	962	0	
Avskrivningar av immateriella tillgångar	821	637	565	531
Nedskrivning av materiella tillgångar	2			
Nedskrivning av immateriella tillgångar	4			
Nedskrivning av nyttjanderättstillgångar	2			
Utrangering och avyttring av immateriella tillgångar	0	37		40
SUMMA	**2 179**	**1 999**	**5 628**	**5 640**

11 Förväntade kreditförluster, netto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Nedskrivningar eller återföringar – Steg 1	–740	–927	–653	–718
Nedskrivningar eller återföringar – Steg 2	–869	790	–760	547
Nedskrivningar eller återföringar – Steg 3	2 456	1 088	2 398	1 057
Nedskrivningar eller återföringar	**847**	**952**	**986**	**886**
Bortskrivningar och återvinningar				
Bortskrivningar, totalt	2 005	1 884	1 832	1 655
Återförda reserveringar utnyttjade för bortskrivningar	–1 679	–1 580	–1 578	–1 404
Bortskrivningar ej tidigare reserverade	325	304	254	252
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	–286	–294	–113	–130
Bortskrivningar, netto	**40**	**10**	**142**	**122**
FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER, NETTO	**886**	**962**	**1 127**	**1 008**
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,03	0,03	0,04	0,04

Resultaträkningen presenteras med absoluta värden, vilket innebär att förväntade kreditförluster presenteras med positivt tecken.

12 Påförda avgifter

	Koncernen	
	2024	2023
Resolutionsavgifter	1 311	1 296
Riskskatt, Sverige	1 585	1 576
Temporär bolåneavgift, Lettland	235	
Temporär solidaritetsavgift, Litauen	868	947
Övriga påförda avgifter	10	
SUMMA	**4 009**	**3 819**

En ny skatt, temporär solidaritetsavgift, infördes för kreditinstitut i Litauen och gäller från 16 maj 2023 (två år). Detta då bankernas räntenetto ökade som en följd av att centralbankerna höjde räntan. Litauen har beslutat att utöka tiden för temporär solidaritetsavgifter ytterligare ett år, till 2025. Skatten tas ut genom en formelbaserad beräkning med räntenettot som bas. Den 6 december 2023 fastställde Lettland en tillfällig bolåneavgift för 2024. Avgiften beräknas som 50 punkter på ett kreditinstituts bolånevolym i Lettland per kvartal (2 procent årligen). Övriga påförda avgifter avser Storbritannien och avgift till Bank of England.

13 Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2024	2023
Koncernbidrag	1 233	1 246
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	1 000	1 640
SUMMA	**2 233**	**2 886**

14 Skatt

	Koncernen		Moderbolaget	
Väsentliga delbelopp av skattekostnaden	2024	2023	2024	2023
Aktuell skatt	10 475	9 942	6 835	7 706
Uppskjuten skatt	–174	–138	–15	14
Skatt på årets resultat	10 301	9 804	6 820	7 720
Aktuell skatt avseende tidigare år	–123	44	–121	6
SKATT	**10 178**	**9 848**	**6 699**	**7 726**

I moderbolaget uppgår övriga skatter till 136 Mkr (–20) och består av uppskjuten skatt 15 Mkr (–14) och aktuell skatt avseende tidigare år 121 Mkr (–6).

Sambandet mellan skattekostnad och redovisat resultat

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Nettoresultat	35 865	38 116	33 409	32 548
Skatt	10 178	9 848	6 699	7 726
Redovisat resultat före skatt	**46 043**	**47 963**	**40 108**	**40 274**
Aktuell skatt med svensk skattesats om 20,6 procent	9 484	9 880	8 262	8 296
Skatteeffekt av andra skattesatser för verksamhet i utlandet	411	–235		
Skatteeffekt av skattemässigt ej avdragsgilla kostnader	589	694	704	665
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	–531	–712	–2 131	–1 255
Skatteeffekt av tidigare redovisade underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader	286	334		
Skatteeffekt av ej tidigare redovisade underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader	235	–19		
Aktuell skatt	**10 475**	**9 942**	**6 835**	**7 706**
Skatteeffekt av uppkomst och återföring av underskotts-avdrag, skatteavdrag och temporära skillnader	–261	–334		
Skatteeffekt hänförlig till ändrade skattesatser eller införande av nya skatter	–23	0		
Skatteeffekt av tidigare inte redovisade underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader	110	196	–15	14
Uppskjuten skatt	**–174**	**–138**	**–15**	**14**
Aktuell skatt avseende tidigare år	–123	44	–121	6
SKATT[1)]	**10 178**	**9 848**	**6 699**	**7 726**

1) Koncernens totala skattekostnad var 10 178 Mkr (9 848). Den effektiva skattesatsen för året var 22,1 procent (20,5).

Uppskjutna skatteintäkter och skattekostnader redovisade i resultaträkningen

Överavskrivningar	–15	–301		
Pensionstillgångar, netto	41	48		
Underskottsavdrag	12	17		
Övriga temporära skillnader	–212	98	–15	14
SUMMA	**–174**	**–138**	**–15**	**14**

Aktuella skattefordringar

Övriga	16 945	15 336	1 656	625
Redovisade i resultaträkningen	**16 945**	**15 336**	**1 656**	**625**
SUMMA	**16 945**	**15 336**	**1 656**	**625**

20250714498O2

Uppskjutna skattefordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	**2024**	2023
Underskottsavdrag	12			
Pensionstillgångar, netto		2		
Övriga temporära skillnader[1)]	519	384	146	131
Redovisade i resultaträkningen	**531**	**386**	**146**	**131**
Orealiserat resultat i kassaflödessäkringar	3		11	
Redovisade i Eget kapital	**3**		**11**	
SUMMA	**535**	**386**	**157**	**131**

1) En temporär skillnad är skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade respektive skattemässiga värde.

Underskottsavdragen i koncernen för vilken uppskjuten skattefordran inte redovisas i balansräkningen uppgår till 29 641 Mkr (28 267) brutto, varav 29 130 Mkr (28 185) är hänförlig till DSK Deutsch-Skandinavische Verwaltungs GmbH i Tyskland. Dessa redovisas ej på grund av osäkerhet om möjligheten att utnyttja dem. Detta inkluderar förluster där beloppet endast kan användas för regional skatt. Den potentiella skattefordran som inte redovisas uppgår till 8 843 Mkr (8 442).

Alla underskottsavdrag oavsett om uppskjuten skatt bokförts eller ej saknar tidsbegränsning, men med undantag av 86 Mkr (0), dock har alla underskottsavdrag utom 189 Mkr (82) villkor att det inte sker ett ägarbyte.

Aktuella skatteskulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	**2024**	2023
Övriga	3 865	4 145	1 717	2 183
Redovisade i resultaträkningen	**3 865**	**4 145**	**1 717**	**2 183**
SUMMA	**3 865**	**4 145**	**1 717**	**2 183**

Uppskjutna skatteskulder

Överavskrivningar	4 950	4 935		
Pensionstillgångar och -skulder, netto	–563	–604		
Övriga temporära skillnader[1)]	168	215		
Redovisade i resultaträkningen	**4 554**	**4 546**		
Pensionstillgångar och -skulder, netto	6 811	5 284		
Orealiserat resultat i kassaflödessäkringar	11	171		
Övriga	357		41	44
Redovisade i Eget kapital	**7 178**	**5 455**	**41**	**44**
SUMMA	**11 733**	**10 001**	**41**	**44**

1) En temporär skillnad är skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade respektive skattemässiga värde. Skillnaden resulterar i uppskjutna skatteskulder och skattefordringar.

I Estland erläggs preliminär inkomstskatt kvartalsvis på vinster med en skattesats om 14 procent (14). Erlagd preliminär inkomstskatt kan avräknas mot skatt som ska betalas på belopp som distribueras som utdelning, där skattesatsen är 20 procent (20). Ingen uppskjuten skatteskuld är upptagen hänförlig till framtida skattekostnader i samband med utdelning från Estland. Från 2018 betalas ingen inkomstskatt i Lettland såvida vinsten inte delas ut. Ingen uppskjuten skatt är redovisad för möjliga framtida skattekostnader på utdelningar från Lettland. Skattesatsen på utdelningar i Lettland är 20 procent (20).

Pelare två

SEB fortsätter att utvärdera effekterna av skattelagstiftningen inom pelare två på den framtida finansiella utvecklingen.

I redovisad skatt i koncernens resultaträkning för 2024 ingår cirka 6 Mkr (2023: ej tillämpligt) relaterat till Pelare två regelverket. Denna del av skatt avser vinster intjänade i Irland.

15 Nettoresultat per aktie

	Koncernen	
	2024	2023
Aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) andel av nettoresultatet, Mkr	35 865	38 116
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	2 049	2 094
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	17,51	18,20
Aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) andel av nettoresultatet, Mkr	35 865	38 116
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, miljoner	2 070	2 110
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	17,33	18,06

Utspädning[1)]

Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	2 049	2 094
Justering för vägt genomsnittligt antal ytterligare utestående serie A-aktier efter utspädning, miljoner	21	16
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, miljoner	2 070	2 110

1) Justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier för de långfristiga aktiebaserade programmen.

16 Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	**2024**	2023
Kassabehållning	3 099	2 331	3	3
Kassabehållning hos centralbanker	268 795	310 042	196 328	307 045
SUMMA	**271 894**	**312 373**	**196 331**	**307 047**

17 Utlåning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Utlåning	3 725	96 700	2 966	29 911
Marginalsäkerheter	866	793	864	782
Repor	234	199	234	199
Utlåning till centralbanker	**4 825**	**97 691**	**4 064**	**30 891**
Utlåning	45 817	30 125	88 149	56 002
Marginalsäkerheter	53 001	52 940	52 699	52 580
Repor	10 633	1 063	10 633	1 063
Utlåning till kreditinstitut	**109 451**	**84 128**	**151 482**	**109 644**
Utlåning	1 928 534	1 871 086	1 666 290	1 639 350
Marginalsäkerheter	66 426	66 840	66 428	67 569
Repor	241 552	163 254	243 369	164 064
Utlåning till allmänheten	**2 236 512**	**2 101 181**	**1 976 087**	**1 870 983**
SUMMA	**2 350 788**	**2 283 000**	**2 131 633**	**2 011 519**

Utlåning per värderingskategori

	Koncernen				Moderbolaget			
2024	**FVHFT**	**FVMPL**	**AmC**	**Total**	**FVHFT**	**FVMPL**	**AmC**	**Total**
Utlåning till centralbanker	234		4 592	**4 825**	234		3 830	**4 064**
Utlåning till kreditinstitut	5 464		103 986	**109 451**	5 464		146 017	**151 482**
Utlåning till allmänheten	241 552	4 445	1 990 515	**2 236 512**	243 369	4 445	1 728 273	**1 976 087**
SUMMA	**247 250**	**4 445**	**2 099 093**	**2 350 788**	**249 067**	**4 445**	**1 878 121**	**2 131 633**
2023								
Utlåning till centralbanker	199		97 493	**97 691**	199		30 693	**30 891**
Utlåning till kreditinstitut	1 063		83 066	**84 128**	1 063		108 581	**109 644**
Utlåning till allmänheten	163 254	2 052	1 935 874	**2 101 181**	164 064	2 052	1 704 867	**1 870 983**
SUMMA	**164 516**	**2 052**	**2 116 432**	**2 283 000**	**165 326**	**2 052**	**1 844 141**	**2 011 519**

20250714980303

Exponering och reserver för förväntande kreditförluster per steg

Tabellen visar redovisat bruttovärde för exponeringar i balansräkningen redovisade till upplupet anskaffningsvärde och nominellt belopp för exponeringar utanför balansräkningen fördelat per steg med syfte att sätta reserver för förväntade kreditförluster i relation till total exponering. För kundfordringar används en förenklad metod för att beräkna förväntade kreditförluster för återstående löptid.

Koncernen 2024

Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Redovisat bruttovärde/ Nominellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/ Netto belopp	Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %
Utlåning[1]	2 034 384	–923	2 033 460	0,05
Räntebärande värdepapper	13 200	–0	13 199	
Finansiella tillgångar	2 047 583	–924	2 046 660	
Finansiella garantier och lånelöften	919 363	–290	919 073	
Summa	**2 966 946**	**–1 213**	**2 965 733**	**0,04**
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)[2]				
Utlåning[1]	83 907	–1 497	82 411	1,78
Finansiella tillgångar	83 907	–1 497	82 411	
Finansiella garantier och lånelöften	14 254	–141	14 112	
Summa	**98 161**	**–1 638**	**96 524**	**1,67**
Steg 3 (osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)[3]				
Utlåning[1]	10 051	–4 060	5 991	40,39
Finansiella tillgångar	10 051	–4 060	5 991	
Finansiella garantier och lånelöften	4 064	–517	3 547	
Summa	**14 116**	**–4 577**	**9 539**	**32,43**
Totalt Steg 1–3				
Utlåning[1]	2 128 343	–6 480	2 121 863	0,30
Räntebärande värdepapper	13 200	–0	13 199	
Finansiella tillgångar	2 141 542	–6 480	2 135 062	
Finansiella garantier och lånelöften	937 681	–948	936 733	
SUMMA	**3 079 223**	**–7 428**	**3 071 795**	**0,24**

1) Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.
2) Varav redovisat bruttovärde 2 306 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 5 Mkr under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster för återstående löptid.
3) Varav redovisat bruttovärde 395 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 366 Mkr för köpta eller utgivna finansiella tillgångar som är kreditförsämrade vid första redovisningstillfället.

Andel lån i steg 3 brutto, %	0,47
Andel lån i steg 3 netto, %	0,28

Koncernen 2023

Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Redovisat bruttovärde/ Nominellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/ Netto belopp	Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %
Utlåning[1]	1 959 910	–1 567	1 958 344	0,08
Räntebärande värdepapper	12 207	–0	12 206	
Finansiella tillgångar	1 972 117	–1 567	1 970 550	
Finansiella garantier och lånelöften	895 656	–347	895 309	
Summa	**2 867 773**	**–1 914**	**2 865 859**	**0,07**
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)[2]				
Utlåning[1]	76 363	–2 035	74 327	2,67
Finansiella tillgångar	76 363	–2 035	74 327	
Finansiella garantier och lånelöften	15 052	–420	14 632	
Summa	**91 414**	**–2 455**	**88 959**	**2,69**
Steg 3 (osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)[3]				
Utlåning[1]	7 588	–3 458	4 130	45,57
Finansiella tillgångar	7 588	–3 458	4 130	
Finansiella garantier och lånelöften	1 436	–172	1 264	
Summa	**9 023**	**–3 629**	**5 394**	**40,22**
Totalt Steg 1–3				
Utlåning[1]	2 043 860	–7 060	2 036 801	0,35
Räntebärande värdepapper	12 207	–0	12 206	
Finansiella tillgångar	2 056 067	–7 060	2 049 007	
Finansiella garantier och lånelöften	912 144	–939	911 205	
SUMMA	**2 968 211**	**–7 999**	**2 960 212**	**0,27**

1) Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.
2) Varav redovisat bruttovärde 1 165 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 3 Mkr under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster för återstående löptid.
3) Varav redovisat bruttovärde 916 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 722 Mkr för köpta eller utgivna finansiella tillgångar som är kreditförsämrade vid första redovisningstillfället.

Andel lån i steg 3 brutto, %	0,37
Andel lån i steg 3 netto, %	0,20

Moderbolaget 2024

Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Redovisat bruttovärde/ Nominellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/ Netto belopp	Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %
Utlåning[1]	1 844 370	–733	1 843 637	0,04
Räntebärande värdepapper	14 400	–0	14 400	
Finansiella tillgångar	1 858 770	–734	1 858 036	
Finansiella garantier och lånelöften	855 455	–224	855 231	
Summa	**2 714 225**	**–958**	**2 713 268**	**0,04**
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)[2]				
Utlåning[1]	63 771	–1 049	62 722	1,65
Finansiella tillgångar	63 771	–1 049	62 722	
Finansiella garantier och lånelöften	10 028	–84	9 944	
Summa	**73 799**	**–1 133**	**72 666**	**1,53**
Steg 3 (osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)[3]				
Utlåning[1]	8 809	–3 545	5 264	40,24
Finansiella tillgångar	8 809	–3 545	5 264	
Finansiella garantier och lånelöften	3 976	–500	3 476	
Summa	**12 785**	**–4 045**	**8 741**	**31,63**
Totalt Steg 1–3				
Utlåning[1]	1 916 950	–5 327	1 911 623	0,28
Räntebärande värdepapper	14 400	–0	14 400	
Finansiella tillgångar	1 931 350	–5 328	1 926 023	
Finansiella garantier och lånelöften	869 459	–807	868 651	
SUMMA	**2 800 809**	**–6 135**	**2 794 674**	**0,22**

1) Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.
2) Varav redovisat bruttovärde 2 113 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 5 Mkr under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster för återstående löptid.
3) Varav redovisat bruttovärde 395 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 366 Mkr för köpta eller utgivna finansiella tillgångar som är kreditförsämrade vid första redovisningstillfället.

Andel lån i steg 3 brutto, %	0,46
Andel lån i steg 3 netto, %	0,28

Moderbolaget 2023

Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Redovisat bruttovärde/ Nominellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/ Netto belopp	Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %
Utlåning[1]	1 726 110	–1 307	1 724 803	0,08
Räntebärande värdepapper	12 207	–0	12 206	
Finansiella tillgångar	1 738 316	–1 307	1 737 009	
Finansiella garantier och lånelöften	810 789	–276	810 513	
Summa	**2 549 105**	**–1 583**	**2 547 522**	**0,06**
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)[2]				
Utlåning[1]	63 508	–1 512	61 996	2,38
Finansiella tillgångar	63 508	–1 512	61 996	
Finansiella garantier och lånelöften	11 623	–342	11 281	
Summa	**75 131**	**–1 854**	**73 277**	**2,47**
Steg 3 (osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)[3]				
Utlåning[1]	6 566	–2 926	3 640	44,56
Finansiella tillgångar	6 566	–2 926	3 640	
Finansiella garantier och lånelöften	1 412	–168	1 245	
Summa	**7 978**	**–3 093**	**4 885**	**38,77**
Totalt Steg 1–3				
Utlåning[1]	1 796 184	–5 745	1 790 439	0,32
Räntebärande värdepapper	12 207	–0	12 206	
Finansiella tillgångar	1 808 390	–5 745	1 802 645	
Finansiella garantier och lånelöften	823 824	–786	823 038	
SUMMA	**2 632 214**	**–6 531**	**2 625 683**	**0,25**

1) Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.
2) Varav redovisat bruttovärde 1 097 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 4 Mkr under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster för återstående löptid.
3) Varav redovisat bruttovärde 916 Mkr och reserv för förväntade kreditförluster 722 Mkr för köpta eller utgivna finansiella tillgångar som är kreditförsämrade vid första redovisningstillfället.

Andel lån i steg 3 brutto, %	0,37
Andel lån i steg 3 netto, %	0,20

Utlåning och reserver för förväntade kreditförluster per bransch

Denna tabell visar redovisat bruttovärde för utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde och reserver för förväntade kreditförluster i syfte att visa reserver för förväntade kreditförluster i relation till utlåningen.

	Redovisat bruttovärde				Reserv för förväntade kreditförluster				Redovisat värde
Koncernen 2024	Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Summa	Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Summa	Summa
Banker	**132 754**	**2 470**	**12**	**135 236**	**–3**	**–6**	**–2**	**–11**	**135 225**
Finans och försäkring	208 202	628	237	209 067	–49	–12	–205	–266	208 801
Parti- och detaljhandel	80 808	4 155	1 012	85 976	–82	–171	–374	–627	85 349
Transport	30 389	2 112	98	32 600	–23	–78	–13	–115	32 485
Rederiverksamhet	43 918	1 384	222	45 524	–9	–4	–203	–216	45 308
Övrig serviceverksamhet	200 448	9 681	3 278	213 408	–227	–267	–1 003	–1 496	211 911
Byggnadsindustri	17 068	1 381	136	18 584	–24	–35	–36	–95	18 490
Tillverkningsindustri	122 517	5 207	1 911	129 634	–86	–79	–1 308	–1 473	128 161
Jordbruk, skogsbruk och fiske	31 800	3 180	364	35 344	–11	–31	–61	–103	35 241
Utvinning av mineraler, olja och gas	1 948	437	404	2 789	–4	–31	–162	–198	2 591
Försörjning av el, gas och vatten	93 613	2 311	3	95 927	–27	–134	–1	–162	95 765
Övrigt	17 521	1 886	60	19 467	–27	–19	–23	–70	19 397
Företag	**848 234**	**32 362**	**7 725**	**888 320**	**–569**	**–863**	**–3 388**	**–4 820**	**883 501**
Kommersiell fastighetsförvaltning	189 834	5 037	201	195 071	–81	–62	–14	–157	194 914
Förvaltning av bostadsfastigheter	127 732	4 793	427	132 953	–16	–10	–73	–99	132 854
Fastighetsförvaltning	**317 566**	**9 830**	**628**	**328 024**	**–97**	**–71**	**–87**	**–255**	**327 768**
Bostadsrättsföreningar	**59 455**	**3 534**	**54**	**63 043**	**–1**	**–100**	**–1**	**–102**	**62 941**
Offentlig förvaltning	**21 772**	**394**	**1**	**22 167**	**–2**	**0**	**–1**	**–3**	**22 165**
Bostadskrediter	610 561	32 170	921	643 651	–41	–218	–201	–459	643 192
Övrig utlåning	44 044	3 147	710	47 901	–211	–239	–380	–830	47 072
Hushåll	**654 604**	**35 317**	**1 631**	**691 552**	**–251**	**–457**	**–581**	**–1 289**	**690 263**
SUMMA	**2 034 384**	**83 908**	**10 051**	**2 128 343**	**–923**	**–1 497**	**–4 060**	**–6 480**	**2 121 863**

Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.

	Redovisat bruttovärde				Reserv för förväntade kreditförluster				Redovisat värde
Koncernen 2023	Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Summa	Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Summa	Summa
Banker	**95 050**	**1 254**	**12**	**96 315**	**–4**	**–2**	**–2**	**–7**	**96 308**
Finans och försäkring	194 690	1 574	221	**196 485**	–72	–25	–159	**–255**	**196 229**
Parti- och detaljhandel	78 620	3 606	582	**82 808**	–105	–122	–206	**–433**	**82 375**
Transport	28 779	1 372	126	**30 277**	–35	–26	–22	**–83**	**30 194**
Rederiverksamhet	49 289	1 454	108	**50 851**	–12	–9	–100	**–121**	**50 730**
Övrig serviceverksamhet	190 895	9 116	2 724	**202 735**	–272	–493	–883	**–1 648**	**201 087**
Byggnadsindustri	16 544	1 004	87	**17 635**	–28	–33	–24	**–85**	**17 550**
Tillverkningsindustri	106 060	5 509	1 299	**112 868**	–107	–193	–1 123	**–1 422**	**111 446**
Jordbruk, skogsbruk och fiske	34 003	1 092	139	**35 234**	–19	–10	–29	**–59**	**35 175**
Utvinning av mineraler, olja och gas	4 374	837	0	**5 212**	–6	–101	0	**–108**	**5 104**
Försörjning av el, gas och vatten	91 242	954	253	**92 449**	–39	–37	–122	**–198**	**92 251**
Övrigt	23 058	1 897	70	**25 025**	–38	–25	–10	**–73**	**24 952**
Företag	**817 553**	**28 415**	**5 609**	**851 578**	**–733**	**–1 074**	**–2 679**	**–4 486**	**847 092**
Kommersiell fastighetsförvaltning	181 135	4 229	110	**185 475**	–372	–99	–21	**–492**	**184 983**
Förvaltning av bostadsfastigheter	130 487	7 446	226	**138 158**	–143	–276	–62	**–481**	**137 677**
Fastighetsförvaltning	**311 622**	**11 675**	**336**	**323 633**	**–514**	**–376**	**–84**	**–974**	**322 659**
Bostadsrättsföreningar	**59 239**	**4 213**	**56**	**63 508**	**–2**	**0**	**–8**	**–10**	**63 498**
Offentlig förvaltning	**24 897**	**348**	**0**	**25 245**	**–2**	**–1**	**0**	**–3**	**25 242**
Bostadskrediter	608 438	27 081	705	**636 224**	–62	–293	–223	**–578**	**635 646**
Övrig utlåning	43 112	3 376	869	**47 357**	–250	–291	–461	**–1 002**	**46 355**
Hushåll	**651 550**	**30 457**	**1 574**	**683 580**	**–311**	**–583**	**–685**	**–1 579**	**682 001**
SUMMA	**1 959 910**	**76 363**	**7 588**	**2 043 860**	**–1 567**	**–2 035**	**–3 458**	**–7 060**	**2 036 801**

Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.

20250714498O5

Steg 3 utlåning (osäkra lån) och säkerheter per sektor

Tabellen visar redovisat bruttovärde och reserver för förväntade kreditförluster för osäkra lånefordringar (steg 3) i balansräkningen samt erhållna säkerheter för dessa tillgångar.

Koncernen 2024	Redovisat bruttovärde	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde	Erhållna säkerheter
Banker	12	–2	10	
Företag	7 725	–3 388	4 337	3 740
Fastighetsförvaltning	628	–87	541	633
Bostadsrättsföreningar	54	–1	53	54
Offentlig förvaltning	1	–1	0	
Hushåll	1 631	–581	1 050	880
SUMMA	**10 051**	**–4 060**	**5 992**	**5 308**
Koncernen 2023				
Banker	12	–2	10	
Företag	5 609	–2 679	2 930	2 510
Fastighetsförvaltning	336	–84	253	344
Bostadsrättsföreningar	56	–8	48	56
Offentlig förvaltning	0	0	0	
Hushåll	1 574	–685	889	648
SUMMA	**7 588**	**–3 458**	**4 130**	**3 558**

Exponering per riskklassificeringskategori

Tabellen visar redovisat bruttovärde för exponeringar i balansräkningen och nominella belopp för åtaganden utanför balansräkningen fördelat på steg och riskklassificeringskategori. För mer information om kategorier för riskklassificering se not 39.

Koncernen 2024	Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kreditförluster för återstående löptid)[1]	Summa
"Investment grade"	2 193 580	11 780		2 205 360
Standardbevakning	767 543	59 161		826 705
"Watch list"	5 823	27 220		33 043
Fallissemang			14 116	14 116
SUMMA	**2 966 946**	**98 161**	**14 116**	**3 079 223**
Koncernen 2023				
"Investment grade"	2 116 546	11 186		2 127 733
Standardbevakning	744 572	54 067		798 640
"Watch list"	6 654	26 161		32 815
Fallissemang			9 023	9 023
SUMMA	**2 867 773**	**91 414**	**9 023**	**2 968 211**

1) Varav redovisat bruttovärde 395 Mkr (916) och reserv för förväntade kreditförluster 366 Mkr (722) för köpta eller utgivna finansiella tillgångar som är kreditförsämrade vid första redovisningstillfället.

Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster

Avstämning av förändringar i reserver för förväntade kreditförluster för exponeringar i balansräkningen (Utlåning och Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde) och åtaganden utanför balansräkningen (Finansiella garantier och Lånelöften).

2024	Koncernen				Moderbolaget			
Utlåning och räntebärande värdepapper	Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Summa	Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)	Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kreditförluster för återstående löptid)	Summa
Ingående balans	1 567	2 035	3 458	**7 060**	1 311	1 516	2 926	**5 752**
Utgivning och borttagande från balansräkningen, netto	310	–505	–561	**–756**	292	–440	–601	**–750**
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	–966	–99	2 729	**1 664**	–880	–77	2 670	**1 713**
Förändringar till följd av *modifieringar*	–1	20	2	**21**		15	2	**17**
Förändringar till följd av metodändringar	–11	8	–11	**–14**	–4	12	17	**25**
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			–1 679	**–1 679**			–1 578	**–1 578**
Förändringar i valutakurser	24	38	122	**184**	16	24	109	**149**
SUMMA	**923**	**1 497**	**4 060**	**6 480**	**734**	**1 049**	**3 545**	**5 328**
Finansiella garantier och lånelöften								
Ingående balans	347	420	172	**939**	277	342	168	**787**
Utgivning och borttagande från balansräkningen, netto	59	–174	1	**–114**	52	–165	2	**–111**
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	–123	–129	295	**43**	–113	–116	281	**52**
Förändringar till följd av *modifieringar*		3	1	**3**		2	1	**3**
Förändringar till följd av metodändringar	–2	8	28	**33**	1	9	28	**38**
Förändringar i valutakurser	8	13	21	**43**	7	11	21	**39**
SUMMA	**290**	**141**	**517**	**948**	**224**	**84**	**500**	**807**
Summa utlåning räntebärande värdepapper finansiella garantier och lånelöften								
Ingående balans	1 914	2 455	3 629	**7 999**	1 588	1 858	3 093	**6 539**
Utgivning och borttagande från balansräkningen, netto	370	–680	–560	**–870**	344	–605	–600	**–861**
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	–1 089	–228	3 024	**1 707**	–993	–192	2 951	**1 765**
Förändringar till följd av *modifieringar*	–1	22	3	**25**		17	3	**19**
Förändringar till följd av metodändringar	–13	16	16	**19**	–3	21	44	**62**
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			–1 679	**–1 679**			–1 578	**–1 578**
Förändringar i valutakurser	32	52	144	**227**	23	35	131	**188**
SUMMA	**1 213**	**1 638**	**4 577**	**7 428**	**958**	**1 133**	**4 045**	**6 135**

2023	Koncernen				Moderbolaget			
Utlåning och räntebärande värdepapper	**Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)**	**Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)**	**Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kreditförluster för återstående löptid)**	**Summa**	**Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)**	**Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)**	**Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kreditförluster för återstående löptid)**	**Summa**
Ingående balans	2 202	1 503	3 911	**7 616**	1 792	1 168	3 236	**6 196**
Utgivning och borttagande från balansräkningen, netto	207	–258	–224	**–275**	215	–267	–209	**–261**
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	–808	751	1 274	**1 217**	–695	589	1 284	**1 178**
Förändringar till följd av modifieringar	2	28	0	**29**	0	25	0	**25**
Förändringar till följd av metodändringar	–39	19	67	**48**	0	1	10	**11**
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			–1 580	**–1 580**	0	0	–1 404	**–1 404**
Förändringar i valutakurser	3	–8	9	**5**	–1	0	8	**8**
SUMMA	**1 567**	**2 035**	**3 458**	**7 060**	**1 311**	**1 516**	**2 926**	**5 752**

Finansiella garantier och lånelöften

Ingående balans	633	162	201	**997**	512	150	197	**859**
Utgivning och borttagande från balansräkningen, netto	15	–122	–56	**–164**	9	–112	–52	**–156**
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	–300	360	28	**89**	–246	309	24	**87**
Förändringar till följd av modifieringar		3		**3**	0	3	0	**3**
Förändringar till följd av metodändringar	–3	9	–1	**5**	–1	1	–1	**0**
Förändringar i valutakurser	3	8	–1	**10**	3	–8	–1	**–6**
SUMMA	**347**	**420**	**172**	**939**	**277**	**342**	**168**	**787**

Summa utlåning räntebärande värdepapper finansiella garantier och lånelöften

Ingående balans	2 835	1 665	4 112	**8 613**	2 304	1 318	3 433	**7 055**
Utgivning och borttagande från balansräkningen, netto	222	–380	–281	**–438**	224	–380	–261	**–417**
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	–1 108	1 111	1 302	**1 305**	–942	897	1 308	**1 264**
Förändringar till följd av modifieringar	2	31	0	**32**	0	28	0	**28**
Förändringar till följd av metodändringar	–43	28	67	**52**	–1	1	10	**10**
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			–1 580	**–1 580**	0	0	–1 404	**–1 404**
Förändringar i valutakurser	6	0	8	**14**	2	–8	7	**2**
SUMMA	**1 914**	**2 455**	**3 629**	**7 999**	**1 588**	**1 858**	**3 093**	**6 539**

Utveckling av exponeringar och reserver
2024 ökade redovisat bruttovärde för steg 1 utlåning till följd av valutaeffekter. Negativ riskmigration ledde till inflöde av volymer till steg 2 och 3 från steg 1 och 2. Reserver i steg 1 och 2 minskade på grund av en minskning av de ytterligare portföljreserverna från 2,3 miljarder kronor till 1,2 miljarder kronor. Uppdaterade makroekonomiska scenarier minskade också reserverna i steg 1 och 2. Redovisat bruttovärde för steg 3 och reserver i steg 3 ökade på grund av riskmigration, delvis motverkat av bortskrivningar av reserver.

Framåtblickande information: viktiga makroekonomiska antaganden för beräkning av reserver för förväntade kreditförluster
Makroekonomiska prognoser framtagna av SEB:s makroekonomiska analysavdelning används som grund till den framåtblickande informationen i beräkningen av reserver för förväntade kreditförluster. För att säkerställa en objektiv uppskattning enligt IFRS 9 används minst tre scenarier med olika sannolikhetsvikt. Basscenariot representerar det mest sannolika utfallet och används även i den finansiella planeringen och budgetprocessen, medan de övriga scenarierna representerar ett mer positivt respektive negativt utfall. Sannolikheten för att ett scenario inträffar bestäms genom en kombination av statistisk analys och expertbedömningar. Scenarierna och dess sannolikheter uppdateras kvartalsvis eller oftare om det är lämpligt på grund av snabba eller betydande förändringar i ekonomin.

Under 2024 har scenarierna och dess sannolikheter uppdaterats kvartalsvis för att reflektera de förändrade ekonomiska utsikterna. Inga förändringar har gjorts i metoden för hur framåtblickande information används i modellerna.

Basscenariot i fjärde kvartalet antar en motståndskraftig och stabil global tillväxt. Kampen mot inflationen har i stort sett vunnits utan djupa lågkonjunkturer, även om tjänstepriser fortfarande stiger lite för mycket. Lägre inflation och räntesänkningar blir avgörande för köpkraft, investeringar och tillväxt 2025–2026. Tillväxten i euroområdet väntas bli måttlig då Tyskland brottas med konjunktur- och strukturproblem, medan USA fortsätter att överraska på uppsidan. Tillväxtsiffrorna i Norden och Baltikum tar fart tydligt under 2025–2026. På grund av hög räntekänslighet i de flesta av dessa ekonomier vänds nu tidigare motvind till medvind.

Basscenario – antaganden	2025	2026	2027
Världen BNP tillväxt	3,1%	3,1%	3,2%
OECD BNP tillväxt	1,9%	1,7%	2,0%
Sverige			
BNP tillväxt	2,2%	3,1%	2,5%
Tillväxt i hushållens konsumtion	2,5%	3,2%	2,5%
Ränta (STIBOR)	2,10%	2,10%	2,10%
Prisutveckling för bostadsfastigheter	5,0%	5,0%	4,0%
Baltikum			
BNP tillväxt	1,8% – 2,8%	2,2% – 2,9%	2,3% – 3,0%
Tillväxt i hushållens konsumtion	1,4% – 3,4%	2,4% – 3,0%	2,5%
Inflation	2,0% – 3,8%	2,1% – 2,7%	2,0% – 2,5%
Nominell lönetillväxt	5,2% – 8,3%	5,5% – 7,5%	5,0% – 5,8%
Arbetslöshet	6,6% – 7,2%	6,5% – 6,8%	6,2% – 6,3%

I det negativa scenariot är tullar och geopolitik de största nedåtriskerna. Den globala ekonomin visar sig vara mer känslig för den nya presidentens politik än väntat. Om USA inför tullar i snabbare takt och i större skala än vad som antas i huvudscenariot kan ett mer omfattande handelskrig följa. I ett sådant läge kan högre inflation tillsammans med allmänt förhöjd osäkerhet tvinga centralbankerna att strama åt penningpolitiken, hushållen att spara mer och företagen att tveka att göra investeringar i en negativ tillväxtspiral. Ett sådant scenario skulle kunna förvärras ytterligare, till exempel genom en upptrappning av konflikten i Mellanöstern och högre energipriser.

Det positiva scenariot antar en viss uppsida i tillväxtutsikterna. Nervositeten inför det amerikanska valet var stor och om kampanjretoriken inte fullt ut övergår i nationell politik kan marknaderna i stället reagera i form av ett lättnadsrally, med positiva effekter på sentiment och efterfrågan. I kombination med gynnsamma inflationsöverraskningar, snabbare räntesänkningar och att Kina tar chansen att lansera en strukturreformagenda kan tillväxten ge överraskningar på uppsidan. En ytterligare beskrivning av scenarierna finns i Nordic Outlook-uppdateringen som publicerades i november 2024.

I beräkningen av reserver per den 31 december 2024, bedömdes sannolikheten för basscenariot till 60 procent (65 procent vid slutet av 2023) och sannolikheten för de positiva och negativa scenarierna var 20 procent (15 respektive 20).

20250714980806

De viktigaste antaganden som påverkar reserverna i företagssegmenten och i segmenten för hushållskunder är följande:

Företagssegmenten	
(i) BNP	påverkan på företagens utveckling
(ii) Fastighetsprisutveckling	påverkan på värdering av säkerheter

Segmenten för hushållskunder	
(i) Tillväxt i hushållens konsumtion	påverkan på låntagares förmåga att uppfylla sina åtaganden
(ii) Prisutveckling för bostadsfastigheter	påverkan på värdering av hypotekslån
(iii) Arbetslöshet	påverkan på låntagares förmåga att uppfylla sina åtaganden
(iv) Räntor	påverkan på låntagares förmåga att uppfylla sina åtaganden
(v) Inflation	påverkan på låntagares förmåga att uppfylla sina åtaganden
(vi) Nominell löneökning	påverkan på låntagares förmåga att uppfylla sina åtaganden

Känslighetsanalys av makroekonomiska antaganden
En försämring av den ekonomiska utvecklingen eller en ökning av sannolikheten för det negativa scenariot förväntas generellt öka antalet lån som flyttas från steg 1 till steg 2 samt öka de beräknade förväntade kreditförlusterna. Å andra sidan skulle en förbättring av den ekonomiska utvecklingen eller en ökad sannolikhet för att det positiva scenariot inträffar ha motsatt positiv påverkan.

Om det positiva respektive negativa scenariot skulle tilldelas 100 procent sannolikhet, skulle reserverna för de förväntade kreditförlusterna för koncernen minska med 2 procent respektive öka med 6 procent jämfört med det viktade scenariot.

		Reserver för förväntade kreditförluster under scenario med 100% sannolikhetsvikt	Skillnad jämfört med sannolikhetsviktade reserverna, %
SEB-koncernen	Negativt scenario	7 858	6%
	Positivt scenario	7 263	–2%
Stora Företag & Finansiella Institutioner	Negativt scenario	4 665	3%
	Positivt scenario	4 431	–2%
Företag & Privatkunder	Negativt scenario	2 202	11%
	Positivt scenario	1 940	–2%
Private Wealth Management & Family Office	Negativt scenario	71	22%
	Positivt scenario	52	–10%
Baltikum	Negativt scenario	933	8%
	Positivt scenario	836	–3%

Expertbedömning
SEB använder både modeller och expertbedömning (ECJ) för att beräkna reserver för förväntade kreditförluster. Graden av expertbedömning beror på modellernas resultat, materialitet och tillgänglig information och kan användas för att ta hänsyn till faktorer som inte fångas av modellerna.

Ytterligare portföljreserver har fastställts genom expertbedömning. Under året minskade portföljreserverna till 1,2 miljarder kronor (2,3). Minskningar gjordes främst för att återspegla en lättnad i fastighetssektorn till följd av lägre inflation och räntor. Portföljreserverna återspeglar främst en fortsatt osäker geopolitisk situation med fortsatta militära, politiska och ekonomiska konflikter.

Osäkerhet kvarstår när det gäller vissa segment såsom konsument-relaterade och byggbolag. Av de totala portföljreserverna avser 0,3 miljarder kronor (0,8) divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner, 0,6 miljarder kronor (1,0) divisionen Företag & Privatkunder och 0,3 miljarder kronor (0,5) divisionen Baltikum. Portföljreserverna har bedömts genom top-down scenarioanalyser, inklusive olika scenarier för riskmigration i hela portföljer. Detta har kombinerats med analyser av enskilda kunder i storföretagsportföljen och analyser och stresstester av sektorer som är särskilt utsatta för ekonomiska problem, inklusive högre räntor och inflationsrisker. Portföljreserverna utvärderas varje kvartal i samband med genomgången av förväntade kreditförluster.

Bedömning av betydande ökning av kreditrisk
För finansiella tillgångar som genererats den 1 januari 2018 eller senare är den viktigaste kvantitativa indikatorn förändring av sannolikhet för fallissemang (PD) genom att jämföra den scenariovägda sannolikheten för fallissemang på årsbasis vid rapporteringstillfället med den scenariovägda sannolikheten för fallissemang på årsbasis vid första redovisningstillfället. För finansiella tillgångar som registrerats före den 1 januari 2018 är förändringar i SEB:s interna riskklassificering sedan första redovisningstillfället den viktigaste kvantitativa indikatorn.

Kvantitativa indikatorer som signalerar betydande ökning av kreditrisk

	Finansiella tillgångar genererade före den 1 januari 2018	Finansiella tillgångar genererade den 1 januari 2018 eller senare
"Watch list"	1)	1)
"Investment grade"	2–7 klasser	Årligt PD återstående löptid ökas
Standardbevakning	1–2 klasser	med 200% och ≥ 50 baspunkter

1) När en finansiell tillgång placeras på "Watch list" placeras den i steg 2 och får automatiskt klassificeringen att en betydande ökning av kreditrisken har skett.

Oavsett de kvantitativa indikatorerna, bedöms en betydande ökning av kreditrisken ha skett om nedanstående grundläggande indikatorer inträffat:
– en betalning är försenad > 30 dagar, eller
– den finansiella tillgången är "forborne" (när de avtalsenliga lånevillkoren har ändrats eller eftergifter har getts på grund av kundens finansiella problem).

De grundläggande indikatorerna sammanfaller ofta med de kvantitativa indikatorerna som signalerar en betydande ökning av kreditrisk.

Känslighetsanalys av indikatorerna som signalerar betydande ökning av kreditrisk
Förändring i förväntade kreditförluster till följd av ändringar av kvantitativa indikatorsnivåer analyseras regelbundet, dessa tester inkluderar följande alternativa indikatorsnivåer:
– placering i steg 2 av alla finansiella tillgångar vars riskklass har försämrats med 1 klass eller mer;
– minskning av gränsvärdet för steg 2 till 30 baspunkters ökning av årsjusterat PD för återstående löptid.

Totala förväntade kreditförluster per 31 december 2024 skulle öka med 2,8 procent av reserven om alla finansiella tillgångar som försämrats med 1 klass placerades i steg 2. Effekten på totala reserver för förväntade kreditförluster av en minskning av gränsvärdet för steg 2 till 30bps är mindre än 0,1 procent. Den relativt ringa förändringen beror på att de grundläggande indikatorerna placerar en stor andel av dessa finansiella tillgångar i steg 2 oavsett förändringen av de kvantitativa indikatorerna. Dessutom testas effekterna av ogynnsamma makroekonomiska förändringar på låneportföljen som en del av den regelbundna ICAAP processen, som beskrivs mer i detalj i not 40 Kapitaltäckning.

Förfallna lån

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
≤ 30 dagar	8 583	8 429	6 772	6 585
>30 ≤ 90 dagar	1 471	2 577	1 306	2 369
> 90 dagar	1 521	1 307	1 122	954
SUMMA	**11 575**	**12 314**	**9 200**	**9 909**

"Forborne" lån

Summa "forborne" lån	16 596	12 260	11 483	8 220
varav varken är oreglerade eller osäkra[1)]	12 125	8 573	7 493	4 972

1) Enligt EBA:s definition.

18 Räntebärande värdepapper

Koncernen, 2024

Räntebärande värdepapper per emittent	Svenska staten	Svenska kommuner	Svenska bolåne-institut	Övriga svenska emittenter	Utländska stater	Övriga utländska emittenter	Summa
Belåningsbara skuldinstrument[1]							
Verkligt värde via resultatet, handel	26 148	1 110			5 513	8 790	**41 561**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	2 634	1 542	2 246	4 998	31 815	7 684	**50 919**
Verkligt värde via resultatet	1 448		5 805		417	8	**7 678**
Summa	**30 230**	**2 652**	**8 051**	**4 998**	**37 746**	**16 481**	**100 158**
Övriga skuldinstrument							
Verkligt värde via resultatet, handel			30 752	5 150		66 160	**102 063**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	87		15 338	10 223	1 951	32 873	**60 471**
Verkligt värde via resultatet	56		77	519		155	**807**
Upplupet anskaffningsvärde						13 193	**13 193**
Summa	**143**		**46 168**	**15 892**	**1 951**	**112 380**	**176 533**
Upplupen ränta							**2 169**
SUMMA	**30 373**	**2 652**	**54 219**	**20 889**	**39 696**	**128 861**	**278 860**

Koncernen, 2023

Belåningsbara skuldinstrument[1]							
Verkligt värde via resultatet, handel	14 746	277			5 775	2 158	**22 957**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	1 459	997	2 419	74 992	14 735	5 861	**100 462**
Verkligt värde via resultatet	1 310		5 751		437	26	**7 524**
Summa	**17 516**	**1 274**	**8 170**	**74 992**	**20 947**	**8 045**	**130 943**
Övriga skuldinstrument							
Verkligt värde via resultatet, handel			33 591	6 819		22 521	**62 932**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet			16 517	10 652	1 644	29 504	**58 317**
Verkligt värde via resultatet	55		93	222		130	**501**
Upplupet anskaffningsvärde						12 198	**12 198**
Summa	**55**		**50 202**	**17 694**	**1 644**	**64 354**	**133 948**
Upplupen ränta							**1 361**
SUMMA	**17 571**	**1 274**	**58 371**	**92 685**	**22 591**	**72 399**	**266 252**

1) Belåningsbara skuldinstrument betraktas som sådana endast om de, enligt nationell lagstiftning, accepteras av centralbanker där SEB är etablerat.

Moderbolaget, 2024

Räntebärande värdepapper per emittent	Svenska staten	Svenska kommuner	Svenska bolåne-institut	Övriga svenska emittenter	Utländska stater	Övriga utländska emittenter	Summa
Belåningsbara skuldinstrument[1]							
Verkligt värde via resultatet, handel	26 148	1 110			5 499	8 790	**41 547**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	1 200	1 542		4 998	18 128	7 684	**33 552**
Summa	**27 348**	**2 652**		**4 998**	**23 627**	**16 474**	**75 098**
Övriga skuldinstrument							
Verkligt värde via resultatet, handel			30 752	5 150		66 160	**102 063**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet			13 824	8 713		32 851	**55 388**
Upplupet anskaffningsvärde			0	1 200		13 193	**14 393**
Summa			**44 577**	**15 063**		**112 204**	**171 843**
Upplupen ränta							**1 934**
SUMMA	**27 348**	**2 652**	**44 577**	**20 061**	**23 627**	**128 677**	**248 875**

Moderbolaget, 2023

Belåningsbara skuldinstrument[1]							
Verkligt värde via resultatet, handel	14 746	277			5 588	2 158	**22 769**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet	47	997		74 992	5 817	5 855	**87 708**
Summa	**14 793**	**1 274**		**74 992**	**11 405**	**8 013**	**110 477**
Övriga skuldinstrument							
Verkligt värde via resultatet, handel			33 591	6 819		22 521	**62 932**
Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet			15 406	9 263		29 500	**54 168**
Upplupet anskaffningsvärde			0	1 201		12 198	**13 399**
Summa			**48 997**	**17 283**		**64 219**	**130 500**
Upplupen ränta							**1 196**
SUMMA	**14 793**	**1 274**	**48 997**	**92 275**	**11 405**	**72 233**	**242 173**

1) Belåningsbara skuldinstrument betraktas som sådana endast om de, enligt nationell lagstiftning, accepteras av centralbanker där SEB är etablerat.

19 Egetkapitalinstrument

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	**2024**	2023
Verkligt värde via resultatet, handel	90 173	64 295	90 173	64 295
Verkligt värde via resultatet, obligatoriskt	31 445	28 412	5 871	5 443
SUMMA	**121 618**	**92 707**	**96 044**	**69 738**

20250714498O7

20 Derivatinstrument och säkringsredovisning

	Koncernen		Moderbolaget	
Derivatinstrument	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Ränterelaterade	91 853	99 957	91 043	98 327
Valutarelaterade	62 736	58 735	62 766	58 076
Aktierelaterade	4 352	2 732	4 341	2 710
Övriga	17 605	21 655	17 605	21 693
Med positiva stängningsvärden	**176 546**	**183 080**	**175 754**	**180 806**
Ränterelaterade	96 512	99 912	95 861	98 131
Valutarelaterade	39 586	76 323	39 011	76 752
Aktierelaterade	5 545	7 411	5 545	7 411
Övriga	14 658	20 530	14 658	20 743
Med negativa stängningsvärden	**156 300**	**204 176**	**155 073**	**203 037**

	Med positiva stängningsvärden		Med negativa stängningsvärden	
Koncernen, 2024	**Nominellt belopp**	**Bokfört värde**	**Nominellt belopp**	**Bokfört värde**
Optioner	178 604	1 232	185 082	1 010
Terminer	1 426 530	246	1 180 668	178
Swappar	11 235 126	90 375	11 600 500	95 324
Ränterelaterade	**12 840 261**	**91 853**	**12 966 249**	**96 512**
varav börshandlade	*366 626*	*147*	*123 823*	*84*
Optioner	55 477	400	61 768	424
Terminer	561 231	14 393	441 357	9 693
Swappar	2 442 496	47 943	2 125 395	29 469
Valutarelaterade	**3 059 204**	**62 736**	**2 628 520**	**39 586**
varav börshandlade				
Optioner	19 579	465	20 844	1 286
Terminer	1 268	377	917	26
Swappar	68 032	3 510	61 948	4 233
Aktierelaterade	**88 879**	**4 352**	**83 709**	**5 545**
varav börshandlade	*19 969*	*804*	*21 414*	*1 306*
Optioner	44 058	3 578	42 953	3 570
Terminer	104 085	13 779	104 025	10 955
Swappar	1 548	247	5 557	132
Övriga	**149 692**	**17 605**	**152 535**	**14 658**
varav börshandlade	*21 014*	*949*	*40 930*	*2 092*
SUMMA	**16 138 036**	**176 546**	**15 831 014**	**156 300**
varav börshandlade	*407 609*	*1 900*	*186 167*	*3 481*

	Med positiva stängningsvärden		Med negativa stängningsvärden	
Koncernen, 2023	**Nominellt belopp**	**Bokfört värde**	**Nominellt belopp**	**Bokfört värde**
Optioner	153 087	2 120	175 539	1 745
Terminer	944 776	154	1 079 153	131
Swappar	8 963 561	97 684	9 050 417	98 035
Ränterelaterade	**10 061 425**	**99 957**	**10 305 109**	**99 912**
varav börshandlade	*143 502*	*66*	*110 551*	*18*
Optioner	145 360	2 160	144 969	2 357
Terminer	391 330	10 282	572 699	14 410
Swappar	2 196 994	46 293	2 380 591	59 557
Valutarelaterade	**2 733 684**	**58 735**	**3 098 259**	**76 323**
varav börshandlade	*49*	*1*		*54*
Optioner	9 671	1 267	8 482	2 502
Terminer	9 762	132	2 815	90
Swappar	31 689	1 334	47 711	4 819
Aktierelaterade	**51 122**	**2 732**	**59 009**	**7 411**
varav börshandlade	*15 090*	*753*	*7 058*	*1 874*
Optioner	51 091	5 767	53 774	5 244
Terminer	90 965	15 393	93 654	15 067
Swappar	3 510	495	5 775	219
Övriga	**145 566**	**21 655**	**153 203**	**20 530**
varav börshandlade	*19 312*	*635*	*22 148*	*1 087*
SUMMA	**12 991 798**	**183 080**	**13 615 580**	**204 176**
varav börshandlade	*177 953*	*1 454*	*139 758*	*3 032*

Moderbolaget, 2024	Med positiva stängningsvärden		Med negativa stängningsvärden	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde
Optioner	178 052	1 235	187 829	1 071
Terminer	1 426 530	246	1 180 668	178
Swappar	11 230 760	89 561	11 602 626	94 611
Ränterelaterade	12 835 342	91 043	12 971 123	95 861
varav börshandlade	*366 626*	*147*	*123 823*	*84*
Optioner	55 421	370	61 629	411
Terminer	560 947	14 368	440 790	9 081
Swappar	2 450 820	48 027	2 128 417	29 518
Valutarelaterade	3 067 189	62 766	2 630 836	39 011
varav börshandlade				
Optioner	19 582	453	20 841	1 286
Terminer	1 268	377	917	26
Swappar	68 032	3 510	61 948	4 233
Aktierelaterade	88 881	4 341	83 707	5 545
varav börshandlade	*19 969*	*804*	*21 414*	*1 306*
Optioner	44 058	3 578	42 953	3 570
Terminer	104 085	13 779	104 025	10 955
Swappar	1 548	247	5 557	132
Övriga	149 692	17 605	152 535	14 658
varav börshandlade	21 014	949	40 930	2 092
SUMMA	16 141 103	175 754	15 838 200	155 073
varav börshandlade	*407 609*	*1 900*	*186 167*	*3 481*

Moderbolaget, 2023	Med positiva stängningsvärden		Med negativa stängningsvärden	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde
Optioner	153 576	2 152	179 838	1 820
Terminer	944 900	154	1 079 153	131
Swappar	8 945 187	96 021	9 037 345	96 179
Ränterelaterade	10 043 663	98 327	10 296 337	98 131
varav börshandlade	*143 502*	*66*	*110 551*	*18*
Optioner	145 190	2 130	144 924	2 338
Terminer	390 074	9 491	573 221	14 496
Swappar	2 205 237	46 455	2 386 328	59 917
Valutarelaterade	2 740 502	58 076	3 104 473	76 752
varav börshandlade	*49*	*1*	*53*	*54*
Optioner	9 671	1 245	8 482	2 502
Terminer	9 762	132	2 815	90
Swappar	31 689	1 334	47 711	4 819
Aktierelaterade	51 122	2 710	59 009	7 411
varav börshandlade	*15 090*	*753*	*7 058*	*1 874*
Optioner	51 091	5 767	53 774	5 244
Terminer	90 965	15 393	93 654	15 067
Swappar	6 294	533	6 599	432
Övriga	148 350	21 693	154 028	20 743
varav börshandlade	19 312	635	22 148	1 087
SUMMA	12 983 637	180 806	13 613 847	203 037
varav börshandlade	*177 953*	*1 454*	*139 811*	*3 032*

20250714980808

Säkringsredovisning

Redovisningsprinciper
I samband med att International Accounting Standards Board offentliggjorde den internationella rapporteringsstandarden IFRS 9 fastslog man att företag har valmöjlighet att fortsätta att tillämpa kraven på säkringsredovisning i IAS 39. Koncernen har valt att fortsätta tillämpa redovisningsprinciperna i IAS 39 avseende säkringsredovisning.

Riskhantering
Styrelsen fastställer hur stor marknadsrisk som är acceptabel genom att sätta övergripande limiter och generella instruktioner. Risktolerans och limiter sätts för tradingverksamheten, övrig bankverksamhet och pensionsplanerna. Group Risk Committee fördelar de fastställda mandaten till divisionerna och treasuryfunktionen, som i sin tur fördelar ut erhållna limiter internt. Treasury har det övergripande ansvaret för att hantera dessa risker vilka konsolideras på central nivå.

Riskkategori och designerad riskexponering
Ränterisk är den designerade riskexponering för verkligt värde- samt kassaflödessäkringar. Ränterisk uppstår till följd av förändringar i räntor och huvuddelen av koncernens ränterisk är strukturell och uppstår i den övriga bankverksamheten när räntebindningsperioderna i tillgångar och skulder, inklusive derivat, skiljer sig.

Verkligt värde- och portföljsäkringar
Koncernen innehar en portfölj av långfristiga fastförräntade bolån samt långfristiga fastförräntade emitterade värdepapper vilka är exponerade mot förändringar i verkligt värde till följd av fluktuationer i marknadsräntor. Ränterisk som utgör den designerade riskexponeringen är definierad som den förändring i verkligt värde på långfristiga fastförräntade bolån och långfristiga emitterade värdepapper som uppstår uteslutande från förändringar i applicerade diskonteringsräntor såsom relevanta referensräntor. Koncernen säkrar en andel av existerande ränterisk i nämnda fastförräntade finansiella tillgångar och finansiella skulder mot förändringar i verkligt värde. För detta ändamål ingås ränteswappar där koncernen betalar det fasta benet och erhåller det rörliga benet för säkring av långfristiga fastförräntade bolån samt ränteswappar där man erhåller den fasta räntan och betalar den rörliga räntan för säkring av långfristiga fastförräntade emitterade värdepapper. Tillvägagångssättet innebär att den fasta ränta på den säkrade posten ersätt med rörlig ränta. Säkringsutförandet är utförd på post per post för långfristiga fastförräntade emitterade värdepapper samt på en grupp av poster aggregerat utifrån förfallostruktur för långfristiga fastförräntade bolån.

Källor till ineffektivitet
Effektiviteten i säkringen bedöms utifrån den grad förändringar i verkligt värde som uppstår uteslutande från förändringar i applicerade diskonteringsräntor motverkas av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Möjliga källor till ineffektivitet kan vara följande;

(i) det diskonterade kassaflödet från de räntebetalningar med rörlig ränta i säkringsinstrumentet saknar motsvarande kassaflöde på den säkrade posten varmed ineffektivitet uppstår;

(ii) avvikelser i väsentliga villkor mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentets villkor avseende räntebetalningar med fast ränta ("proxyobligation") ger upphov till ineffektivitet;

(iii) olika tillämpade referensräntor för diskontering av den säkrade posten och säkringsinstrumentet. Exempelvis tillämpningen av antingen säkerställd eller icke säkerställd referensränta beroende på säkerhetskaraktären hos säkringsinstrumentet medan icke säkerställd referensränta tillämpas för den säkrade posten;

(iv) Finansieringrelaterade verkligt värde-justeringar ("FVA", funding value adjustments) på säkringsinstrument där central motpartsclearing ej tillämpas. Motsvarande verkligt värdejusteringar förekommer ej på den säkrade posten.

Kassaflödessäkringar
Koncernen innehar en portfölj av utlåning samt in- och upplåning med rörlig ränta vilka är exponerade mot fluktuationer i kassaflöde till följd av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk som utgör den designerade riskexponeringen är definierad som den förändring i framtida prognostiserade kassaflöden från utlåning samt in- och upplåning med rörlig ränta och som uppstår uteslutande från förändringar i relevanta referensräntor. Koncernen säkrar en andel av sin exponering mot variabilitet i framtida prognostiserade kassaflöden från nämnda finansiella tillgångar och finansiella skulder med rörlig ränta. För detta ändamål ingås ränteswappavtal där koncernen antingen betalar den fasta räntan och erhåller den rörliga räntan eller vice versa. Huruvida koncernen erhåller eller betalar den fasta räntan i swappavtalet är beroende av om volymerna för utlåning med rörlig ränta överstiger volymerna för in- och upplåning med rörlig ränta eller om motsatt förhållande föreligger. Tillvägagångssättet innebär att den rörliga räntan på den säkrade posten ersätts med fast ränta. Ränteflöden från utlåning samt in- och upplåning är prognostiserade att periodiseras över resultaträkningen under perioden 2025 till 2037.

Källor till ineffektivitet
Effektiviteten i säkringen bedöms utifrån den grad förändringar i verkligt värde (nuvärde) av framtida prognostiserade kassaflöden som uppstår uteslutande från förändringar i relevanta referensräntor motverkas av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Möjliga källor till ineffektivitet kan vara följande;

(i) Avvikelser i väsentliga villkor mellan den säkrade posten (hypotetiskt derivat) och säkringsinstrumentets villkor avseende räntebetalningar med rörlig ränta ger upphov till ineffektivitet;

(ii) Finansieringrelaterade verkligt värde-justeringar ("FVA", funding vale adjustments) på säkringsinstrument där central motpartsclearing ej tillämpas. Motsvarande verkligt värdejusteringar förekommer ej på den säkrade posten.

Säkring av nettoinvesteringar
Koncernen säkrar omräkningsdifferenser från nettoinvesteringar i utländska verksamheter genom upplåning i utländsk valuta. Upplåning i utländsk valuta till ett belopp av 80 949 Mkr (70 013) var vid utgången av året definierade som säkringar av nettoinvesteringar i utländska verksamheter. Ineffektivitet i säkringarna redovisas i Nettoresultat finansiella transaktioner (not 6).

Säkringsinstrument

	Med positiva stängningsvärden			Med negativa stängningsvärden		
Koncernen, 2024	Nominellt belopp	Bokfört belopp	Värde-förändring	Nominellt belopp	Bokfört belopp	Värde-förändring
Derivat	50 399	100	522	472 742	471	6 771
Säkringsinstrument för verkligt värde vid säkring av ränterisk	**50 399**	**100**	**522**	**472 742**	**471**	**6 771**
Derivat	81 450	65	–756	5 000	0	–1 169
Säkringsinstrument för verkligt värde vid portföljsäkring av ränterisk	**81 450**	**65**	**–756**	**5 000**	**0**	**–1 169**
Derivat	1 720	23	–54	897	226	–4
Säkringsinstrument för variabilitet av kassaflöde vid ränterisk	**1 720**	**23**	**–54**	**897**	**226**	**–4**
SUMMA	**133 569**	**187**	**–287**	**478 638**	**696**	**5 599**
Koncernen, 2023						
Derivat	56 680	118	3 919	441 560	558	13 446
Säkringsinstrument för verkligt värde vid säkring av ränterisk	**56 680**	**118**	**3 919**	**441 560**	**558**	**13 446**
Derivat	107 050	17	–3 246	16 500	3	–1 531
Säkringsinstrument för verkligt värde vid portföljsäkring av ränterisk	**107 050**	**17**	**–3 246**	**16 500**	**3**	**–1 531**
Derivat	2 784	38	–56	824	213	–7
Säkringsinstrument för variabilitet av kassaflöde vid ränterisk	**2 784**	**38**	**–56**	**824**	**213**	**–7**
SUMMA	**166 514**	**173**	**617**	**458 885**	**774**	**11 908**

Säkring av verkligt värde och portföljsäkring

Koncernen, 2024	Bokfört värde säkrad post	Ackumulerad verkligt värde-justering på säkrad post	Förändring av verkligt värde på säkrad post under året	Resultatförd ineffektivitet i säkringsförhållanden under året
Resultaträkning				
Övriga intäkter, netto				–235
Balansräkning				
Emitterade värdepapper	519 903	–3 514	–7 529	
Verkligt värde-säkring av ränterisk	**519 903**	**–3 514**	**–7 529**	**–235**
Resultaträkning				
Övriga intäkter, netto				36
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	86 450			
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk		670	1 961	
Verkligt värde-säkring för portfölj av ränterisk	**86 450**	**670**	**1 961**	**36**
SUMMA	**606 353**	**–2 843**	**–5 568**	**–199**
Koncernen, 2023				
Resultaträkning				
Övriga intäkter, netto				113
Balansräkning				
Emitterade värdepapper	486 968	–10 689	–17 252	
Verkligt värde-säkring av ränterisk	**486 968**	**–10 689**	**–17 252**	**113**
Resultaträkning				
Övriga intäkter, netto				47
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	123 961			
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk		–2 631	4 825	
Verkligt värde-säkring för portfölj av ränterisk	**123 961**	**–2 631**	**4 825**	**47**
SUMMA	**610 928**	**–13 320**	**–12 427**	**161**

20250714498O9

Kassaflödessäkringar

Koncernen, 2024	Ackumulerad verkligt värde-justering på säkrad post	Utgående balans i kassaflödesreserven		Effektivitet i säkrings-förhållandet inkluderat i Övrigt totalresultat under året	Ineffektivitet i säkrings-förhållanden inkluderat i resultaträkningen under året	Belopp omklassificerat från kassaflödesreserven för vilket säkringsredovisning tidigare gjorts
		Kvarvarande säkringar	Avvecklade säkringar			
Resultaträkning						
Övriga intäkter, netto					1	23
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar				–58		
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten samt in- och upplåning från allmänheten	58					
Eget kapital						
Kassaflödessäkringar		–108	52			
SUMMA	**58**	**–108**	**52**	**–58**	**1**	**23**
Koncernen, 2023						
Resultaträkning						
Övriga intäkter, netto					–2	20
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar				–61		
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten samt in- och upplåning från allmänheten	61					
Eget kapital						
Kassaflödessäkringar		–61	75			
SUMMA	**61**	**–61**	**75**	**–61**	**–2**	**20**

Säkringsinstrument

Moderbolaget, 2024	Med positiva stängningsvärden			Med negativa stängningsvärden		
	Nominellt belopp	Bokfört belopp	Värde-förändring	Nominellt belopp	Bokfört belopp	Värde-förändring
Derivat	50 399	100	522	472 742	471	6 771
Säkringsinstrument för verkligt värde vid säkring av ränterisk	**50 399**	**100**	**522**	**472 742**	**471**	**6 771**
Derivat	81 450	65	–756	5 000	0	–1 169
Säkringsinstrument för verkligt värde vid portföljsäkring av ränterisk	**81 450**	**65**	**–756**	**5 000**	**0**	**–1 169**
Derivat	1 720	23	–54	897	226	–4
Säkringsinstrument för variabilitet av kassaflöde vid ränterisk	**1 720**	**23**	**–54**	**897**	**226**	**–4**
SUMMA	**133 569**	**187**	**–287**	**478 638**	**696**	**5 599**

Moderbolaget, 2023	Med positiva stängningsvärden			Med negativa stängningsvärden		
	Nominellt belopp	Bokfört belopp	Värde-förändring	Nominellt belopp	Bokfört belopp	Värde-förändring
Derivat	56 680	118	3 919	441 560	558	13 446
Säkringsinstrument för verkligt värde vid säkring av ränterisk	**56 680**	**118**	**3 919**	**441 560**	**558**	**13 446**
Derivat	107 050	17	–3 246	16 500	3	–1 531
Säkringsinstrument för verkligt värde vid portföljsäkring av ränterisk	**107 050**	**17**	**–3 246**	**16 500**	**3**	**–1 531**
Derivat	2 784	38	–56	824	213	–7
Säkringsinstrument för variabilitet av kassaflöde vid ränterisk	**2 784**	**38**	**–56**	**824**	**213**	**–7**
SUMMA	**166 514**	**173**	**617**	**458 885**	**774**	**11 908**

Säkring av verkligt värde och portföljsäkring

Moderbolaget, 2024	Bokfört värde säkrad post	Ackumulerad verkligt värde-justering på säkrad post	Förändring av verkligt värde på säkrad post under året	Resultatförd ineffektivitet i säkringsförhållanden under året
Resultaträkning				
Övriga intäkter, netto				–235
Balansräkning				
Emitterade värdepapper	519 903	–3 514	–7 529	
Verkligt värde-säkring av ränterisk	**519 903**	**–3 514**	**–7 529**	**–235**
Resultaträkning				
Övriga intäkter, netto				36
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	86 450			
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk		670	1 961	
Verkligt värde-säkring för portfölj av ränterisk	**86 450**	**670**	**1 961**	**36**
SUMMA	**606 353**	**–2 843**	**–5 568**	**–198**

Moderbolaget, 2023				
Resultaträkning				
Övriga intäkter, netto				113
Balansräkning				
Emitterade värdepapper	486 968	–10 689	–17 252	
Verkligt värde-säkring av ränterisk	**486 968**	**–10 689**	**–17 252**	**113**
Resultaträkning				
Övriga intäkter, netto				47
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	123 961			
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk		–2 631	4 825	
Verkligt värde-säkring för portfölj av ränterisk	**123 961**	**–2 631**	**4 825**	**47**
SUMMA	**610 928**	**–13 320**	**–12 427**	**161**

20250714498 10

Kassaflödessäkringar

Moderbolaget, 2024	Ackumulerad verkligt värde-justering på säkrad post	Utgående balans i kassaflödesreserven: Kvarvarande säkringar	Utgående balans i kassaflödesreserven: Avvecklade säkringar	Effektivitet i säkrings-förhållandet inkluderat i Övrigt totalresultat under året	Ineffektivitet i säkrings-förhållanden inkluderat i resultaträkningen under året	Belopp omklassificerat från kassaflödesreserven för vilket säkringsredovisning tidigare gjorts
Resultaträkning						
Övriga intäkter, netto					1	23
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar				–58		
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten samt in- och upplåning från allmänheten	58					
Eget kapital						
Kassaflödessäkringar		–108	52			
SUMMA	**58**	**–108**	**52**	**–58**	**1**	**23**

Moderbolaget, 2023	Ackumulerad verkligt värde-justering på säkrad post	Utgående balans i kassaflödesreserven: Kvarvarande säkringar	Utgående balans i kassaflödesreserven: Avvecklade säkringar	Effektivitet i säkrings-förhållandet inkluderat i Övrigt totalresultat under året	Ineffektivitet i säkrings-förhållanden inkluderat i resultaträkningen under året	Belopp omklassificerat från kassaflödesreserven för vilket säkringsredovisning tidigare gjorts
Resultaträkning						
Övriga intäkter, netto					–2	20
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar				–61		
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten samt in- och upplåning från allmänheten	61					
Eget kapital						
Kassaflödessäkringar		61	–75			
SUMMA	**61**	**61**	**–75**	**–61**	**–2**	**20**

21 Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Svenska dotterbolag			19 838	15 476
Utländska dotterbolag[1)]	25	25	46 971	45 741
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures, strategiska innehav	1 086	939	556	393
Aktier och andelar i intresseföretag, innehav i riskkapitalverksamheten	943	608	943	608
SUMMA	**2 053**	**1 572**	**68 308**	**62 218**
varav innehav i kreditinstitut			*50 017*	*44 347*

1) Vissa vilande dotterbolag i koncernen är redovisade enligt kapitalandelsmetoden.

Totalt gjordes nedskrivningar om 0 Mkr (519) på innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures. Moderbolaget skrev ner det vilande dotterbolaget Aktiv Placering AB med 15 Mkr under 2023. Därtill skrev moderbolaget ned värdet på sitt innehav av P27 med 179 Mkr efter P27 meddelat sitt beslut om att dra tillbaka sin ansökan om clearinglicens från Finansinspektionen. Moderbolaget skrev även ned innehavet i Invidem med 125 Mkr, då bolaget kommer att avvecklas till följd av att skalfördelarna med samarbetet minskat. Under 2023 skrevs också det bokförda värdet i SEB Strategic Investments AB ner med 200 Mkr, efter att moderbolaget erhållit en utdelning med samma belopp.

		2024			2023		
Svenska koncernföretag	Land	Bokfört värde	Utdelning	Ägarandel, %	Bokfört värde	Utdelning	Ägarandel, %
Aktiv Placering AB, Stockholm	Sverige	23		100	23		100
IFA DBB AB, Stockholm	Sverige	330		100	330		100
Parkeringshuset Lasarettet HGB KB, Stockholm	Sverige	0		99	0		99
Repono Holding AB, Stockholm	Sverige	884		100	3 227		100
SEB Asset Management AB, Stockholm	Sverige				500		100
SEB Asset Management Holding AB, Stockholm	Sverige	1 315		100	650		100
SEB Förvaltnings AB, Stockholm	Sverige	5		100	5		100
SEB Internal Supplier AB, Stockholm	Sverige	12		100	12		100
SEB Investment Management AB, Stockholm	Sverige				541	400	100
SEB Kort Bank AB, Stockholm	Sverige	8 460		100	3 760	520	100
SEB Life and Pension Holding AB, Stockholm	Sverige	8 767	800	100	6 424	1 100	100
SEB Strategic Investments AB, Stockholm	Sverige	4		100	4	200	100
Boye Advisory AB, Stockholm	Sverige	38		100			
SUMMA		**19 816**	**800**		**15 476**	**2 220**	
Utländska koncernföretag							
DSK Deutsch-Skandinavische Verwaltungs GmbH (tidigare DSK Hyp AG), Frankfurt am Main	Tyskland	28 482	535	100	27 543	5	100
SEB Bank JSC, St Petersburg	Ryssland	0	354	100	0		100
SEB Banka, AS, Riga	Lettland	2 330	1 054	100	2 164	532	100
SEB bankas, AB, Vilnius	Litauen	7 395	2 070	100	7 389	964	100
SEB Corporate Bank, PJSC, Kiev	Ukraina	75		100	75		100
SEB do Brasil Representacões LTDA, Sao Paulo	Brasilien	0	1	100	0	1	100
SEB Leasing Oy, Helsingfors	Finland	5 328		100	5 088		100
SEB Njord AS, Oslo	Norge	0		100	0		100
SEB Pank, AS, Tallinn	Estland	3 275	3 536	100	3 416	1 582	100
SEB Securities Inc, New York	USA	84		100	65		100
1856 Family Office AG, Zürich	Schweiz	1		100			
SUMMA		**46 971**	**7 549**		**45 741**	**3 084**	

Uppgifter om koncernföretagens organisationsnummer och antal andelar tillhandahålls av banken på begäran.

Betydande begränsningar i möjligheterna att använda koncernens tillgångar och reglera dess skulder Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ) kan få utdelningar, använda tillgångar och reglera skulder för dotterbolag i koncernen med begränsning av vissa tillsynsmässiga, lagstadgade och avtalsbetingade restriktioner. Dessa restriktioner är:

Tillsynskrav
Dotterbolag under tillsyn ska tillämpa stabilitetsfrämjande kapitalkrav i de länder där de är reglerade. Dessa dotterbolag måste hålla en viss nivå av kapital i förhållande till sina exponeringar, vilket begränsar deras möjlighet att dela ut kontanta medel eller andra tillgångar till moderbolaget. För att möta dessa krav håller dotterbolagen kapitalinstrument och andra typer av efterställda skulder.

Lagstadgade krav
Dotterbolag måste hålla en viss solvensnivå och kan inte dela ut kapital eller vinster så att solvensen sjunker under denna nivå.

Kontraktuella krav
Koncernen pantsätter vissa av sina finansiella tillgångar som säkerhet i finansierings- och likviditetssyfte. Ianspråktagna tillgångar kan inte överföras inom koncernen. Sådana tillgångar beskrivs vidare i not 45 Ställda säkerheter.

Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures – Strategiska innehav	Tillgångar[1)]	Skulder[1)]	Intäkter[1)]	Resultat[1)]	Bokfört värde	Ägarandel, %
Bankomat AB, Stockholm	3 052	2 552	968	11	66	20
BGC Holding AB, Stockholm	327	0	0	0	104	33
Cinder Invest AB, Stockholm	675	24	0	22	141	18
Finansiell ID-Teknik BID AB, Stockholm	164	75	413	8	53	20
Getswish AB, Stockholm	174	50	297	9	109	20
Invidem AB, Stockholm	29	2	0	–123	0	17
P27 Nordic Payments AB, Stockholm	466	42	10	–187	77	21
Tibern AB, Stockholm	41	5	27	2	5	14
USE Intressenter AB, Stockholm	1	0	0	0	0	28
Moderbolagets innehav					**556**	
Dotterbolagens innehav					**50**	
Justering för andelar redovisade enligt kapitalandelsmetoden					**480**	
KONCERNENS INNEHAV					**1 086**	

1) Hämtat från respektive årsredovisning för 2023.

Aktier och andelar i intresseföretag – Innehav i riskkapitalverksamheten	2024		2023	
	Bokfört värde	Ägarandel, %	Bokfört värde	Ägarandel, %
Airsonett AB, Ängelholm	21	17	25	27
Avidicare Holding AB, Ängelholm	9	35	21	35
Cparta Cyber Defense AB, Stockholm	317	49	277	49
Corpower Ocean AB, Stockholm	7	7		
Leasify AB, Stockholm	9	21	7	22
Leneo A/S, Köpenhamn			26	33
Now Interact Nordic AB, Stockholm			3	11
Scandinova Systems AB, Uppsala	358	22	102	22
TBox Sweden AB, Stockholm	30	40	30	40
TSS Holding AB, Stockholm	192	42	117	42
Moderbolagets innehav	**943**		**608**	
KONCERNENS INNEHAV	**943**		**608**	

Uppgifter om intresseföretagens organisationsnummer och antal andelar tillhandahålls av banken på begäran.

20250714498111

Not 21 fortsättning *Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures*

Strategiska innehav i intresseföretag och joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen.

Intresseföretag som innehas inom ramen för koncernens riskkapitalverksamhet har koncernen i enlighet med IAS 28 valt att klassificera som poster värderade till verkligt värde via resultatet.

Vissa företag där banken innehar mindre än 20 procent av röstandelarna har klassificerats som intresseföretag. Anledningen är att banken är representerad i dessa företags styrelser samt deltar i arbetet med företagens strategiska frågor.

Alla innehav av finansiella tillgångar i koncernens riskkapitalverksamhet förvaltas, följs upp och utvärderas baserat på verkligt värde i enlighet med dokumenterade investeringsstrategier och riskmandat.

Verkligt värde på de innehav som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser. Verkligt värde för de innehav som inte handlas på en aktiv marknad beräknas med hjälp av värderingstekniker som baseras på analys av diskonterade kassaflöden, värdering med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana, värdering med referens till genomförda transaktioner i samma finansiella instrument.

22 Immateriella tillgångar

	Koncernen					Moderbolaget			
2024	**Goodwill[1]**	**Aktiverade anskaffningsvärden**	**Internt utvecklade IT-system**	**Övriga immateriella tillgångar**	**Summa**	**Goodwill[2]**	**Internt utvecklade IT-system**	**Övriga immateriella tillgångar**	**Summa**
Ingående balans	4 578	6 058	7 378	2 234	**20 249**	1 377	6 730	691	**8 798**
Förvärv och kapitaliseringar		42	667	166	**875**		577	150	**727**
Förvärv av dotterbolag	154			2 344	**2 498**				
Utrangeringar och avyttringar				–69	**–69**			–10	**–10**
Förändringar i valutakurser	–7	79	10	110	**192**	0	0	3	**3**
Anskaffningsvärde	**4 724**	**6 180**	**8 055**	**4 785**	**23 745**	**1 377**	**7 307**	**833**	**9 518**
Ingående balans		–5 621	–5 630	–2 074	**–13 324**	–1 377	–5 181	–677	**–7 234**
Årets avskrivningar		–135	–614	–206	**–956**		–526	–39	**–565**
Årets nedskrivningar				–4	**–4**				
Förvärv av dotterbolag				–889	**–889**				
Utrangeringar och avyttringar				69	**69**			10	**10**
Förändringar i valutakurser		–69	–2	–43	**–114**	0	0	–2	**–2**
Ackumulerade avskrivningar		**–5 824**	**–6 247**	**–3 147**	**–15 218**	**–1 377**	**–5 707**	**–707**	**–7 791**
SUMMA	**4 724**	**356**	**1 808**	**1 638**	**8 527**	**0**	**1 600**	**126**	**1 726**

1) Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod. Alla övriga immateriella tillgångar har en begränsad nyttjandeperiod. Avskrivningsplanerna beskrivs i not 1.
2) Moderbolaget skriver av goodwill över 5 år.

2023

Ingående balans	4 630	6 022	6 923	2 559	**20 133**	1 377	6 285	691	**8 354**
Förvärv och kapitaliseringar		35	579	15	**629**		489		**489**
Utrangeringar och avyttringar			–124	–339	**–464**		–44		**–44**
Förändringar i valutakurser	–52	1	1	0	**–50**			0	**0**
Anskaffningsvärde	**4 578**	**6 058**	**7 378**	**2 234**	**20 249**	**1 377**	**6 730**	**691**	**8 798**
Ingående balans		–5 458	–5 117	–2 373	**–12 948**	–1 377	–4 668	–666	**–6 712**
Årets avskrivningar		–165	–598	–39	**–801**		–520	–11	**–531**
Utrangeringar och avyttringar			88	339	**427**		7		**7**
Förändringar i valutakurser		2	–3	–1	**–2**			0	**0**
Ackumulerade avskrivningar		**–5 621**	**–5 630**	**–2 074**	**–13 324**	**–1 377**	**–5 181**	**–677**	**–7 234**
SUMMA	**4 578**	**438**	**1 748**	**161**	**6 925**	**0**	**1 549**	**15**	**1 564**

Goodwill

Strukturen för kassagenererande enheter (KGE) utgörs av affärsenheterna (AE) kombinerat med geografi för att spegla dess centrala roll i styrning och uppföljning av den kundorienterade organisationen.

KGE:er	**Anskaffningsår**	**Ingående balans 2023**	**Förändringar i valutakurser**	**Nedskrivning**	**Utgående balans 2023**	**Förändringar i valutakurser**	**Förvärv**	**Utgående balans 2024**
Kort, Norge & Danmark[1]	*2002/2004*	783	–52		731	–7		724
Kort, Sverige & Tyskland[2]	*2024*						154	154
Liv Sverige	*1996/1997*	2 343			2 343			2 343
Investment Management Sverige	*1997/1998*	1 504			1 504	–1		1 503
SUMMA		**4 630**	**–52**		**4 578**	**–8**	**154**	**4 724**

1) KGE:erna presenteras tillsammans eftersom goodwillen avser förvärv av Eurocard-verksamheter.
2) KGE:erna presenteras tillsammans eftersom goodwillen avser förvärvet av AirPlus-koncernen.

Prövning av nedskrivningsbehov 2024
Resultat av prövning av nedskrivningsbehov
Den årliga prövningen av nedskrivningsbehov 2024 genomfördes i fjärde kvartalet. Prövningen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

Prognoser och antaganden om framtida kassaflöden
Prövningen av nedskrivningsbehov av goodwill baseras på nyttjandevärdet och tar sin utgångspunkt i affärsplanen 2025–2027 samt uppskattade kassaflöden för 2028–2029. Den långsiktiga tillväxten baseras på en förväntad inflation om 2,0 procent. Det allokerade kapitalet erhålls från koncernens interna kapitalallokeringsmodell som anpassats till de nya kapitaltäckningsreglerna inklusive ledningens buffert. Kassaflödena i affärsplanen har sin utgångspunkt från den senast publicerade Nordic Outlook. De huvudsakliga antagandena är: BNP tillväxt i Sverige från 0,5 procent till 3,1 procent över tre år och för övriga Norden från 1,2 procent till 2,0 procent; inflation i Sverige 1,8 procent till 2,0 procent och för övriga Norden från 2,0 procent till 1,9 procent. Reporäntan i Sverige antas vara 2,0 procent i slutet av 2026.

Prognoser och antaganden om kostnad för Eget kapital (KfE) – diskonteringsränta
Diskonteringsräntan som används för koncernen är 10,7 procent efter skatt och fastställs baserat på information från externa källor och tillämpas på alla KGE.

Känslighetsanalys
I känslighetsanalysen ökades diskonteringsräntan med en procentenhet, den genomsnittliga tillväxttakten för resultat före avskrivningar under prognosperioden minskades med en procentenhet och den långsiktiga tillväxten minskades med en procentenhet. Med ändringarna i de viktiga antagandena skulle det redovisade värdet för KGE Kort Norge överstiga återvinningsvärdet. Resultatet före avskrivningar i början av prognosperioden har minskat jämfört med tidigare uppskattningar. Den huvudsakliga anledningen var en fortsatt hög finansieringskostnad på grund av förhöjt ränteläge för NOK. Det förhöjda ränteläget förväntas avta i första halvan av prognosperioden. Återvinningsvärdet för KGE Kort Norge överstiger det redovisade värdet med 173 Mkr. Återvinningsvärdet skulle vara lika med det redovisade värdet om diskonteringsräntan (KfE) sätts till 11,6 eller om den genomsnittliga årliga tillväxttakten minskas med tre procentenheter.

Prövning av nedskrivningsbehov 2023
Resultat av prövning av nedskrivningsbehov
Den årliga prövningen av nedskrivningsbehov 2023 genomfördes i fjärde kvartalet. Prövningen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

Prognoser och antaganden om framtida kassaflöden
Prövningen av nedskrivningsbehov av goodwill baseras på nyttjandevärdet och tar sin utgångspunkt i affärsplanen 2024–2026 samt uppskattade kassaflöden för 2027–2028. Den långsiktiga tillväxten baseras på en förväntad inflation om 2,0 procent. Det allokerade kapitalet erhålls från koncernens interna kapitalallokeringsmodell som anpassats till de nya kapitaltäckningsreglerna inklusive ledningens buffert. Kassaflödena i affärsplanen har sin utgångspunkt från den senast publicerade Nordic Outlook. De huvudsakliga antagandena är: BNP tillväxt i Sverige från –1,0 procent till 2,5 procent över tre år och för övriga Norden från 0,9 procent till 2,1 procent; inflation i Sverige 6,1 procent till 1,9 procent och för övriga Norden från 4,8 procent till 2,1 procent. Reporäntan i Sverige antas vara 2,5 procent i slutet av 2025.

Prognoser och antaganden om kostnad för Eget kapital (KfE) – diskonteringsränta
Diskonteringsräntan som används för koncernen är 10,1 procent efter skatt och fastställs baserat på information från externa källor och tillämpas på alla KGE.

Känslighetsanalys
I känslighetsanalysen ökades diskonteringsräntan med en procentenhet, den genomsnittliga tillväxttakten för resultat före avskrivningar under prognosperioden minskades med en procentenhet och den långsiktiga tillväxten minskades med en procentenhet. Känslighetsanalysen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

23 Materiella tillgångar

	Koncernen			Moderbolaget			
2024	**Inventarier**	**Fastigheter för egen verksamhet**	**Summa**	**Inventarier**	**Leasing-objekt[1)]**	**Fastigheter för egen verksamhet**	**Summa**
Ingående balans	3 670	22	**3 693**	2 969	34 558		**37 526**
Förvärv och kapitaliseringar	437		**437**	361	7 200		**7 561**
Förvärv av dotterbolag	276		**276**				
Utrangeringar och avyttringar	–353		**–353**	–138	–6 602		**–6 740**
Förändringar i valutakurser	68	–1	**67**	44			**44**
Anskaffningsvärde	**4 099**	**21**	**4 120**	**3 236**	**35 155**		**38 391**
Ingående balans	–2 405	–10	**–2 415**	–1 926	–13 255		**–15 182**
Årets avskrivningar	–365	–1	**–365**	–287	–4 776		**–5 063**
Årets nedskrivningar	–2		**–2**				
Förvärv av dotterbolag	–231		**–231**				
Utrangeringar och avyttringar	221		**221**	118	4 900		**5 017**
Förändringar i valutakurser	–47	1	**–47**	–29	184		**155**
Ackumulerade avskrivningar	**–2 829**	**–10**	**–2 839**	**–2 125**	**–12 948**		**–15 072**
SUMMA	**1 270**	**11**	**1 281**	**1 112**	**22 207**		**23 319**
2023							
Ingående balans	3 411	31	**3 442**	2 661	37 575	2	**40 238**
Förvärv och kapitaliseringar	474		**474**	398	7 035		**7 433**
Omklassificeringar	–1	0	**–1**	0			**0**
Utrangeringar och avyttringar	–200	–2	**–202**	–77	–10 053	–2	**–10 132**
Förändringar i valutakurser	–13	–6	**–19**	–13			**–13**
Anskaffningsvärde	**3 670**	**22**	**3 693**	**2 969**	**34 558**		**37 526**
Ingående balans	–2 239	–12	**–2 251**	–1 708	–14 254		**–15 963**
Årets avskrivningar	–364	–1	**–364**	–289	–4 780		**–5 069**
Omklassificeringar	0	0	**0**	0			**0**
Utrangeringar och avyttringar	180	0	**180**	61	5 899		**5 960**
Förändringar i valutakurser	18	3	**20**	10	–120		**–110**
Ackumulerade avskrivningar	**–2 405**	**–10**	**–2 415**	**–1 926**	**–13 255**		**–15 182**
SUMMA	**1 265**	**13**	**1 278**	**1 042**	**21 302**		**22 344**

1) I koncernen är leasingobjekt klassificerade som finansiell leasing och redovisas som utlåning.

20250714098112

24 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Kundfordringar	2 335	1 168	2 118	1 097
Likvidfordringar	21 654	11 701	21 658	11 118
Övriga tillgångar	7 263	6 980	5 508	5 294
SUMMA	**31 252**	**19 849**	**29 284**	**17 509**

25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Förutbetalda kostnader	2 818	2 486	2 663	2 438
Upplupna intäkter	553	485	380	383
Övrigt	2	2	374	337
SUMMA	**3 374**	**2 973**	**3 417**	**3 159**

26 In- och upplåning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Inlåning	24 625	21 018	24 606	21 003
Marginalsäkerheter	147	343	147	343
Repor	0	2	0	2
Skulder till centralbanker	**24 772**	**21 363**	**24 753**	**21 348**
Inlåning	61 464	48 625	108 039	83 870
Marginalsäkerheter	27 022	77 051	26 880	75 925
Repor	1 720	285	1 720	285
Skulder till kreditinstitut	**90 206**	**125 961**	**136 640**	**160 080**
Offentlig förvaltning	35 942	24 649	11 626	8 453
Finansiella företag	360 643	395 688	369 210	400 968
Icke-finansiella företag	778 476	704 137	702 172	629 903
Hushåll	459 042	441 065	311 280	310 675
Marginalsäkerheter	43 446	33 011	43 903	32 928
Repor	3 017	13 101	3 017	13 101
In- och upplåning från allmänheten	**1 680 565**	**1 611 651**	**1 441 207**	**1 396 028**
SUMMA	**1 795 543**	**1 758 975**	**1 602 601**	**1 577 456**

27 Skulder till försäkringstagarna

Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken, investeringsavtal[1)]	Koncernen	
	2024	2023
Ingående balans	392 362	357 975
Omklassifiering till försäkringsavtal		149
Förändring i försäkringstekniska avsättningar för investeringsavtal[2)]	63 448	34 495
Valutakursdifferenser	2 654	–257
SUMMA	**458 464**	**392 362**

1) Försäkringstekniska avsättningar där försäkringstagarna bär placeringsrisken. Skulderna och de hänförliga tillgångarna är värderade till verkligt värde via resultatet (FVMPL).
2) Nettot av under året erhållna premier, avkastning på fondplaceringar minus utbetalning till försäkringstagarna samt avdrag för avgifter och avkastningsskatt.

Koncernen	2024				2023			
Skuld för försäkringsavtal, per värderingskomponent, exkl. PAA (Premiefördelningsmetoden)	**Nuvärde av framtida kassaflöden**	**Riskjustering**	**Avtalsenlig marginal**	**Total skuld**	**Nuvärde av framtida kassaflöden**	**Riskjustering**	**Avtalsenlig marginal**	**Total skuld**
Ingående balans	33 005	636	1 247	34 888	29 839	569	1 354	31 762
Omklassifiering från investeringsavtal					–118	–7	–24	–149
Förändringar relaterade till försäkringstjänster	68	–24	–157	–113	82	70	–77	76
Finansiella (intäkter) kostnader från försäkringsavtal	2 274	6	7	2 287	2 609	2	–14	2 598
Kassaflöden	–2 034			–2 034	553			553
Valutakursdifferenser	81	5	15	102	39	2	7	48
SUMMA	**33 394**	**622**	**1 112**	**35 129**	**33 005**	**636**	**1 247**	**34 888**

	2024					2023				
Skuld för försäkringsavtal, återstående försäkringsskydd och skuld för inträffade skador, inkl. PAA (Premiefördelningsmetoden)	**Skuld för återstående försäkringsskydd**		**Skuld för inträffade skador**			**Skuld för återstående försäkringsskydd**		**Skuld för inträffade skador**		
	Exklusive förlustkomponent	**Förlust-komponent**	**Nuvärde av framtida kassaflöden**	**Riskjustering**	**Total skuld**	**Exklusive förlustkomponent**	**Förlust-komponent**	**Nuvärde av framtida kassaflöden**	**Riskjustering**	**Total skuld**
Ingående balans	34 525	445	1 372	103	36 445	31 637	203	1 327	102	33 268
Omklassifiering från investeringsavtal						–144	–3	–2		–149
Försäkringsintäkt	–1 484				–1 484	–1 483				–1 483
Kostnader för försäkringstjänster	70	27	1 202	0	1 299	76	209	967	1	1 254
Investeringskomponent	–3 342		3 342			–2 208		2 208		
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal	2 285	1	8		2 295	2 787	0	37		2 825
Kassaflöden	2 573		–4 489		–1 916	3 931		–3 248		682
Valutakursdifferenser	96	4	1		102	–70	35	83		48
SUMMA	**34 724**	**478**	**1 437**	**102**	**36 741**	**34 525**	**445**	**1 372**	**103**	**36 445**

1) Följande tabell visar när koncernen förväntar sig att redovisa den återstående avtalsenliga marginalen i resultaträkningen efter rapportdatumet:

	2024	2023
1 år och mindre	97	102
1 till 5 år	295	314
5 till 10 år	227	251
10 till 15 år	181	196
Mer än 15 år	313	384

Betydande bedömningar vid tillämpningen av IFRS 17

– Koncernen använder främst deterministiska projektioner för att uppskatta nuvärdet av framtida kassaflöden men för vissa verksamheter användes stokastiska modelleringstekniker.
– Följande antaganden används vid uppskattning av framtida kassaflöden: dödlighet, livslängd, olycksfrekvens, avvecklingsantaganden, kostnader, annullerings och återköpsfrekvens. Antagandena baseras i första hand på egna data och i vissa fall på offentliga/standardiserade branschtabeller. Alla antaganden som använts vid beräkningen av försäkringsskulden har setts över och har vid behov ändrats. De genomförda ändringarna bedöms inte ha haft någon väsentlig inverkan på värderingen av försäkringsskulden.
– Skulderna beräknas genom diskontering av förväntade framtida kassaflöden till riskfri ränta, vilket följer en nedifrån och uppmetod, genom att härleda den likvida riskfria kurvan baserad på det finansiella instrumentet – kreditjusterade swappräntor – som kan observeras på marknaden (djup, likvid och transparent) fram till den sista likvida punkten (LLP) bortom vilken marknaden anses vara illikvid. LLP är satt till 10 år för SEK och till 20 år för EUR. Smith-Wilson-extrapoleringstekniker används för att extrapolera avkastningskurvorna bortom LLP. Extrapoleringen utförs till en långsiktig terminsränta (UFR) och konvergenspunkt. UFR (3,30 procent per den 31 december 2024) härleds baserat på makroekonomiska antaganden om ett inflationsmål och en långsiktig real tillväxt på marknaden. Konvergenspunkten är en tidpunkt (20 år för SEK och 60 år för EUR) vid vilken terminskurserna som härletts med extrapoleringsmetoden måste anpassa sig till UFR. Ingen illikviditetspremie tillämpas.
– Diskonteringsräntor som tillämpas för diskontering av framtida kassaflöden vid olika löptider anges nedan:

	31 dec 2024				31 dec 2023			
	1 år	5 år	10 år	20 år	1 år	5 år	10 år	20 år
SEK	2,25%	2,41%	2,63%	2,93%	3,03%	2,26%	2,25%	2,76%
EUR	2,24%	2,14%	2,27%	2,26%	3,36%	2,32%	2,39%	2,41%

20250714498 13

– Riskjusteringen för icke-finansiella risker motsvarar 80 procents konfidensnivå.
– Den avtalsenliga marginalen för en grupp av försäkringsavtal redovisas i resultatet för att återspegla tjänster som tillhandahålls under varje år baserat på antalet försäkringsskyddsenheter som tillhandahålls under året, vilket fastställs genom att för varje avtal beakta volymen av de förmåner som tillhandahålls och dess förväntade löptid. Koncernen tillämpar olika volymer av förmåner beroende på grupp av försäkringsavtal. Volymen förmåner kan till exempel vara summan av riskskydd, det förväntade kapitalet av tillgångar under förvaltning, det förväntade livräntebeloppet osv. Koncernen använder diskontering för att fastställa försäkringsskyddsenheter.

Karaktären på och omfattningen av risker som härrör från avtal som faller inom tillämpningsområdet för IFRS 17

Se not 39 e för beskrivning och riskhantering av försäkringsrisker, marknadsrisker och koncentrationsrisker.

Känslighetsanalys

Följande känslighetsanalys visar effekten (före riskminskning av innehaven av återförsäkringsavtal) på den avtalsenliga marginalen (CSM), resultatet före skatt och eget kapital för möjliga förändringar i centrala antaganden. Känsligheten i antaganden har valts baserat på att den är rimligt möjlig vid rapportperiodens slut.

	Förändringar i antaganden	Effekt på CSM	Effekt på resultat	Effekt på eget kapital
Teckningsrisker				
Dödlighet	+10%	–10	31	31
Långlevnad	+10%	–23	–53	–53
Avveckling sjukskador	–10%	N/A	–36	–36
Omkostnader	+10%	–129	–69	–69
Annullationer och återköp	+10%	–48	–7	–7
Marknadsrisker				
Parallellskifte av marknadsräntor, nedåt	–50 bps	–27	1	1
Parallellskifte av marknadsräntor, uppåt	+50 bps	27	1	1
Minskning i aktiepriser	–10%	–15	–14	–14

28 Emitterade värdepapper

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Seniora obligationer[1)]	131 044	133 500	131 044	133 500
Seniora obligationer, nedskrivningsbara	90 928	73 265	90 928	73 265
Säkerställda obligationer	328 324	324 176	328 324	324 176
Företagscertifikat/Bankcertifikat	348 545	336 898	348 545	336 898
SUMMA	**898 841**	**867 838**	**898 841**	**867 838**

1) Varav 1 404 Mkr (5 207) designerat till verkligt värde via resultatet (FVDPL) för koncernen och 1 404 Mkr (5 207) designerat till verkligt värde via resultatet (FVDPL) för moderbolaget. Koncernens totala utestående kontraktuella skuld är 1 300 Mkr (4 802) och för moderbolaget 1 300 Mkr (4 802). Skillnaden mellan bokfört värde och kontraktuellt värde, det värde som bolaget är skyldigt att betala innehavarna av obligationerna vid tidpunkten för förfall är, för koncernen 104 Mkr (405) och för moderbolaget 104 Mkr (405). Den ackumulerade effekten för förändring av gruppens egen kreditrisk som en del av det verkliga värdet uppgår till 1 Mkr (4), varav –2 Mkr avser 2024 (–1). Motsvarande belopp för moderbolaget är 1 Mkr (4), varav –2 Mkr avser 2024 (–1).

För emitterade obligationer designerade till verkligt värde via resultatet (FVDPL) så fastställs förändringen i verkligt värde hänförlig till förändring i kreditrisk genom att först fastställa förändringar som kan tillskrivas förändringar i marknadsförhållanden som ger upphov till marknadsrisk, från det dras sedan förändringarna från den totala förändringen i verkligt värde av de emitterade obligationerna. Förändringar i marknadsförhållanden som ger upphov till marknadsrisk inkluderar förändringar i referensräntan. Förändringar i verkligt värde hänförliga till inbäddade derivat är exkluderade från beräkningen av verkligt värde förändringen som ger upphov till marknadsrisk.

SEB anser att denna metod på ett korrekt sätt representerar förändringarna i verkligt värde för emitterade obligationer hänförligt till förändringar i kreditrisk eftersom bidrag från andra faktorer än förändringar av referensräntan inte anses vara signifikanta för förändringen i verkligt värde för emitterade obligationer.

29 Korta positioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Egetkapitalinstrument	22 899	19 558	22 899	19 558
Räntebärande värdepapper	23 747	14 142	23 747	14 142
SUMMA	**46 646**	**33 700**	**46 646**	**33 700**

30 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Leverantörsskulder	3 090	2 270	2 023	1 548
Likvidskulder	25 686	9 556	25 227	6 888
Leasingskulder	6 710	6 699		
Övriga skulder	26 865	21 082	17 377	15 695
SUMMA	**62 351**	**39 607**	**44 627**	**24 131**

31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Upplupna kostnader	5 606	4 119	3 094	2 978
Förutbetalda intäkter	1 567	1 439	1 078	885
Övrigt	124	91	89	91
SUMMA	**7 297**	**5 648**	**4 261**	**3 954**

32 Avsättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Övriga omstrukturerings- och övertalighetsreserver	12	38	12	38
Reserv för finansiella garantier och lånelöften (not 17)	948	940	807	787
Övriga avsättningar	188	78	37	7
SUMMA	**1 149**	**1 056**	**857**	**832**

Övriga omstrukturerings- och övertalighetsreserver

Ingående balans	38	27	38	24
Återföring av outnyttjade reserver	–1			
Övriga förändringar	–25	11	–26	14
SUMMA	**12**	**38**	**12**	**38**

Merparten av omstruktureringsreserven avser kostnader för övertalighet och beräknas användas inom tre år.

Övriga avsättningar

Ingående balans	**78**	**32**	**7**	**26**
Avsättningar	109	3	3	1
Ianspråktaget	–138	–17	–17	–15
Återföring av outnyttjade reserver	–3	–7	0	–5
Övriga förändringar	140	70	44	0
Förändringar i valutakurser	2	–3		
SUMMA	**188**	**78**	**37**	**7**

Övriga avsättningar består av kostnader för omorganisation inom koncernen som beräknas utnyttjas inom tre år och oreglerade fordringar inom alla rörelsesegment.

20250714498 14

33 Efterställda skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Förlagslån	22 130	16 009	21 230	15 109
Förlagslån, eviga	25 908	14 045	25 908	14 045
Värdeförändring till följd av säkringsredovisning till verkligt värde	–343	–752	–343	–752
Upplupen ränta	322	385	322	385
SUMMA	**48 017**	**29 687**	**47 117**	**28 787**

Förlagslån

	Valuta	Ursprungligt nominellt belopp	Bokfört värde	Räntesats, %
2021/2031	EUR	500	5 743	0,750
2023/2033	EUR	500	5 743	5,000
2023/2033	SEK	1 250	1 250	5,630
2023/2033	SEK	2 750	2 750	5,050
2024/2034	EUR	500	5 743	4,500
Summa Moderbolaget			**21 230**	
Förlagslån emitterade av övriga koncernföretag			900	
SUMMA			**22 130**	

Förlagslån, eviga

	Valuta	Ursprungligt nominellt belopp	Bokfört värde	Räntesats, %
2024	SEK	5 000	5 000	5,360
2019	USD	900	9 904	5,130
2022	USD	500	5 502	6,880
2024	USD	500	5 502	6,750
SUMMA			**25 908**	

34 Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	2024	2023
Överavskrivningar av inventarier och leasingobjekt	13 040	14 040
SUMMA	**13 040**	**14 040**

I koncernens balansräkning omklassificeras obeskattade reserver som dels uppskjuten skatteskuld och dels bunden kapitaldel i eget kapital.

Moderbolaget

	Över-avskrivning	Summa
Ingående balans	15 680	15 680
Årets upplösning	–1 640	–1 640
Utgående balans 2023	**14 040**	**14 040**
Årets upplösning	–1 000	–1 000
UTGÅENDE BALANS 2024	**13 040**	**13 040**

35 Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

2024	Koncernen				Moderbolaget			
Tillgångar	Noterade marknads-värden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observer-bara indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observer-bara indata(Nivå 3)	Summa	Noterade marknads-värden(Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observer-bara indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observer-bara indata(Nivå 3)	Summa
Utlåning		249 353	2 342	**251 695**		251 171	2 343	**253 513**
Räntebärande värdepapper	116 889	148 752	20	**265 661**	101 842	132 632	2	**234 476**
Egetkapitalinstrument	98 792	187	22 638	**121 618**	90 814	155	5 075	**96 044**
Finansiella tillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken	434 102	14 874	9 749	**458 725**				
Derivatinstrument – ränterelaterade	229	90 990	430	**91 649**	246	90 217	394	**90 856**
Derivatinstrument – aktierelaterade	703	3 649		**4 352**	692	3 649		**4 341**
Derivatinstrument – valutarelaterade	31	62 722		**62 753**	47	62 718		**62 766**
Derivatinstrument – kreditrelaterade		247		**247**		247		**247**
Derivatinstrument – råvarurelaterade		17 357		**17 357**		17 357		**17 357**
Derivatinstrument – säkringsredovisning		187		**187**		187		**187**
Innehav i intressebolag[1)]			943	**943**			943	**943**
SUMMA	**650 746**	**588 319**	**36 122**	**1 275 186**	**193 641**	**558 333**	**8 757**	**760 730**
Skulder								
Inlåning		4 738		**4 738**		4 738		**4 738**
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	433 841	14 874	9 749	**458 464**				
Emitterade värdepapper		1 404		**1 404**		1 404		**1 404**
Korta positioner räntebärande värdepapper	8 350	15 398		**23 747**	8 350	15 398		**23 747**
Korta positioner egetkapitalinstrument	22 899			**22 899**	22 899			**22 899**
Derivatinstrument – ränterelaterade	173	95 163	480	**95 816**	173	94 511	480	**95 164**
Derivatinstrument – aktierelaterade	265	5 279		**5 545**	265	5 279		**5 545**
Derivatinstrument – valutarelaterade	39	39 546		**39 586**	40	38 971		**39 011**
Derivatinstrument – kreditrelaterade		132		**132**		132		**132**
Derivatinstrument – råvarurelaterade		14 525		**14 525**		14 525		**14 525**
Derivatinstrument – säkringsredovisning		696		**696**		696		**696**
Övriga finansiella skulder	32	126		**157**	32	126		**157**
SUMMA	**465 598**	**191 882**	**10 229**	**667 710**	**31 758**	**175 781**	**480**	**208 019**

1) Innehav i riskkapitalverksamheten designerade till verkligt värde via resultatet.

20250714498 15

Not 35 fortsättning *Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde*

2023	Koncernen				Moderbolaget			
Tillgångar	Noterade marknads-värden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observer-bara indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observer-bara indata(Nivå 3)	Summa	Noterade marknads-värden(Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observer-bara indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observer-bara indata(Nivå 3)	Summa
Utlåning		164 516	2 052	**166 568**		165 326	2 052	**167 378**
Räntebärande värdepapper	145 010	109 036		**254 046**	134 555	94 211		**228 766**
Egetkapitalinstrument	72 094	187	20 425	**92 707**	65 277	149	4 312	**69 738**
Finansiella tillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken	370 326	13 606	8 525	**392 457**				
Derivatinstrument – ränterelaterade	84	99 030	606	**99 721**	148	97 650	394	**98 192**
Derivatinstrument – aktierelaterade	412	2 320		**2 732**	390	2 320		**2 710**
Derivatinstrument – valutarelaterade	33	58 766		**58 799**	50	58 026		**58 076**
Derivatinstrument – kreditrelaterade		495		**495**		495		**495**
Derivatinstrument – råvarurelaterade	29	21 132		**21 160**	28	21 132		**21 160**
Derivatinstrument – säkringsredovisning		173		**173**		173		**173**
Innehav i intressebolag[1)]			608	**608**			608	**608**
SUMMA	**587 988**	**469 261**	**32 217**	**1 089 465**	**200 449**	**439 481**	**7 366**	**647 296**
Skulder								
Inlåning		13 387		**13 387**		13 387		**13 387**
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	370 231	13 606	8 525	**392 362**				
Emitterade värdepapper		5 207		**5 207**		5 207		**5 207**
Korta positioner räntebärande värdepapper	10 783	3 359		**14 142**	10 783	3 359		**14 142**
Korta positioner egetkapitalinstrument	19 558			**19 558**	19 558			**19 558**
Derivatinstrument – ränterelaterade	129	98 587	421	**99 138**	130	97 019	421	**97 570**
Derivatinstrument – aktierelaterade	435	6 976		**7 411**	435	6 976		**7 411**
Derivatinstrument – valutarelaterade	52	76 271		**76 323**	53	76 699		**76 752**
Derivatinstrument – kreditrelaterade		219		**219**		219		**219**
Derivatinstrument – råvarurelaterade		20 311		**20 311**		20 311		**20 311**
Derivatinstrument – säkringsredovisning		774		**774**		774		**774**
Övriga finansiella skulder	81	19		**100**	81	19		**100**
SUMMA	**401 270**	**238 716**	**8 946**	**648 932**	**31 040**	**223 970**	**421**	**255 431**

1) Innehav i riskkapitalverksamheten designerade till verkligt värde via resultatet.

Värdering till verkligt värde

Syftet med värdering till verkligt värde är att komma fram till det pris till vilket en ordnad transaktion skulle ske mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten på affärsmässiga villkor.

Koncernen har etablerat en värderingsprocess och en kontrollmiljö för att fastställa verkliga värden för finansiella instrument där en, från affären, oberoende översyn av värderingsmodeller och priser ingår. Om principerna för validering inte efterlevs ska Head of Group Finance informeras. Avsteg som är väsentliga eller av principiell vikt kräver godkännande från GRMC (Group Risk Measurement Committee) och ARC (Accounting Reporting Committee).

SEB använder olika metoder för att komma fram till det verkliga värdet för finansiella instrument; noterade priser på aktiva marknader, värderingstekniker som innehåller observerbar indata och värderingstekniker baserade på interna modeller. För upplysningsändamål klassificeras finansiella instrument värderade till verkligt värde i en värderingshierarki som återspeglar observerbarheten på de indata som använts vid värderingarna. Group Risk klassificerar och ser kontinuerligt över klassificeringen av finansiella instrument i hierarkin för verkligt värde. Värderingsprocessen är densamma för finansiella instrument i samtliga nivåer.

En aktiv marknad är en marknad där transaktioner sker med tillräcklig volym och frekvens för att ge kontinuerlig prisinformation. Syftet är att komma fram till det pris till vilket en transaktion skulle kunna ske, utan att ändra eller dela upp instrumentet eller inkludera det i en portfölj, på instrumentets huvudmarknad.

Verkligt värde beräknas i regel individuellt för finansiella instrument. Dessutom görs värderingsjusteringar på portföljnivå för att täcka kreditrisken. För att återspegla motpartens och den egna kreditrisken för OTC-derivat görs portföljjusteringar baserat på nettoexponeringen mot varje motpart. Dessa justeringar baseras på uppskattningar av exponering vid fallissemang, sannolikhet för fallissemang och återvinningsgrad, på motpartsnivå. Information om sannolikhet för fallissemang och återvinningsgrad hämtas från CDS marknaden. För motparter där denna information saknas eller inte är tillförlitlig på grund av exponeringens natur, tillämpas alternativa metoder där sannolikheten för fallissemang baseras på generiska kreditindex för specifika bransch- och/eller kreditbetyg. För effekten av dessa justeringar se not 6.

När finansiella skulder värderas till verkligt värde reflekteras koncernens egen kreditvärdighet. Mer information om värdering till verkligt värde återfinns i not 37.

Det verkliga värdet på de finansiella skulderna avseende fondförsäkringar fastställs med hjälp av det verkliga värdet på de finansiella tillgångarna till vilka de finansiella skulderna hänförliga till försäkringstagarna är länkade på balansdagen. Om investeringsavtalet har en återköpsklausul, upptas skulden till ett värde som aldrig understiger återköpsvärdet. Eventuella skillnader mellan tillgångar och skulder beror på inbetalda premier som ännu inte placerats i fonder. Värdeförändringarna i fondförsäkringarna påverkar ej resultatet då de tillfaller försäkringstagarna.

Nivå 1: Noterade marknadsvärden
Värderingar i nivå 1 bestäms av ojusterade noterade marknadsvärden för identiska instrument på aktiva marknader där noterade priser är lätt tillgängliga och representerar aktuella och regelbundet förekommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra.

Exempel på finansiella instrument i nivå 1 är noterade aktier och skuldinstrument samt börshandlade derivat. Instrument som handlas på en aktiv marknad där en eller flera marknadsaktörer tillhandahåller bindande prisnoteringar på balansdagen är också exempel på finansiella instrument som klassificeras i nivå 1.

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata
I värderingstekniker i nivå 2 är all väsentlig indata i värderingsmodellerna observerbar endera direkt eller indirekt. Värderingstekniker i nivå 2 inkluderar diskonterade kassaflöden, optionsvärderingsmodeller, nyligen gjorda transaktioner och priser på andra instrument som är övervägande lika.

Exempel på observerbar indata är valutakurser, bindande prisnoteringar för värdepapper, marknadsräntor (stibor, etc.), implicita volatiliteter från observerbara optionspriser med samma löptid och aktuella transaktioner som SEB genomfört med en eller flera externa motparter. Indata kan ändras från att vara observerbara till att bli icke observerbara under perioden de innehas på grund av till exempel att instrumentet inte längre handlas på en likvid marknad.

Exempel på finansiella instrument i nivå 2 är de flesta OTC-derivat som optioner och ränteswappar baserade på swapränta eller avkastningskurvan för räntor i utländsk valuta. Andra exempel är instrument där SEB nyligen genomfört transaktioner med tredje part och instrument för vilka SEB interpolerar mellan observerbara variabler.

Nivå 3 Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata
Värderingstekniker i nivå 3 innehåller en signifikant mängd indata som inte är observerbar. Dessa tekniker baseras generellt på extrapolering från observerbar indata för liknande instrument, analys av historiska data eller andra analytiska tekniker.

Exempel på finansiella instrument i nivå 3 är mer komplexa OTC derivat, optioner med lång löptid för vilka volatiliteten extrapoleras eller derivat som beror på en icke observerbar korrelation. Andra exempel är instrument för vilka det för närvarande inte finns någon aktiv marknad eller bindande prisnoteringar som onoterade aktier, innehav i private equity och förvaltningsfastigheter.

Om det verkliga värdet för finansiella instrument innehåller mer än en icke observerbar indata, aggregeras indata som inte är observerbar för att bestämma klassificeringen för hela instrumentet. Nivån i hierarkin för verkligt värde till vilken ett finansiellt instrument klassificeras bestäms baserat på den lägsta nivån av indata som är väsentlig för det verkliga värdet i sin helhet.

Väsentliga överföringar och omklassificeringar mellan nivåer
Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis en ändring i likviditet. Värderings-/priskommittén för respektive division beslutar om materiella överföringar mellan nivåer. Den största öppna marknadsrisken inom nivå 3 finansiella instrument ligger fortfarande inom de traditionella livförsäkringsportföljerna inom försäkringsverksamheten.

Förändringar i nivå 3

Koncernen, 2024 Tillgångar	Ingående balans	Omklassificeringar	Vinster/ förluster i Resultaträkningen[1)2)]	Inköp	Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Förändringar i valutakurser	Utgående balans
Utlåning	2 052		–34	237	–124	47			164	**2 342**
Räntebärande värdepapper	0		–58	17	–15	–1	77		0	**20**
Egetkapitalinstrument	20 425		2 152	2 421	–2 497				137	**22 638**
Finansiella tillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken	8 525		53	2 465	–1 594		98	–54	255	**9 749**
Derivatinstrument – ränterelaterade	606		–47		–104	–26			0	**430**
Innehav i intressebolag[1)]	608		331	40	–37				1	**943**
SUMMA	**32 216**		**2 397**	**5 180**	**–4 371**	**20**	**176**	**–54**	**558**	**36 122**
Skulder										
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	8 525		53	2 465	–1 594		98	–54	255	**9 749**
Derivatinstrument – ränterelaterade	421		106	–9		–38			0	**480**
SUMMA	**8 946**		**159**	**2 456**	**–1 594**	**–38**	**98**	**–54**	**256**	**10 229**

20250714498 16

Not 35 fortsättning Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Koncernen, 2023

Tillgångar	Ingående balans	Omklassificeringar	Vinster/ förluster i Resultaträkningen[1)2)]	Inköp	Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Förändringar i valutakurser	Utgående balans
Utlåning	1 429		–290	930	–54	1			35	**2 052**
Räntebärande värdepapper	1 095		14	135	–1 144	10		–145	36	**0**
Egetkapitalinstrument	20 324	8	743	2 144	–2 780			–17	3	**20 425**
Finansiella tillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken	9 169		218	1 289	–584		145	–1 718	6	**8 525**
Derivatinstrument – ränterelaterade	346		–417		–199	99	1 056	–280		**606**
Innehav i intressebolag[1)]	504	–8	–81	193						**608**
SUMMA	**32 866**		**187**	**4 692**	**–4 760**	**111**	**1 201**	**–2 161**	**80**	**32 216**
Skulder										
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	9 169		218	1 289	–584		145	–1 718	6	**8 525**
Derivatinstrument – ränterelaterade	390		–89	–269		–34	795	–373	0	**421**
SUMMA	**9 559**		**129**	**1 020**	**–584**	**–34**	**940**	**–2 092**	**6**	**8 946**

1) Vinster och förluster i resultaträkningen är redovisade under Nettoresultat av finansiella transaktioner och Övriga intäkter.
2) Vinster/förluster i resultaträkningen hänförliga till instrument som innehas i balansräkningen per 31 december uppgår till 1 959 Mkr (–273).

Förändringar i nivå 3

Moderbolaget, 2024 Tillgångar	Ingående balans	Omklassificeringar	Vinster/ förluster i Resultaträkningen[1)2)]	Inköp	Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Förändringar i valutakurser	Utgående balans
Utlåning	2 052		–34	238	–124	47			164	**2 343**
Räntebärande värdepapper			–59		–15	–1	77			**2**
Egetkapitalinstrument	4 312		–62	733	–48				141	**5 075**
Derivatinstrument – ränterelaterade	394		34		–9	–26				**394**
Derivatinstrument – aktierelaterade										
Innehav i intressebolag[1)]	608		331	40	–37				1	**943**
SUMMA	**7 366**		**210**	**1 011**	**–233**	**20**	**77**	**0**	**306**	**8 757**
Skulder										
Derivatinstrument – ränterelaterade	421		106	–9	0	–38	0	0	0	**480**
SUMMA	**421**		**106**	**–9**	**0**	**–38**	**0**	**0**	**0**	**480**

Moderbolaget, 2023

Tillgångar	Ingående balans	Omklassificeringar	Vinster/ förluster i Resultaträkningen[1)2)]	Inköp	Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Förändringar i valutakurser	Utgående balans
Utlåning	1 429		–290	930	–54	2			35	**2 052**
Räntebärande värdepapper	0									**0**
Egetkapitalinstrument	3 593	8	569	430	–274			–17	3	**4 312**
Derivatinstrument – ränterelaterade	346		–225		–1	99	250	–75		**394**
Derivatinstrument – aktierelaterade	0									**0**
Innehav i intressebolag[1)]	504	–8	–81	193						**608**
SUMMA	**5 872**		**–27**	**1 553**	**–329**	**101**	**250**	**–92**	**38**	**7 366**
Skulder										
Derivatinstrument – ränterelaterade	383	0	74	–1	0	–34	71	–73	0	**421**
SUMMA	**383**	**0**	**74**	**–1**	**0**	**–34**	**71**	**–73**	**0**	**421**

1) Vinster och förluster i resultaträkningen är redovisade under Nettoresultat av finansiella transaktioner och Övriga intäkter.
2) Vinster/förluster i resultaträkningen hänförliga till instrument som innehas i balansräkningen per 31 December uppgår till 97 Mkr (–50).

Känslighet för icke observerbara indata för finansiella instrument i nivå 3

Nedanstående tabell illustrerar den potentiella påverkan på resultatet av den relativa osäkerheten på verkligt värde på finansiella instrument som för sin värdering är beroende av icke observerbar indata. Känsligheten för förändringar i icke observerbara indata har bedömts genom att förändra antaganden i värderingstekniken. Detta illustreras i nedanstående tabell genom ändringar av marginalen för indexreglerade swappar, implicita volatiliteter, kredit spreadar eller multipel jämförelse. Det är inte troligt att alla icke observerbara indata samtidigt skulle ha det mest extrema värdet i intervallet av rimliga möjliga alternativ. Det har inte varit några signifikanta ändringar under 2023. Den största öppna marknadsrisken inom Nivå 3 återfinns inom försäkringsverksamheten.

	2024				2023			
Koncernen	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet
Derivatinstrument[1)4)]	394	–480	–86	28	394	–421	–27	29
Skuldinstrument[3)]	2 344		2 344	352	2 052		2 052	308
Egetkapitalinstrument[2)5)6)]	5 075		5 075	1 011	4 312		4 312	862
Intresseföretag[2)]	943		943	189	608		608	122
Försäkringsinnehav – Finansiella instrument[3)4)6)7)]	16 963		16 963	2 364	16 312		16 312	2 266

1) Volatiliteten för Bermudan-swaptioner är icke observerbar indata. Volatiliteten för vanliga swaptioner används och justeras ytterligare för att återspegla den ytterligare osäkerheten som är förknippad med värderingen av Bermudan-swaptioner. Känsligheten beräknas som en förskjutning av den implicita volatiliteten och aggregeras från varje valuta och löptidsficka.
2) Värderingen är uppskattad inom ett intervall av möjliga utfall. Känslighetsanalysen är baserad på 20 procents förändring av marknadsvärdena.
3) Känsligheten för skuldinstrument är generellt kvantifierad som en förändring av marknadsvärden med 5 procent förutom för så kallade credit opportunity skuldinstrument, 10 procent, och för stressade krediter samt strukturerade krediter, 15 procent.
4) Känsligheten av den implicita volatiliteten med 10 procent.
5) Känslighetsanalysen är baserad på en förändring av marknadsvärdet för hedgefonder 5 procent, riskkapitalinnehav med 20 procent och strukturerade krediter 15 procent.
6) Känsligheten av en förändring av verkligt värde på förvaltningsfastigheter/fastighetsfonder med 10 procent och infrastrukturinvesteringar/infrastrukturfonder med 20 procent.
7) Känsligheten visar på förändringar i värdet på försäkringstillgångarna vilket inte alltid leder till en förändring av koncernens resultaträkning då eventuella överskott inom traditionella livförsäkringsportföljer i första hand utnyttjas.

20250714981 7

36 Finansiella tillgångar och skulder per klass

Koncernen, 2024	Bokfört värde						Verkligt värde			
Tillgångar	**FVHFT**	**FVMPL**	**FVDPL**	**Säkrings-instrument**	**AmC**	**Summa**	**Noterade marknadsvärden (Nivå 1)**	**Värderingsteknik baserad på observerbar indata (Nivå 2)**	**Värderingsteknik baserad på ej observerbar indata (Nivå 3)**	**Summa**
Utlåning[1)]	247 250	4 445	0		2 367 888	**2 619 583**	31 138	249 361	2 337 640	**2 618 140**
Skuldinstrument	144 795	112 305	8 561		13 199	**278 860**	116 889	159 148	2 757	**278 795**
Egetkapitalinstrument	90 173	31 445				**121 618**	98 792	187	22 638	**121 618**
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär risken		458 725				**458 725**	434 102	14 874	9 749	**458 725**
Derivatinstrument	176 359			187		**176 546**	963	175 153	430	**176 546**
Övrigt					28 725	**28 725**	3 099		25 626	**28 725**
Finansiella tillgångar	**658 577**	**606 919**	**8 561**	**187**	**2 409 812**	**3 684 056**	**684 983**	**598 724**	**2 398 841**	**3 682 548**
Övriga tillgångar (icke-finansiella)						**74 972**				
SUMMA	**658 577**	**606 919**	**8 561**	**187**	**2 409 812**	**3 759 028**				
Skulder										
In- och upplåning	4 737		0		1 790 645	**1 795 382**	171	7 123	1 788 888	**1 796 182**
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär investeringsrisken			458 464			**458 464**	433 841	14 874	9 749	**458 464**
Emitterade värdepapper			1 404		945 454	**946 858**		942 460	900	**943 360**
Korta positioner räntebärande värdepapper	23 747					**23 747**	8 350	15 398		**23 747**
Korta positioner eget kapitalinstrument	22 899					**22 899**	22 899			**22 899**
Derivatinstrument	155 604			696		**156 300**	478	155 343	480	**156 300**
Övrigt	157		670		42 161	**42 988**	369	186	42 436	**42 992**
Finansiella skulder	**207 144**		**460 538**	**696**	**2 778 259**	**3 446 638**	**466 107**	**1 135 384**	**1 842 454**	**3 443 945**
Skulder till försäkringstagarna						**36 747**				
Övriga skulder (icke-finansiella)						**44 495**				
Summa kapital						**231 148**				
SUMMA	**207 144**		**460 538**	**696**	**2 778 259**	**3 759 028**				

1) Inkluderar tillgodohavanden hos centralbanker med 268 795 Mkr.

Not 36 fortsättning Finansiella tillgångar och skulder per klass

Koncernen, 2023	Bokfört värde						Verkligt värde			
Tillgångar	FVHFT	FVMPL	FVDPL	Säkrings-instrument	AmC	Summa	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderingsteknik baserad på observerbar indata (Nivå 2)	Värderingsteknik baserad på ej observerbar indata (Nivå 3)	Summa
Utlåning[1)]	164 516	2 052			2 426 474	**2 593 042**	29 631	164 539	2 406 613	**2 600 783**
Skuldinstrument	86 600	159 368	8 078		12 206	**266 252**	145 010	118 566	2 674	**266 250**
Egetkapitalinstrument	64 295	28 412				**92 707**	72 094	187	20 425	**92 707**
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär risken		392 457				**392 457**	370 326	13 606	8 525	**392 457**
Derivatinstrument	182 907			173		**183 080**	558	181 916	606	**183 080**
Övrigt					18 104	**18 104**	2 331		15 773	**18 104**
Finansiella tillgångar	**498 318**	**582 289**	**8 078**	**173**	**2 456 784**	**3 545 641**	**619 950**	**478 814**	**2 454 616**	**3 553 380**
Övriga tillgångar (icke-finansiella)						**62 576**				
SUMMA	**498 318**	**582 289**	**8 078**	**173**	**2 456 784**	**3 608 218**				
Skulder										
In- och upplåning	13 387				1 745 587	**1 758 975**	172	15 555	1 741 789	**1 757 516**
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär investeringsrisken			392 362			**392 362**	370 231	13 606	8 525	**392 362**
Emitterade värdepapper	0		5 207		892 318	**897 525**		886 141	900	**887 041**
Korta positioner räntebärande värdepapper	14 142					**14 142**	10 783	3 359		**14 142**
Korta positioner eget kapitalinstrument	19 558					**19 558**	19 558			**19 558**
Derivatinstrument	203 402			774		**204 176**	617	203 139	421	**204 176**
Övrigt	100		2 631		19 009	**21 740**	274	40	21 435	**21 749**
Finansiella skulder	**250 590**		**400 199**	**774**	**2 656 915**	**3 308 478**	**401 635**	**1 121 839**	**1 773 070**	**3 296 544**
Skulder till försäkringstagarna						**36 453**				
Övriga skulder (icke-finansiella)						**41 513**				
Summa kapital						**221 775**				
SUMMA	**250 590**		**400 199**	**774**	**2 656 915**	**3 608 218**				

1) Inkluderar tillgodohavanden hos centralbanker med 310 042 Mkr.

20250714498 18

Not 36 fortsättning Finansiella tillgångar och skulder per klass

Moderbolaget, 2024	Bokfört värde					
Tillgångar	**FVHFT**	**FVMPL**	**FVDPL**	**Säkrings-instrument**	**AmC/Övrigt**	**Summa**
Utlåning[1)]	249 067	4 445			2 074 449	**2 327 961**
Skuldinstrument	144 781	89 694			14 400	**248 875**
Egetkapitalinstrument	90 173	5 871			66 809	**162 854**
Derivatinstrument	175 568			187		**175 754**
Övrigt					25 285	**25 285**
Finansiella tillgångar	**659 589**	**100 011**		**187**	**2 180 942**	**2 940 728**
Övriga tillgångar (icke-finansiella)						**35 777**
SUMMA	**659 589**	**100 011**		**187**	**2 180 942**	**2 976 505**
Skulder						
In- och upplåning	4 737				1 597 864	**1 602 601**
Skuldinstrument			1 404		897 437	**898 841**
Derivatinstrument	154 377			696	0	**155 073**
Övrigt	46 804			670	27 411	**74 885**
Finansiella skulder	**205 918**		**1 404**	**1 367**	**2 522 711**	**2 731 400**
Övriga skulder (icke-finansiella)						**71 208**
Summa kapital						**173 897**
SUMMA	**205 918**		**1 404**	**1 367**	**2 522 711**	**2 976 505**

1) Inkluderar tillgodohavanden hos centralbanker med 196 328 Mkr.

Moderbolaget, 2023	Bokfört värde					
Tillgångar	**FVHFT**	**FVMPL**	**FVDPL**	**Säkrings-instrument**	**AmC/Övrigt**	**Summa**
Utlåning[1)]	165 326	2 052			2 151 186	**2 318 564**
Skuldinstrument	86 411	142 355			13 407	**242 173**
Egetkapitalinstrument	64 295	5 443			61 217	**130 955**
Derivatinstrument	180 633			173		**180 806**
Övrigt					13 692	**13 692**
Finansiella tillgångar	**496 665**	**149 851**		**173**	**2 239 502**	**2 886 190**
Övriga tillgångar (icke-finansiella)						**32 643**
SUMMA	**496 665**	**149 851**		**173**	**2 239 502**	**2 918 833**
Skulder						
In- och upplåning	13 387				1 564 069	**1 577 456**
Skuldinstrument			5 207		891 418	**896 625**
Derivatinstrument	202 263			774		**203 037**
Övrigt	33 800				11 310	**45 109**
Finansiella skulder	**249 450**		**5 207**	**774**	**2 466 797**	**2 722 227**
Övriga skulder (icke-finansiella)						**22 464**
Summa kapital						**174 142**
SUMMA	**249 450**		**5 207**	**774**	**2 466 797**	**2 918 833**

1) Inkluderar tillgodohavanden hos centralbanker med 354 968 Mkr.

SEB har klassificerat sina finansiella tillgångar och skulder i klasser utifrån tillgångarnas och skuldernas karaktär:

Utlåning och inlåning innefattar finansiella tillgångar och skulder med fasta eller bestämda betalningar som inte handlas på en aktiv marknad. Utlåning specificeras ytterligare i not 17 och 39 f.

Egetkapitalinstrument innefattar aktier, teckningsrätter och liknande kontraktsmässiga rättigheter mot andra företag.

Skuldinstrument innefattar kontraktsmässiga rättigheter att erhålla och skyldigheter att erlägga kontanter vid en förutbestämd tidpunkt. Dessa specificeras ytterligare i not 18 och 39 f.

Derivatinstrument innefattar optioner, terminer, swappar och andra derivatprodukter som innehas for handel eller säkringsändamål. Dessa specificeras ytterligare i not 20.

Investeringsavtal innefattar de tillgångar och skulder i Livförsäkringsrörelsen där försäkringstagaren bär risken av ett ingånget avtal (kvalificerar sig ej som försäkringsavtal enligt IFRS 17). Livförsäkringsrörelsen specificeras ytterligare i not 41.

Försäkringsavtal innefattar de tillgångar och skulder i Livförsäkringsrörelsen där SEB bär försäkringsrisken av ett ingånget avtal (kvalificerar sig som försäkringsavtal enligt IFRS 17). Livförsäkringsrörelsen specificeras ytterligare i not 41.

Övrigt innefattar andra finansiella tillgångar och skulder i enlighet med IFRS 9 som Kund- och likvidfordringar och Marginalsäkerheter.

37 Tillgångars och skulders fördelning på väsentliga valutor

Koncernen, 2024	SEK	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Summa
Kassa, tillgodohavanden och utlåning till centralbanker	48 262	133 344	79 153	1 045	4 559	3 344	7 011	**276 719**
Utlåning till kreditinstitut	20 908	37 742	34 202	1 089	2 906	1 575	11 029	**109 451**
Utlåning till allmänheten	1 171 069	584 472	177 812	51 899	108 788	118 575	23 896	**2 236 512**
Övriga finansiella tillgångar	658 621	116 112	141 945	35 854	51 002	47 933	9 907	**1 061 374**
Övriga tillgångar	9 597	59 554	2 697	388	1 424	167	1 145	**74 972**
SUMMA TILLGÅNGAR	**1 908 458**	**931 226**	**435 809**	**90 275**	**168 680**	**171 594**	**52 987**	**3 759 028**
Skulder till centralbanker	130	1 759	21 219	0	0	1 664	0	**24 772**
Skulder till kreditinstitut	21 161	31 469	16 259	5 313	5 148	6 079	4 777	**90 206**
In- och upplåning från allmänheten	729 111	508 123	257 041	71 665	31 051	54 047	29 526	**1 680 565**
Övriga finansiella skulder	816 738	345 218	451 977	36 426	21 058	11 386	5 039	**1 687 842**
Övriga skulder	20 973	14 424	1 834	253	4 969	1 447	596	**44 495**
Eget kapital	231 148							**231 148**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**1 819 262**	**900 992**	**748 331**	**113 657**	**62 226**	**74 622**	**39 938**	**3 759 028**

Koncernen, 2023

Kassa, tillgodohavanden och utlåning till centralbanker	63 993	231 374	98 040	4 940	8 208	64	3 445	**410 064**
Utlåning till kreditinstitut	8 729	30 708	30 643	929	949	1 236	10 935	**84 128**
Utlåning till allmänheten	1 147 033	533 223	148 809	46 800	87 412	121 537	16 366	**2 101 181**
Övriga finansiella tillgångar	656 303	115 133	74 824	26 267	25 245	43 830	8 667	**950 268**
Övriga tillgångar	10 208	48 654	1 278	236	1 481	431	288	**62 576**
SUMMA TILLGÅNGAR	**1 886 266**	**959 092**	**353 594**	**79 173**	**123 295**	**167 097**	**39 701**	**3 608 218**
Skulder till centralbanker	73	438	18 614	2 058			180	**21 363**
Skulder till kreditinstitut	23 994	51 528	16 723	11 471	9 434	11 295	1 516	**125 961**
In- och upplåning från allmänheten	751 129	472 840	208 578	58 675	46 501	48 229	25 699	**1 611 651**
Övriga finansiella skulder	777 222	373 635	335 804	44 870	16 841	35 035	2 549	**1 585 956**
Övriga skulder	19 274	11 904	1 818	321	3 450	2 475	2 272	**41 513**
Eget kapital	221 775							**221 775**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**1 793 465**	**910 345**	**581 536**	**117 395**	**76 226**	**97 034**	**32 216**	**3 608 218**

Moderbolaget, 2024	SEK	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Summa
Kassa, tillgodohavanden och utlåning till centralbanker	48 262	54 950	78 407	1 045	4 557	3 110	5 998	**196 331**
Utlåning till kreditinstitut	34 390	63 699	34 663	1 275	5 891	5 765	9 862	**155 546**
Utlåning till allmänheten	1 148 011	359 766	177 081	50 970	105 710	112 670	21 879	**1 976 087**
Övriga finansiella tillgångar	224 308	104 303	142 049	35 836	50 301	47 923	8 045	**612 764**
Övriga tillgångar	2 708	25 994	2 298	223	1 423	1 646	1 484	**35 777**
SUMMA TILLGÅNGAR	**1 457 679**	**608 713**	**434 499**	**89 348**	**167 882**	**171 115**	**47 269**	**2 976 505**
Skulder till centralbanker	124	1 741	21 219	5		1 664		**24 753**
Skulder till kreditinstitut	34 868	63 882	16 442	5 161	5 211	6 136	4 942	**136 640**
In- och upplåning från allmänheten	742 063	264 612	250 558	71 578	31 012	53 867	27 517	**1 441 207**
Övriga finansiella skulder	354 929	298 399	450 425	36 095	20 658	11 236	4 173	**1 175 916**
Övriga skulder	12 322	3 651	1 767	87	4 670	1 112	482	**24 091**
Eget kapital och obeskattade reserver	173 897							**173 897**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**1 318 203**	**632 284**	**740 411**	**112 926**	**61 551**	**74 014**	**37 115**	**2 976 505**

Moderbolaget, 2023

Kassa, tillgodohavanden och utlåning till centralbanker	63 789	131 377	97 580	4 703	8 204	44	1 350	**307 047**
Utlåning till kreditinstitut	15 005	73 458	30 771	980	3 856	4 752	11 713	**140 536**
Utlåning till allmänheten	1 124 348	334 513	148 381	46 675	84 545	116 277	16 244	**1 870 983**
Övriga finansiella tillgångar	282 094	109 040	74 849	26 266	24 603	43 688	7 086	**567 627**
Övriga tillgångar	1 023	25 134	1 097	1 711	1 401	1 630	644	**32 640**
SUMMA TILLGÅNGAR	**1 486 259**	**673 522**	**352 679**	**80 335**	**122 610**	**166 390**	**37 038**	**2 918 833**
Skulder till centralbanker	73	423	18 614	2 058			180	**21 348**
Skulder till kreditinstitut	25 852	82 885	17 053	11 538	9 473	11 419	1 862	**160 080**
In- och upplåning från allmänheten	764 568	252 373	203 020	58 044	46 417	48 007	23 599	**1 396 028**
Övriga finansiella skulder	383 916	327 258	335 139	44 600	16 564	34 881	2 413	**1 144 771**
Övriga skulder	6 869	6 324	1 746	280	3 119	1 919	2 206	**22 464**
Eget kapital och obeskattade reserver	174 142							**174 142**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**1 355 419**	**669 263**	**575 572**	**116 519**	**75 573**	**96 226**	**30 261**	**2 918 833**

20250714498119

38 Kortfristiga och långfristiga tillgångar och skulder

Koncernen	2024			2023		
Tillgångar	Omsättnings-tillgångar	Anläggnings-tillgångar	Summa	Omsättnings-tillgångar	Anläggnings-tillgångar	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	271 894		271 894	312 373		312 373
Utlåning till centralbanker	4 825		4 825	97 691		97 691
Utlåning till kreditinstitut	104 643	4 807	109 451	79 486	4 643	84 128
Utlåning till allmänheten	917 022	1 319 490	2 236 512	801 736	1 299 444	2 101 181
Räntebärande värdepapper	278 860		278 860	266 252		266 252
Egetkapitalinstrument	121 618		121 618	92 707		92 707
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	458 725		458 725	392 457		392 457
Derivat	176 546		176 546	183 080		183 080
Innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures		2 053	2 053		1 572	1 572
Immateriella tillgångar	956	7 571	8 527	801	6 123	6 925
Materiella tillgångar	365	916	1 281	364	913	1 278
Nyttjanderättstillgångar	984	5 240	6 224	962	5 304	6 266
Aktuella skattefordringar	16 945		16 945	15 336		15 336
Uppskjutna skattefordringar		535	535		386	386
Pensionsförmånstillgångar	30 408		30 408	23 765		23 765
Övriga tillgångar	31 252		31 252	19 849		19 849
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 374		3 374	2 973		2 973
SUMMA	**2 418 416**	**1 340 612**	**3 759 028**	**2 289 832**	**1 318 385**	**3 608 218**

	2024			2023		
Skulder	Kortfristiga skulder	Långfrsitiga skulder	Summa	Kortfristiga skulder	Långfrsitiga skulder	Summa
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	112 111	2 867	114 978	144 774	2 549	147 323
In- och upplåning från allmänheten	1 677 487	3 078	1 680 565	1 607 001	4 650	1 611 651
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	23 390	435 074	458 464	19 915	372 447	392 362
Skulder till försäkringstagarna	3 483	33 264	36 747	3 209	33 244	36 453
Emitterade värdepapper	479 155	419 685	898 841	435 875	431 963	867 838
Korta positioner	46 646		46 646	33 700		33 700
Derivat	156 300		156 300	204 176		204 176
Övriga finansiella skulder	157		157	100		100
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk	670		670	2 631		2 631
Aktuella skatteskulder	3 865		3 865	4 145		4 145
Uppskjutna skatteskulder		11 733	11 733		10 001	10 001
Övriga skulder	56 824	5 527	62 351	34 034	5 573	39 607
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 297		7 297	5 648		5 648
Avsättningar		1 149	1 149		1 056	1 056
Pensionsförmånsskulder		99	99		66	66
Efterställda skulder	9 866	38 151	48 017	0	29 687	29 687
SUMMA	**2 577 254**	**950 626**	**3 527 880**	**2 495 209**	**891 234**	**3 386 443**

Tillgångar och skulder är klassificerade som kortfristiga när de är kassa och tillgodohavanden, innehas för handel, förväntas bli sålda, reglerade eller förbrukade i normal verksamhet och förväntas bli realiserade inom tolv månader. Övriga tillgångar och skulder är klassificerade som långfristiga.

39 Riskupplysningar

SEB definierar risk som sannolikheten för en negativ avvikelse från ett förväntat finansiellt resultat. Risktagande och riskhantering är integrerade delar av alla SEB:s affärsaktiviteter och skall därför vara sammanlänkade med affärsstrategin. SEB:s lönsamhet är direkt beroende av förmågan att identifiera, bedöma, mäta, övervaka, hantera, mitigera, rapportera och prissätta alla materiella risker som uppstår i verksamheten och samtidigt hålla tillräcklig likviditet- och kapitalstyrka för att möta oförutsedda händelser. Styrelsen ansvarar för ramverket och principerna för riskhantering samt för SEB:s riskaptitramverk som uttrycker styrelsens långsiktiga syn på typer och nivåer av risker som banken är villig att acceptera för att uppnå sina affärsmål.

SEB:s huvudsakliga risk är kreditrisk. Andra risker för vilka koncernen är exponerade inkluderar marknadsrisk, operationella risker, likviditetsrisk, affärsrisk, pensionsrisk, försäkringsrisk, strategisk risk samt ryktesrisk. SEB håller en kapitalbuffert och en likviditets-reserv för oförutsedda händelser förknippade med dessa risker. SEB identifierar och bedömer löpande risker som banken är exponerad mot vilket utgör grunden för riskhanteringen. SEB:s aggregerade riskprofil bevakas regelbundet och rapporteras till Group Risk Committee (GRC), styrelsens Risk and Capital Committee (RCC) och till Styrelsen. I den årliga interna kapital- och likviditetsbedömningsprocessen utvärderas koncernens kapital- och likviditetsbehov baserat på riskprofilen och den framtida affärsstrategin.

→ Ytterligare upplysningar om SEB:s risk-, likviditet- och kapitalhantering återfinns på sidan 46, noterna 17 och 41 samt i SEB:s rapport enligt Pelare 3 "Capital Adequacy and Risk Management Report" (på engelska, på www.sebgroup.com). För mer information om risk kopplat till klimatrelaterade frågor, se Hållbarhetsredovisningen sid. 75–191.

39 a Kreditrisk

Definition

Kreditrisk är risken för förlust till följd av att en kreditagare inte förmår fullgöra sina skyldigheter gentemot SEB. Kreditriskkonceptet omfattar även så kallad motpartsrisk i tradingverksamheten, landrisk, avvecklingsrisk och koncentrationsrisk.

Kreditrisk är den enskilt största risken inom SEB och uppstår i bankens kreditportfölj, vilken består av utlåning och utfärdande av kreditlöften och motpartsrisker som uppstår i derivatkontrakt, repor och marginalsäkerhetskontrakt till kunder såsom företag, finansiella institutioner, offentlig förvaltning och privatpersoner. Förutom kreditportföljen består SEB:s totala kreditexponering av skuldinstrument.

Riskhantering

Kreditpolitik och kreditbeviljning

Huvudprincipen i SEB:s övergripande kreditpolicy är att all kreditbeviljning är analysbaserad och står i proportion till kundens kassaflöde och återbetalningsförmåga. Kunden ska vara känd av banken och syftet med krediten helt införstått. Affärsenheten har det fulla ansvaret för kreditrisken fram till återbetalning.

Ett kreditbeslut baseras på en bedömning av kundens kreditvärdighet och på typ av kreditavtal. I beslutet beaktas både kundens finansiella- och affärsmässiga riskfaktorer (nuvarande och förväntade framtida) samt det skydd som kan erhållas genom särskilda avtalsvillkor och säkerheter. Kreditbeslutet inkluderar en separat och oberoende fastställd riskklassificering baserad på gjorda analyser, liksom en bedömning av transaktionsspecifika egenskaper. Processen varierar beroende på typ av kund (privatpersoner, företag eller finansiella institut), risknivå samt den ansökta kreditens typ och storlek. Autonom och kvalificerad kreditanalys är särskilt viktig när det gäller större företag och institutionella kunder och kreditbesluten, som stöds av affärsområdena, verifieras vanligtvis av minst två oberoende kreditansvariga. För privatpersoner och små-företag är kreditbeviljningsprocessen ofta baserad på kreditscoringmodeller. Varje större kreditbeslut kräver

stöd av en kreditkommittéordförande som är oberoende från affären. Kreditbeviljning sker i en hierarkisk struktur där Group Risk Committee (GRC) är den högsta beslutsinstansen, med vissa undantag. Under GRC finns divisionskreditkommittéer och lokala kredit-kommittéer beroende på var kunden finns samt vissa mindre personliga beslutsmandat. Beslutsmandaten för varje nivå sätts med hänsyn till både kvalitativ och kvantitativ risknivå.

SEB:s kreditpolicys speglar också koncernens syn på hållbarhet så som den är definierad i Hållbarhetspolicyn, kompletterande policyer samt specifika branschpolicyer och relaterade ställningstaganden vilka beaktas i kreditgivningsprocessen.

→ För mer information om SEB's hantering av hållbarhetsrelaterade risker i kreditportföljen, se Hållbarhetsredovisningen på sid. 75–191. Branschpolicyerna finns specificerade på sidan 89, och finns tillgängliga på sebgroup.com

Riskreducering

SEB använder flera metoder för att reducera kreditrisken. Valet av metod beror på vad som är lämpligt i det enskilda fallet för den aktuella produkten eller kunden, men hänsyn tas även till legala begränsningar tillsammans med SEB:s erfarenhet och kapacitet att hantera och kontrollera metoden i fråga. De viktigaste metoderna för att reducera kreditrisk är pantsättning av säkerheter, garantier och nettningsavtal. Pantsatta säkerheter utgörs vanligen av fast egendom, företagshypotek och finansiella säkerheter. För stora företag övervakas och begränsas kreditrisken normalt genom särskilda restriktiva villkor i låneavtalen. I tradingverksamheten används oftast avtal om dagligt ställande av marginalsäkerheter för att vid varje tidpunkt begränsa nettot av utestående motpartsexponeringar.

Limiter och uppföljning

För att hantera kreditrisken för varje enskild kund eller kundgrupp upprättas en limit som återspeglar den maximala exponering som SEB är villig att acceptera. Limiter upprättas även för den samlade exponeringen mot länder i vissa riskklasser, vissa kundsegment samt för avvecklingsrisker i tradingverksamheten.

SEB ser regelbundet över kreditportföljens kreditkvalitet. Samtliga limiter och riskklasser ses över minst en gång om året av en kreditbeslutsinstans som är auktoriserad enligt den av styrelsen fastställda kreditinstruktionen för koncernen. Svaga eller osäkra fordringar bevakas mer frekvent med syftet att på ett tidigt stadium kunna identifiera och följa upp engagemang med en högre förlustrisk och att tillsammans med kunden arbeta fram en lösning som möjliggör för kunden att möta sina finansiella åtaganden och för SEB att undvika eller begränsa kreditförluster. På SEB:s huvudmarknader finns lokala enheter som arbetar med problemkrediter. Dessa stöds av en global funktion som assisterar och rådger kundteamen kring hantering av problemengagemang.

Reserveringar görs för förväntade kreditförluster enligt redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument. Principen för den förväntade kreditförlustmodellen är att reflektera utvecklingen av försämringar och förbättringar i det finansiella instrumentets kreditkvalitet.

Kunder med finansiella problem kan få lånevillkoren ändrade till sin fördel. Sådana lån kallas "forborne loans". Villkorsändringar som föranleder att ett lån blir "forborne" sträcker sig från amorteringsuppskov (den vanligaste åtgärden) till omfinansiering med nya villkor och skuldnedskrivning. En relevant kreditinstans ska godkänna villkorsändringen samt besluta om lånet kan klassificeras som "forborne" eller inte.

→ För vidare beskrivning av reserveringsmodellen hänvisas till not 1 och 17.

Portföljanalys och stresstester

Riskhanteringsfunktionen analyserar regelbundet kreditkvaliteten i den sammanlagda kreditportföljen avseende industri, geografi, riskklass, produkttyp, storlek och andra parametrar. Riskkoncentrationer i både geografiska och branschvisa segment och på större enskilda kredittagare analyseras grundligt både vad gäller direkt och indirekt exponering och i form av säkerheter, garantier och kreditderivat. Vid årets slut utgjorde de 20 största icke bankrelaterade exponeringarna 126 procent av primärkapitalet (128). Kreditportföljen stresstestas regelbundet som en del av SEB:s årliga interna utvärdering av kapitaltäckningen vilken även omfattar omvända stresstester. Därutöver utförs vid behov särskilda analyser och stresstester av utvalda sektorer eller delportföljer. SEB genomför regelbundet klimatscenarioanalyser för att bedöma och kvantifiera potentiella effekter på kreditrisk till följd av klimatförändringar. Under de senaste åren har exempelvis scenarioanalyser av olje- och gasportföljen, elproduktionsportföljen, den svenska bolåneportföljen samt de baltiska fastighetsportföljerna genomförts. Baserat på de scenarioanalyser som genomförts hittills, inklusive ett 1,5°C-scenario, förväntas den totala portföljpåverkan vara begränsad.

→ Se SEB:s hållbarhetsrapport på sid. 75–191 för ytterligare information om scenarioanalys och därtill relaterade processer för riskbedömning.

Riskmätning

Kreditrisk mäts för samtliga exponeringar i både bankboken och handelslagret. Ett av tillsynsmyndigheterna godkänt internt riskklassificeringssystem (IRK) används för majoriteten av bankens portföljer och avspeglar risken för betalningsfallissemang (probability of default eller PD). Per 31 december 2024 täcktes 87 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet av IRK-modeller.

För varje större företagssegment består riskklassificeringssystemet av specifika ratingverktyg och PD skalor. Segmenten med större motparter klassificeras på en skala mellan 1–16 medan små och medelstora företag klassificeras på en skala mellan 1–12. Den högsta riskklassen står för den högsta fallissemangsrisken och de tre riskklasserna före fallissemang är så kallade "watch list". För varje riskklass gör SEB genomsnittliga PD skattningar på ett år över hela konjunkturcykeln. Skattningarna baseras på intern såväl som extern statistik.

För privatpersoner och mindre företag använder SEB ett kreditscoringsystem för att uppskatta kundens PD. För att uppnå större säkerhet i skattningarna använder SEB olika kreditscoringmodeller för olika länder och produktområden då både datatillgänglighet och kundernas egenskaper normalt varierar beroende på land och produkt. Exponeringsvägt PD för hela kreditportföljen täckt av IRK-modeller var 0,60 procent per årsskiftet (0,57).

→ Riskfördelningen av SEB:s kreditportfölj återfinns på sid. 150.

Motpartsrisk i derivatkontrakt

SEB ingår derivatkontrakt framförallt för att erbjuda produkter för att hantera kunders finansiella exponeringar, men också för att skydda kassaflöden och marknadsvärden på finansiella tillgångar och skulder i egen bok från marknadssvängningar.

Motpartsrisk i derivatkontrakt är risken att en motpart inte lever upp till sina kontraktuella åtaganden då banken har en fordran på motparten och fordran motsvarar ett positivt marknadsvärde till SEB:s fördel. Eftersom marknadsvärdet fluktuerar under kontraktets löptid måste hänsyn tas till osäkerheten om framtida marknadsförhållanden. Den förväntade framtida exponeringen beräknas antingen genom simulering eller som nuvarande marknadsvärde plus ett fast schablonvärde där schablonvärdet, som beror på produkttyp och löptid, reflekterar eventuella marknadsrörelser för det specifika kontraktet.

Finansinspektionen har godkänt SEB:s simuleringsmodell för beräkning av de förväntade framtida exponeringarna (internmetoden) för beräkning av kapitaltäckning av motpartsrisk i repor, räntederivat och FX derivat i moderbolaget.

Motpartsrisken begränsas genom nettningsavtal där samtliga positiva och negativa marknadsvärden under ett kontrakt kan kvittas på motpartsnivå, samt genom avtal om marginalsäkerhet.

Motpartsrisk i derivatkontrakt påverkar resultaträkningen genom CVA/DVA justeringar som reflekterar kreditrisken i derivatpositionerna. Dessa justeringar beror på marknadsriskfaktorer såsom räntor, valutor och kreditspreadar. Det finns även ett externt kapitalkrav för CVA under Basel III.

20250714498220

Kreditexponering fördelad per bransch

Den totala kreditexponeringen omfattar koncernens kreditportfölj (utlåning och utfärdande av kreditlöften samt motpartsrisker som uppstår i derivatkontrakt, repor och marginalsäkerhetskontrakt) och skuldinstrument.

Motpartsrisker rapporteras baserat på beräkningar av exponeringen vid fallissemang. Exponeringen visas före reserveringar. Skuldinstrument omfattar alla räntebärande instrument till nominella belopp. Innehav av skuldinstrument i divisionerna Liv och Asset Management ingår inte i kreditexponeringen.

	Utlåning		Ansvarsförbindelser och åtaganden		Derivatinstrument, repor och marginalsäkerheter		Summa	
Koncernen	**2024**	2023	**2024**	2023	**2024**	2023	**2024**	2023
Banker	**43 598**	**27 516**	**24 901**	**26 218**	**75 904**	**60 427**	**144 403**	**114 161**
Finans och försäkring	162 140	144 777	128 225	122 308	54 398	52 045	**344 762**	**319 130**
Parti- och detaljhandel	84 960	82 493	65 092	65 561	2 025	2 048	**152 077**	**150 101**
Transport	32 564	30 237	35 575	27 795	2 874	3 041	**71 013**	**61 073**
Rederiverksamhet	45 578	50 858	20 897	19 261	991	858	**67 466**	**70 977**
Övrig serviceverksamhet	212 452	204 678	169 109	165 902	9 867	7 523	**391 428**	**378 103**
Byggnadsindustri	18 313	17 594	30 974	27 864	154	184	**49 442**	**45 642**
Tillverkningsindustri	130 557	112 881	221 397	204 874	24 347	18 253	**376 301**	**336 008**
Jordbruk, skogsbruk och fiske	36 452	36 325	8 417	6 884	78	42	**44 947**	**43 251**
Utvinning av mineraler, olja och gas	2 884	5 253	17 345	17 123	674	668	**20 903**	**23 044**
Försörjning av el, gas och vatten	95 127	91 843	92 068	103 874	14 670	20 074	**201 865**	**215 791**
Övrigt	18 421	16 857	12 274	14 711	57	49	**30 751**	**31 617**
Företag	**839 446**	**793 796**	**801 373**	**776 156**	**110 136**	**104 784**	**1 750 955**	**1 674 736**
Kommersiell fastighetsförvaltning	192 838	184 710	24 384	29 418	1 514	1 576	**218 736**	**215 704**
Förvaltning av bostadsfastigheter	132 700	137 944	8 638	9 814	527	651	**141 865**	**148 409**
Fastighetsförvaltning	**325 538**	**322 654**	**33 022**	**39 232**	**2 041**	**2 227**	**360 600**	**364 114**
Bostadsrättsföreningar	**63 032**	**63 502**	**2 170**	**2 763**	**4**	**4**	**65 206**	**66 269**
Offentlig förvaltning	**20 262**	**20 572**	**21 659**	**23 345**	**24 671**	**20 863**	**66 592**	**64 781**
Bostadskrediter	643 651	636 224	43 059	34 125			**686 710**	**670 349**
Övrig utlåning	45 338	44 067	40 018	41 341	22	51	**85 379**	**85 458**
Hushåll	**688 989**	**680 291**	**83 077**	**75 465**	**22**	**51**	**772 089**	**755 807**
Kreditportfölj	**1 980 864**	**1 908 332**	**966 202**	**943 179**	**212 779**	**188 356**	**3 159 846**	**3 039 868**
Skuldinstrument							**242 121**	**242 950**
SUMMA							**3 401 967**	**3 282 817**

Kreditportföljen fördelad per bransch och marknad

Den totala kreditportföljen omfattar koncernens utlåning och utfärdande av kreditlöften samt motpartsrisker i derivatkontrakt, repor och marginalsäkerhetskontrakt.

Motpartsrisker presenteras baserat på sannolikheten för fallissemang. Exponeringar presenteras före reserveringar.

Koncernen, 2024	Sverige	Norden	Baltikum	Tyskland, Storbritannien	Övrigt	Summa
Banker	**101 107**	**10 806**	**1 292**	**14 586**	**16 612**	**144 403**
Finans och försäkring	216 710	43 571	2 201	79 508	2 771	**344 762**
Parti- och detaljhandel	62 675	36 487	30 278	16 072	6 565	**152 077**
Transport	21 664	29 702	9 112	9 940	595	**71 013**
Rederiverksamhet	17 419	32 908	787	9 460	6 894	**67 466**
Övrig serviceverksamhet	178 040	67 475	14 336	119 563	12 015	**391 428**
Byggnadsindustri	25 961	8 841	6 599	5 153	2 888	**49 442**
Tillverkningsindustri	117 797	143 347	17 651	79 978	17 528	**376 301**
Jordbruk, skogsbruk och fiske	21 808	9 565	10 449	1 856	1 269	**44 947**
Utvinning av mineraler, olja och gas	8 194	10 821	366	395	1 127	**20 903**
Försörjning av el, gas och vatten	49 948	83 133	21 229	46 539	1 016	**201 865**
Övrigt	20 154	1 208	809	3 390	5 190	**30 751**
Företag	**740 369**	**467 057**	**113 817**	**371 855**	**57 857**	**1 750 955**
Kommersiell fastighetsförvaltning	129 946	51 946	31 076	5 510	257	**218 736**
Förvaltning av bostadsfastigheter	137 782	2 659		1 349	74	**141 865**
Fastighetsförvaltning	**267 729**	**54 605**	**31 076**	**6 859**	**332**	**360 600**
Bostadsrättsföreningar	**64 320**	**886**				**65 206**
Offentlig förvaltning	**48 017**	**4 154**	**9 321**	**4 697**	**403**	**66 592**
Bostadskrediter	588 140	536	91 074		6 959	**686 710**
Övrig utlåning	46 651	24 094	12 246	272	2 117	**85 379**
Hushåll	**634 791**	**24 630**	**103 320**	**272**	**9 076**	**772 089**
SUMMA	**1 856 333**	**562 139**	**258 826**	**398 270**	**84 279**	**3 159 846**

Koncernen, 2023	Sverige	Norden	Baltikum	Tyskland, Storbritannien	Övrigt	Summa
Banker	**83 346**	**9 667**	**1 253**	**8 788**	**11 108**	**114 161**
Finans och försäkring	223 485	30 002	1 127	61 058	3 457	**319 130**
Parti- och detaljhandel	59 128	34 703	29 082	19 578	7 610	**150 101**
Transport	21 950	21 975	9 675	7 013	461	**61 073**
Rederiverksamhet	16 154	36 193	752	11 358	6 520	**70 977**
Övrig serviceverksamhet	172 297	67 669	12 536	114 611	10 990	**378 103**
Byggnadsindustri	22 384	8 397	5 681	6 340	2 839	**45 642**
Tillverkningsindustri	118 541	112 845	15 999	76 383	12 239	**336 008**
Jordbruk, skogsbruk och fiske	22 149	9 674	10 587	186	656	**43 251**
Utvinning av mineraler, olja och gas	4 184	17 223	299	616	723	**23 044**
Försörjning av el, gas och vatten	56 296	88 886	19 347	50 852	410	**215 791**
Övrigt	25 962	839	770	383	3 663	**31 617**
Företag	**742 531**	**428 406**	**105 854**	**348 376**	**49 569**	**1 674 736**
Kommersiell fastighetsförvaltning	129 408	49 603	29 501	6 635	557	**215 704**
Förvaltning av bostadsfastigheter	142 585	3 124		2 535	165	**148 409**
Fastighetsförvaltning	**271 993**	**52 728**	**29 501**	**9 170**	**722**	**364 114**
Bostadsrättsföreningar	**66 004**	**265**				**66 269**
Offentlig förvaltning	**44 968**	**5 765**	**7 746**	**4 410**	**1 891**	**64 781**
Bostadskrediter	580 372	570	83 216		6 190	**670 349**
Övrig utlåning	47 316	24 572	10 969		2 601	**85 458**
Hushåll	**627 689**	**25 142**	**94 185**		**8 791**	**755 807**
SUMMA	**1 836 530**	**521 973**	**238 539**	**370 745**	**72 081**	**3 039 868**

20250714098221

Kreditportföljen per PD-intervall

Koncernen, 2024			Summa, exklusive hushåll						Hushåll	
Kategori	PD-intervall	S&P/Moody's[1]	Banker	Företag	Fastighets-förvaltning	Bostads-rätts-föreningar	Offentlig förvaltning	Summa	Hushåll[2] PD-intervall	
"Investment grade"	0 < 0,02%	AAA/Aaa	16,1%	0,5%	0,3%	0,0%	63,6%	**3,3%**		
	0,02 < 0,04%	AA/Aa	44,7%	12,6%	2,8%	0,1%	31,2%	**13,1%**	0<0,2	**68,9%**
	0,04 < 0,10%	A/A	26,8%	21,3%	3,2%	9,2%	0,8%	**17,5%**	0,2<0,4	**12,0%**
	0,10 < 0,40%	BBB/Baa	7,1%	40,5%	37,3%	70,9%	3,9%	**37,7%**	0,4<0,6	**1,9%**
Standardbevakning	0,40 < 1,14%	BB/Ba	1,7%	19,9%	48,9%	18,9%	0,3%	**23,1%**	0,6<1	**7,4%**
	1,14 < 6%	B/B	1,5%	4,0%	6,3%	0,1%	0,0%	**4,0%**	1<5	**6,9%**
"Watch list"	6 < 13%	B/B	2,0%	0,4%	0,8%	0,1%	0,0%	**0,5%**	5<10	**1,3%**
	13 < 18%	CCC/Caa	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	**0,0%**	10<30	**0,7%**
	18 < 100%	C/C	0,1%	0,1%	0,2%	0,6%	0,0%	**0,1%**	30<50	**0,7%**
Fallissemang	100%	D	0,0%	0,7%	0,2%	0,1%	0,0%	**0,5%**	50<100	**0,1%**
SUMMA			**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**TOTAL**	**100%**

Koncernen, 2023

"Investment grade"	0 < 0,02%	AAA/Aaa	15,8%	0,6%	0,4%	0,0%	65,7%	**3,2%**		
	0,02 < 0,04%	AA/Aa	45,3%	11,8%	3,5%	0,1%	30,8%	**12,1%**	0<0,2	**67,5%**
	0,04 < 0,10%	A/A	27,0%	21,9%	3,5%	10,4%	0,5%	**17,8%**	0,2<0,4	**11,7%**
	0,10 < 0,40%	BBB/Baa	6,9%	40,5%	36,0%	67,4%	2,7%	**37,8%**	0,4<0,6	**5,5%**
Standardbevakning	0,40 < 1,14%	BB/Ba	1,6%	20,7%	48,8%	21,3%	0,3%	**24,3%**	0,6<1	**5,3%**
	1,14 < 6%	B/B	1,7%	3,6%	6,8%	0,4%	0,0%	**3,8%**	1<5	**7,3%**
"Watch list"	6 < 13%	B/B	1,7%	0,4%	0,8%	0,4%	0,1%	**0,5%**	5<10	**1,2%**
	13 < 18%	CCC/Caa	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	**0,0%**	10<30	**0,7%**
	18 < 100%	C/C	0,0%	0,2%	0,2%	0,0%	0,0%	**0,2%**	30<50	**0,6%**
Fallissemang	100%	D	0,0%	0,5%	0,1%	0,1%	0,0%	**0,4%**	50<100	**0,0%**
SUMMA			**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**TOTAL**	**100%**

1) Uppskattat samband mellan interna PD och extern rating baserat på historiskt fallissemangsutfall.
2) Hushållsexponeringar beräknade enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK) uttryckta som exponering vid fallissemang (EAD – exposure at default).

Kreditportfölj säkerställd av garantier, kreditderivat och ställda säkerheter[1)]

	Koncernen				Moderbolaget			
2024	**Kreditportfölj**	**Säkerställd av garantier och kreditderivat**	**Säkerställd av ställda säkerheter**	**Varav finansiella säkerheter**	**Kreditportfölj**	**Säkerställd av garantier och kreditderivat**	**Säkerställd av ställda säkerheter**	**Varav finansiella säkerheter**
Banker	**144 403**	**5 291**	**24 457**	**11 280**	**139 861**	**5 291**	**24 456**	**11 279**
Företag, Fastighetsförvaltning och Bostadsrättsföreningar	2 176 762	23 741	551 261	56 726	1 941 022	22 542	479 361	55 205
Offentlig förvaltning	66 592		3 213	1 509	54 845		2 137	
Hushåll	772 089	102	628 814	13 350	621 423		529 305	13 118
SUMMA	**3 159 846**	**29 133**	**1 207 745**	**82 865**	**2 757 151**	**27 834**	**1 035 259**	**80 943**
2023								
Banker	**114 161**	**2 142**	**19 498**	**12 612**	**111 446**	**2 142**	**19 496**	**12 611**
Företag, Fastighetsförvaltning och Bostadsrättsföreningar	2 105 119	28 090	537 293	52 464	1 895 445	27 389	471 209	50 995
Offentlig förvaltning	64 781		1 759	170	54 469		585	
Hushåll	755 807	94	613 173	13 792	614 033		521 842	13 594
SUMMA	**3 039 868**	**30 325**	**1 171 722**	**79 038**	**2 675 393**	**29 530**	**1 013 133**	**77 199**

1) Endast riskreducerande åtgärder som godtas i kapitaltäckningen ingår i tabellen.

Skuldinstrument

Vid årsskiftet 2024 uppgick SEB:s kreditexponering i obligationsportföljen till 242 miljarder kronor (243). Här ingår räntebärande värdepapper till nominellt värde, inklusive vissa kreditderivat och ränteterminer.

Geografisk fördelning

	Stat och kommun		Företag		Säkerställda obligationer		Värdepapperiseringar/ABS		Finansiella institutioner		Summa	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Sverige	14,3%	41,0%	0,2%	0,3%	16,1%	18,7%			0,1%	0,4%	**30,6%**	**60,4%**
Tyskland	1,3%	0,7%	0,1%	0,0%	0,1%	0,2%			4,3%	4,1%	**5,8%**	**5,0%**
Danmark	1,3%	1,1%	0,0%	0,0%	16,4%	4,4%			0,2%	0,3%	**17,9%**	**5,8%**
Norge	5,5%	2,9%	0,5%	0,2%	5,7%	2,0%			1,4%	0,4%	**13,0%**	**5,5%**
Finland	3,5%	2,4%	0,0%	0,0%	0,2%	0,3%					**3,7%**	**2,6%**
Baltikum	5,6%	3,8%	0,0%								**5,6%**	**3,8%**
USA	6,8%	2,1%							0,0%	0,0%	**6,8%**	**2,1%**
Luxemburg	3,1%	2,3%					5,4%	5,0%			**8,6%**	**7,3%**
Europa, övriga	3,0%	2,7%	0,0%	0,0%	0,2%	0,1%			0,6%	1,0%	**3,9%**	**3,7%**
Övriga	3,9%	3,8%	0,0%		0,2%	0,0%					**4,1%**	**3,8%**
SUMMA	**48,3%**	**62,6%**	**0,8%**	**0,5%**	**38,9%**	**25,7%**	**5,4%**	**5,0%**	**6,5%**	**6,2%**	**100,0%**	**100,0%**

Fördelning per kreditrating

AAA	30,0%	51,1%	0,0%	0,0%	38,8%	25,6%	3,8%	3,5%	2,9%	3,3%	**75,6%**	**83,4%**
AA	5,0%	3,8%	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	0,5%		2,1%	2,1%	**7,7%**	**6,0%**
A	5,5%	3,8%	0,0%	0,1%	0,1%	0,0%	0,4%	0,8%	0,5%	0,2%	**6,4%**	**4,9%**
BBB			0,1%	0,1%					0,2%	0,1%	**0,3%**	**0,2%**
BB/B			0,0%	0,0%							**0,0%**	**0,0%**
CCC/CC											**0,0%**	**0,0%**
Ingen rating[1)]	7,9%	3,9%	0,6%	0,3%	0,0%	0,0%	0,8%	0,8%	0,9%	0,5%	**10,1%**	**5,5%**
SUMMA	**48,3%**	**62,6%**	**0,8%**	**0,5%**	**38,9%**	**25,7%**	**5,4%**	**5,0%**	**6,5%**	**6,2%**	**100,0%**	**100,0%**

1) Huvudsakligen tyska delstater (Bundesländer).

20250714498222

39 b Marknadsrisk

Definition
Marknadsrisk är risken för förluster i värdet av positioner som redovisas på balansräkningen eller i eventualförpliktelser på grund av negativa förändringar i marknadspriser. Marknadsrisk uppstår vid förändring i räntor, valutakurser, kreditspreadar, CVA, råvarupriser och aktiekurser, implicit volatilitet, inflation eller marknadslikviditet. En tydlig skillnad görs mellan marknadsrisk i tradingverksamheten, det vill säga risker i handelslagret, och strukturella marknadsrisker och risker i räntenettot, det vill säga risker i den övriga bankverksamheten. Positioner i tradingverksamheten har som syfte att handlas och redovisas till marknadsvärde medan positioner i övrig bankverksamhet inte har ett handelssyfte och redovisas vanligtvis till upplupet anskaffningsvärde, med undantag för positioner i den övriga bankverksamheten som hålls för likviditetssyften.

Riskhantering
Marknadsrisker i handelslagret uppstår i koncernens kunddrivna handel i finansiella instrument. Tradingverksamheten bedrivs av divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner där SEB är marknadsgarant (market maker) på de internationella valuta-, aktie- och obligationsmarknaderna.

Marknadsrisk uppstår också i bankens övriga verksamhet i form av ränterisk i bankboken till följd av skillnader i räntebindningstid mellan tillgångar och skulder. Treasuryfunktionen har det övergripande ansvaret för att hantera dessa risker, vilka konsolideras centralt. Treasuryfunktionen förvaltar även likviditetsportföljen som ingår i bankens likviditetsreserv. Marknadsrisken i likviditetsportföljen uppstår genom förändringar i kreditspreadar och räntor i pantsättningsbara, mycket likvida obligationer. Dessa obligationer klassificeras, för kapitaltäckningsändamål, som tillgångar i bankboken. Från ett riskhanteringsperspektiv bevakas dock tillgångarna som övrig tradingverksamhet och de redovisas också till marknadsvärde.

Marknadsrisker uppstår också i bankens livförsäkringsverksamhet samt i pensionsåtaganden för anställda till följd av obalanser i marknadsvärdena av likvida tillgångar och skulder. Marknadsrisker i bankens pensionsåtaganden och i livförsäkringsverksamheten ingår inte i marknadsriskbeloppen nedan.

→ Se not 39 e för information om marknadsrisk i livförsäkringsverksamheten

Styrelsen fastställer hur stor marknadsrisk som är acceptabel genom att sätta övergripande limiter. Limiter sätts för tradingverksamheten, övrig bankverksamhet och pensionsplanerna. Group Risk Committee (GRC) delegerar de fastställda mandaten till divisionerna och treasuryfunktionen, som i sin tur fördelar ut erhållna limiter internt. Tradingrisker hanteras av de olika tradingenheterna genom ett omfattande ramverk av limiter för VaR, stop-loss samt känslighetsanalyser och stresstester.

Riskhanteringsfunktionen mäter, följer upp och rapporterar dagligen marknadsrisknivån inom bankens olika enheter. Riskhanteringsfunktionen gör även oberoende granskningar av positioner värderade till verkligt värde och beräknar kapitalbufferten för värderingsosäkerhet inom ramen för försiktig värdering. Riskhanteringsfunktionen är närvarande i handlarrummen och följer upp limiter och marknadspriser vid stängning samt värderingsprinciper och nya produkter. Marknadsrisker rapporteras minst månatligen till GRC och styrelsens Risk and Capital Committee (RCC).

SEB är exponerad mot följande marknadsrisktyper:

Risktyp	Definierad som risken för förlust eller minskade intäkter till följd av	Uppstår i
Ränterisk	Förändringar i räntor	All bankverksamhet
Kreditspreadrisk	Förändringar i kreditvärdigheten av utgivaren av till exempel obligationer eller kreditderivat	Bankens obligationsinnehav huvudsakligen
Valutakursrisk	Fluktuationer i valutakurser	Valutahandel på internationella marknader samt bankverksamhet på olika marknader
Aktiekursrisk	Fluktuationer i aktiekurser	Market making och kundaktivitet i aktier och aktiederivat
Råvaruprisrisk	Fluktuationer i råvarupriser	Kundaktivitet i råvaror
Volatilitetsrisk	Förändring i den implicita volatiliteten	Market making och kundaktivitet i optioner i samtliga tillgångsslag
Inflationsrisk	Förändring i inflation	Obligationsinnehav, tillgångsvärden på balansräkningen
Marknads-likviditetsrisk	Fluktuationer i marknadslikviditeten i handel av tillgångar	Försäljning av tillgångar eller stängning av marknadspositioner
CVA-justering[1)]	Fluktuationer i motpartsrisk baserat på förväntad framtida exponering	Derivatkontrakt som inte handlas över en börs (OTC)

1) CVA-justeringen utgörs i princip av kreditrisk, men exponeringen beräknas med hjälp av marknadsriskfaktorer (ränta, valuta, etc.).

Riskmätning
För att mäta marknadsriskexponering använder SEB mått som både syftar till att uppskatta förluster under normala marknadsförhållanden och mått som fokuserar på extrema marknadsförhållanden. Marknadsrisker under normala förhållanden mäts genom Value at Risk (VaR) och Expected Shortfall (ES) samt specifika mått som är relevanta för olika risktyper. Dessa mått kompletteras med stresstester och scenarioanalyser där potentiella förluster under extrema förhållanden beräknas. Eftersom ingen mätmetod kan täcka alla risker vid alla tillfällen används flera metoder och slutsatser dras baserat på en samlad bedömning av resultaten.

Value at Risk och stressat Value at Risk
VaR uttrycker den maximala eventuella förlust som kan uppstå under en viss tidsperiod med en viss sannolikhet. SEB använder en historisk simuleringsmodell och har valt 99 procents konfidensintervall och en tidshorisont på tio dagar för att mäta, begränsa och rapportera VaR.

Modellen aggregerar samtliga marknadsrisker och täcker en rad olika riskfaktorer i samtliga tillgångsslag som banken är aktiv i. SEB använder också ett stressat VaR mått, där VaR beräknas för den nuvarande portföljen men med marknadsdata från en historiskt turbulent tidsperiod. Denna tidsperiod omfattar för närvarande konkursen i Lehman Brothers, och valet av period utvärderas regelbundet. VaR modellen valideras genom så kallad back testing och regelbunden granskning av oberoende modellvalideringsexperter.

En begränsning i SEB:s VaR mått är att historiska data används för att beräkna eventuella marknadsförändringar vilket gör att inte alla resultat kan förutses, speciellt inte när marknaderna rör sig snabbt. VaR fångar inte heller upp åtgärder för att minska risken eftersom modellen antar att portföljen är oförändrad.

Modellerna för både VaR och stressat VaR är godkända av Finansinspektionen för beräkning av legala kapitalkrav för alla generella marknadsrisker i bankens handelslager i moderbolaget.

Value at Risk

Risk i handelslagret (99%, 10 dagar)	2024 Min	2024 Max	31 dec 2024	Genomsnitt 2024	Genomsnitt 2023
Råvaruprisrisk	14	51	42	26	38
Kreditspreadsrisk	43	95	44	71	78
Aktiekursrisk	3	62	5	16	20
Valutakursrisk	13	55	22	31	50
Ränterisk	70	188	103	128	216
Volatilitetsrisk	5	22	9	11	22
Inflationrisk	7	13	7	11	11
Diversifiering	–60	–284	–138	–156	–188
SUMMA	**94**	**202**	**96**	**139**	**247**
Risk i övrig bankverksamhet (99%, 10 dagar)					
Kreditspreadsrisk	60	114	62	76	138
Aktiekursrisk	3	20	3	8	35
Valutakursrisk	0	20	12	5	3
Ränterisk	310	662	341	426	677
Diversifiering	–81	–136	–82	–97	–160
SUMMA	**292**	**679**	**335**	**418**	**693**

Expected Shortfall
Expected Shortfall (ES) är den förväntade förlusten vid en given tidshorisont och under förutsättning att förlusten är större än VaR i ett visst konfidensintervall. Medan VaR endast visar förlust i ett visst konfidensintervall, beaktar ES-måttet alla möjliga förluster och mäter den förväntade förlusten av samtliga värsta utfall. SEB använder för närvarande ES för att beräkna ekonomiskt kapital för marknadsrisk i tradingverksamheten.

Scenarioanalyser och stresstester
Scenarioanalyser och stresstester är en viktig del i riskhanteringen och kompletterar VaR måttet. Marknadspositioner testas då under scenarier som inte fångas upp av VaR och täcker längre tidsperioder. SEB stresstestar sina portföljer genom att applicera både extrema marknadsrörelser som faktiskt har inträffat (historiska stresstester) och extrema men tänkbara marknadsrörelser som skulle kunna inträffa i framtiden (hypotetiska eller framåtblickande stresstester). Dessutom görs omvända stresstester för hela tradingportföljen och på divisions- och enhetsnivå för att identifiera scenarier som kan leda till ett visst resultat, till exempel att en stop-loss limit bryts. Denna typ av analys ger ledningen en uppfattning om de potentiella effekterna av större marknadsrörelser på enskilda riskfaktorer samt hur ett marknadsscenario kan påverka en viss portfölj. Riskaptitramverket innehåller limiter på olika stresstestscenarier.

Specifika riskmått
VaR måttet och stresstesterna kompletteras med specifika riskmått såsom Delta 1% för ränterisk och Single FX och Aggregated FX för valutakursrisk. Dessutom används stop-loss limiter inom alla enheter som hanterar risk i marknadsvärderade finansiella instrument. Stop-loss limiten är det maximala belopp en enhet kan förlora innan åtgärder måste vidtas för att reducera eller eliminera risken.

Motpartsrisk i derivatkontrakt

CVA/DVA-justeringar är känsliga för marknadsrörelser, särskilt i räntor, kreditspredar och valutor. För att bevaka denna känslighet stressar SEB dessa tillgångsslag regelbundet och effekten på CVA/DVA beräknas. Detta görs genom att jämföra de ursprungliga CVA/DVA-siffrorna med de CVA/DVA-resultat som erhålls då nuvarande räntor och kreditspreadar stressas med en uppgång på 100 baspunkter samt där den svenska kronans förstärks med 5 procent gentemot alla valutor.

2024	CVA	DVA	Summa
Räntor + 100 baspunkter	93	164	**257**
Kreditspreadar + 100 baspunkter	–1 145	1 014	**–131**
SEK +5%	20	–7	**13**
2023			
Räntor + 100 baspunkter	81	207	**287**
Kreditspreadar + 100 baspunkter	–1 217	1 569	**352**
SEK +5%	53	–37	**16**

Ränterisk

Ränterisk är risken att värdet på koncernens tillgångar, skulder och ränterelaterade derivat påverkas negativt av förändringar i räntor eller andra relevanta riskfaktorer.

Huvuddelen av koncernens ränterisk är strukturell och uppstår i den övriga bankverksamheten när räntebindningsperioderna i tillgångar och skulder, inklusive derivat, skiljer sig.

Tabellen nedan visar känsligheten av en ränteförändring på +100 baspunkter på handelslagret och övrig bankverksamhet per valuta och i olika löptider. Detta beräknas genom att skala upp värdeförändringen till följd av en ränteförändring på +1 baspunkt för att reflektera en ränteförändring på +100 baspunkter.

Ränterisk känslighet i Handelslagret per löptid

Koncernen, 2024	< 3 månader	3–12 månader	1–2 år	2–5 år	5–10 år	>10 år	Summa
EUR	–38	16	186	307	286	–423	**335**
SEK	21	–106	–125	–81	–247	103	**–435**
USD	–30	54	–17	–25	–42	2	**–58**
Övriga	–27	–40	–151	–355	–421	609	**–386**
SUMMA	**–74**	**–77**	**–106**	**–154**	**–423**	**291**	**–543**
Koncernen, 2023							
EUR	31	–166	–62	1 004	–568	228	**468**
SEK	–36	–215	–823	662	–21	89	**–344**
USD	–21	–36	63	–72	48	–73	**–90**
Övriga	–20	289	55	–686	269	–165	**–258**
SUMMA	**–46**	**–127**	**–768**	**908**	**–271**	**80**	**–224**

20250714498323

Ränterisk känslighet i Bankboken per löptid[1)]

Koncernen, 2024	< 3 månader	3–12 månader	1–2 år	2–5 år	5–10 år	>10 år	Summa
EUR	–101	–269	–198	–180	–42	–6	**–795**
SEK	59	–657	126	–807	–93	–8	**–1 380**
USD	–188	57	13	13	118	0	**12**
Övriga	57	–75	72	–106	–12	–2	**–67**
SUMMA	**–172**	**–944**	**12**	**–1 080**	**–29**	**–16**	**–2 229**
Koncernen, 2023							
EUR	–138	–6	–200	–233	–35	–2	**–615**
SEK	55	–662	23	–814	–160	–1	**–1 559**
USD	–73	137	–86	84	56	48	**166**
Övriga	7	–97	61	–82	–9	–1	**–121**
SUMMA	**–149**	**–629**	**–201**	**–1 045**	**–149**	**44**	**–2 128**

1) per valuta Mkr/100 baspunkter.

39 c Operationell risk

Definition
Operationell risk, i SEB internt benämnd icke-finansiell risk, definieras som risken för förlust till följd av otillräckliga eller icke fungerande interna processer och system, mänskliga fel eller yttre händelser. Definitionen omfattar risker förknippade med uppförande, regelefterlevnad, legal och finansiell rapportering, risker relaterade till informationssäkerhet och fysisk säkerhet, cyberrisk, projektrisk, samt legala risker. Definitionen omfattar dock varken strategisk risk eller ryktesrisk.

Riskhantering
Icke-finansiella risker uppstår i alla verksamheter inom SEB-koncernen. Ansvaret för att hantera dessa risker ligger hos samtliga chefer. Genom en effektiv intern kontrollmiljö och genom att säkerställa en strukturerad och konsekvent användning av riskreducerande verktyg och processer strävar SEB efter att upprätthålla en sund risk kultur, för att därigenom begränsa icke-finansiella risker och förlustnivåer.

Alla anställda ska registrera incidenter som sker i koncernen, för att säkerställa att risker på ett korrekt sätt kan identifieras, bedömas, hanteras, reduceras, övervakas och rapporteras. SEB använder ett koncerngemensamt IT-system för att registrera och rapportera riskhändelser, förlustnivåer och annan icke-finansiell riskdata för analys och jämförelser med andra marknadsaktörer.

Banken utbildar regelbundet sina medarbetare, vilket bland annat inkluderar obligatoriska utbildningar för all personal gällande cyber- och informationssäkerhet, bedrägeri-bekämpning, penningtvätt, sanktioner, "känn din kund"-processer, EU:s regelverk angående persondata (GDPR) och SEB:s uppförandekod. Dessutom har SEB en formell extern visselblåsarprocess som uppmuntrar anställda att rapportera oegentligheter och oetiskt eller olagligt beteende.

Alla nya eller ändrade produkter, processer och/eller system – och även omorganisationer – utvärderas i en gemensam process för godkännande av nya produkter (New Product Approval process, NPA) i syfte att identifiera potentiella icke-finansiella risker, och säkerställa att proaktiva åtgärder vidtas för att skydda SEB från oavsiktligt risktagande.

Alla affärsenheter med materiella risker inbäddade i verksamheten utför regelbundet en självutvärdering av sin egen riskexponering (Risk and Control Self Assessments, RCSA) enligt en koncerngemensam metod. Sådana bedömningar är utformade för att ur ett helhetsperspektiv identifiera och hantera materiella icke-finansiella risker som finns inom SEB:s olika affärs- och stödprocesser. Eftersom RCSA är självutvärderingar av riskexponeringen är det affären själv som genomför och leder dem. RCSA tillämpas i hela organisationen.

Den globala digitaliseringen och ökad användning av molntjänster, tredjepartsleverantörer och outsourcing är tydliga trender inom bankindustrin som samtidigt ökar risken för cyberbrottslighet. SEB arbetar proaktivt med att identifiera hotbilder, utveckla hotscenarier och aktiv riskhantering för att hantera och minimera sådana risker. För att skydda SEB:s immateriella tillgångar, kunddata och annan känslig information från obehörig åtkomst utvecklar banken löpande sina aktiviteter för att identifiera, bedöma, hantera och återhämta sig från cyberbrottslighet. Säkerhetsuppdateringar, systemuppgraderingar och säkerhetstester utförs regelbundet i koncernen. När det gäller modellrisk har SEB ett ramverk för att fånga risker inbyggda i modeller och processer runt om i hela banken.

För att säkerställa att banken kan fortsätta att tillhandahålla finansiella tjänster till samhället vid större störningar har SEB en strukturerad process för att identifiera kritiska aktiviteter, och för att upprätthålla uppdaterade, årligen testade och kommunicerade affärskontinuitetsplaner i hela koncernen.

Riskhanteringsfunktionen – andra försvarslinjen – är ansvarig för att säkerställa att SEB:s icke-finansiella risker identifieras, bedöms, hanteras, övervakas och rapporteras, samt att dessa risker hanteras i linje med interna och externa regelverk. Väsentliga incidenter och koncernens övergripande icke-finansiella riskexponering – på såväl koncern- och divisionsnivå som på enskilda marknader där SEB närvarar – analyseras och rapporteras regelbundet till Group Executive Committee (GEC), Group Risk Committee (GRC) och styrelsens Risk and Capital Committee (RCC), liksom till lokala kommittéer för olika divisioner och affärsområden. 2024 uppgick nettoförlusterna från icke-finansiella incidenter till 358 Mkr (154).

Riskmätning
SEB använder Advanced Measurement Approach (AMA) under 2024 för att beräkna det lagstadgade kapitalkravet för icke-finansiella (även kallade operativa) risker.

39 d Affärsrisk, strategisk risk och ryktesrisk

Definitioner
Affärsrisk är risken för lägre intäkter än förväntat till följd av minskade affärsvolymer eller prispress kombinerat med en oförmåga att kompensera intäktsminskningen med en minskning av kostnader. Strategisk risk är risken för negativ påverkan till följd av ogynnsamma affärsbeslut, felaktig implementering av beslut eller bristande förmåga att anpassa sig till förändringar i affärsmiljön. Ryktesrisk är risken som uppstår från negativ uppfattning från kunder, motparter, aktieägare, investerare, skuldebrevsinnehavare, marknadsanalytiker, andra relevanta parter eller myndigheter som kan påverka SEB:s förmåga att bibehålla befintliga, eller etablera nya, affärsrelationer eller finansiering negativt.

Riskhantering
Affärsrisker, strategiska risker och ryktesrisker utgör en fundamental del av all affärsverksamhet. SEB arbetar på olika sätt med att begränsa, mäta och kontrollera dessa risker, till exempel genom regelbunden strategisk översyn av koncernens affärsområden, en proaktiv kostnadshantering och en kontinuerligt aktiv dialog med externa intressenter.

39 e Försäkringsrisk

Definition
Försäkringsrisk i SEB består av all risk inom bankens livförsäkringsverksamhet som främst omfattar fondförsäkring och traditionell livförsäkring. De huvudsakliga risktyperna är marknadsrisk och teckningsrisk.

Marknadsrisk inom försäkringsverksamheten är risken för förluster från traditionella livförsäkringar med garanterade åtaganden till följd av förändringar i marknadsvärdet av tillgångar och skulder. Dessa förändringar kan orsakas av ränteförändringar, kreditspreadar, aktiekurser, fastighetsvärden, valutakurser och implicit volatilitet.

Teckningsrisk avser risk för förlust eller negativa värdeförändringar i försäkringsskulden (försäkringstekniska avsättningar) på grund av inadekvat prissättning och/eller antaganden för avsättningar. Detta inkluderar faktorer som dödlighet, livslängd, invaliditet (inklusive risker som uppstår till följd av förändringar i tidpunkten för och storleken av utbetalningar), katastrofrisk (till exempel extrema eller oregelbundna händelser), omkostnadsrisk och annullationsrisk (det vill säga risken relaterad till försäkringstagarnas beteende).

Riskhantering och riskmätning
I en fondförsäkring bärs den direkta marknadsrisken av försäkringstagarna. Banken har dock en indirekt exponering mot marknadsrisk genom försäkringstagarnas investeringar då en del av framtida intäkter baseras på förvaltade tillgångar. Lönsamheten övervakas i både befintlig och ny affär.

Marknadsrisken i den traditionella livförsäkringsverksamheten med garanterad avkastning motverkas genom normal marknadsrisksäkring och följs upp genom riskberäknade balansräkningsmått (ALM) och stresstester. Detta kompletteras med marknadsriskmått såsom VaR och scenarioanalyser. I den traditionella verksamheten utgör skillnaden mellan tillgångarnas värde och de garanterade åtagandena, om positiv, en buffert för att täcka eventuell volatilitet i resultatet.

Teckningsrisk följs upp genom aktuariell analys och stresstester av den befintliga försäkringsportföljen. Dödsfalls- och sjukdomsrisker återförsäkras mot stora enskilda skador eller många skador orsakade av samma skadehändelse. Parametrar för teckningsrisken valideras årligen. Försäkringstagare i vissa produkter har rätt att flytta sitt kapital från SEB. För att kunna möta oplanerade utflöden håller banken en tillräcklig andel likvida placeringar. Vidare görs också regelbundna kassaflödesanalyser för att motverka denna risk.

Koncernen har endast en begränsad exponering för riskkoncentration när det gäller teckningsrisk. Teckningsrisker är endast relaterade till fysiska personer och återförsäkring används vid varje dotterbolag för att begränsa exponeringen för dödlighetsrisk och hälso-/invaliditetsrisk. Återförsäkringsarrangemangen kan skilja sig åt mellan dotterföretagen men innefattar vanligtvis skydd genom limiter vad gäller självbehåll för enskilda risker.

För väsentliga riskkoncentrationer relaterade till marknadsrisk regleras och begränsas maximala exponeringar mot specifika geografiska marknader, instrumenttyper och enskilda motparter inom ramen för respektive dotterföretags investeringsriktlinjer. Koncernens traditionella livförsäkringsportföljer är mycket diversifierade. De största koncentrationerna, förutom i aktier i väldiversifierade fonder, är i obligationer med hög kreditvärdighet. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att mäta och kontrollera de risker som finns i SEB:s livförsäkringsverksamhet.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för mätning och uppföljning av riskerna i SEB:s livförsäkringsverksamhet. Mätning och uppföljning av ALM riskmått, VaR samt scenarioanalyser och stresstester genomförs regelbundet för respektive försäkringsbolag. Riskhanteringsfunktionen är den oberoende riskhanteringsfunktionen i de olika försäkringsbolagen. De viktigaste riskerna rapporteras regelbundet till bankens Group Risk Committee, liksom till styrelsens Risk and Capital Committee och till styrelser och kommittéer i SEB:s respektive försäkringsbolag.

Kapitalkravsberäkningar i enlighet med Solvens II utförs minst på månadsbasis och rapporteras till tillsynsmyndigheterna på kvartalsbasis. SEB:s livbolag är finansiellt starka och motståndskraftiga mot olika typer av stress utifrån nuvarande krav.

39 f Likviditetsrisk

Definition
Likviditetsrisk är risken att koncernen över specifika tidshorisonter inte kan refinansiera existerande tillgångar eller inte kan möta ett ökat likviditetsbehov. Likviditetsrisk innefattar också risken att koncernen tvingas låna till ofördelaktig ränta eller måste sälja tillgångar med förlust för att kunna fullgöra sina betalningsåtaganden.

Likviditetshantering och riskmätning
Styrelsen har fastställt ett omfattande ramverk för hantering av SEB:s likviditetskrav och risker på kort och lång sikt. Målet med SEB:s likviditetsriskhantering är att säkerställa att koncernen bibehåller en välkontrollerad likviditetsriskprofil, med tillräckliga volymer av likvida tillgångar i alla relevanta valutor för att därigenom möjliggöra för SEB att fullgöra sina betalningsåtaganden, i alla förutsägbara situationer, utan att detta leder till avsevärt ökade kostnader.

Hanteringen av likviditetsrisk styrs av limiter som fastställs av styrelsen och allokeras vidare av Group Risk Committee. Dessa limiter sätts för koncernen, filialer och vissa legala enheter, samt för exponering i vissa valutor. Det övergripande ansvaret för SEB:s likviditetshantering ligger hos treasuryfunktionen som stöds av lokala treasuryenheter på bankens viktigaste marknader. Riskfunktionen utvärderar och rapporterar regelbundet utnyttjandet av limiter under olika marknadsförhållanden samt resultat av likviditetsstresstester till Group Risk Committee och styrelsens Risk and Capital Committee.

Medan likviditetshanteringen är en fortlöpande process, görs en gång per år en intern utvärdering av likviditetsbehovet för att identifiera eventuella gap i relation till SEB:s långsiktiga likviditetsmål samt för att säkerställa att likviditetsriskhanteringen är tillräcklig.

SEB:s likviditetshantering och balansräkningsstruktur bygger, ur likviditets-synpunkt, på tre grundperspektiv:

(i) ett strukturellt likviditetsperspektiv som utvärderar stabil finansiering i relation till mindre likvida tillgångar,
(ii) bankens motståndskraft vid kortvarig stress så som störningar som uppstår då finansierings- och interbankmarknaderna stängs (en indikator på bankens beroende av marknadsfinansiering)
(iii) motståndskraften vid ett mycket allvarligt scenario där, utöver nedstängda finansieringsmarknader, banken också förlorar en stor del av sin inlåning.

Strukturell likviditetsrisk
För att kunna bibehålla en sund strukturell likviditetsposition är det väsentligt att strukturen på skuldsidan återspeglar tillgångssidans sammansättning. Ju mer långfristig utlåning och andra illikvida tillgångar, desto större är behovet av stabil finansiering. Denna risk kvantifieras genom det regulatoriskt definierade måttet stabil nettofinansieringskvot (Net Stable Funding Ratio, NSFR). I denna kvot mäts relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering. SEB utvärderar även samma risk genom den så kallade Core gapkvoten, som också mäter förhållandet mellan stabil finansiering och illikvida tillgångar. Den största skillnaden mellan stabil nettofinansieringskvot (NSFR) och den interna Core gapkvoten är att Core gap beräknas på en mer detaljerad nivå med hjälp av intern statistik, vilket leder till att viktningen av den tillgängliga stabila finansieringen och illikvida tillgångar kan skilja sig mellan måtten.

Beroende av marknadsfinansiering
Ett sätt att mäta motståndskraften vid en försämring av marknaderna är att uppskatta hur länge SEB:s likvida tillgångar skulle räcka om tillgången till kapitalmarknaden inte är tillgänglig. Detta beräknas genom den s.k. förfallande finansieringskvoten vilken beräknas som kvoten av bankens likvida tillgångar i förhållande till marknadsfinansiering och netto interbankinlåning som förfaller de närmaste månaderna, eller som det antal månader det skulle ta innan de likvida tillgångarna tar slut i ett scenario där all förfallande finansiering måste täckas av de likvida tillgångarna. Detta kan även mätas som en ut/inlåningskvot.

Överlevnadshorisont i ett stressat scenario
En modell för stressade situationer kan byggas på antaganden om en otillgänglig kapitalmarknad i kombination med uttag av inlånade medel, antaganden om utnyttjande av lånelöften och andra händelser som är likviditetskrävande. Detta mäts genom tillsynsmyndigheternas mått på likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) där nettoutflöden under en 30-dagarsperiod i ett stressat scenario ställs i relation till likvida tillgångar. SEB mäter även tiden det tar för likviditetsreserven att förbrukas i det stressade scenariot, uttryckt som en överlevnadsperiod. Samma scenario används även för att övervaka utfallen i valutadimensionen för att upptäcka eventuella obalanser och beroenden gentemot valutaswapmarknaden. SEB följer även olika kreditvärderingsinstituts mått för överlevnad.

20250714498 24

Intern likviditetsutvärdering
Likviditetsrisk motverkas inte primärt av kapital men det finns en stark koppling mellan bankens kapital- och likviditetsposition. Därför är processen för att utvärdera likviditetsbehovet (ILU) en del av den interna kapitalutvärderingen (IKU). Likviditetsutvärderingen är konstruerad så att den ska identifiera möjliga gap gällande SEB:s långsiktigt önskvärda likviditetstäckningsmått, med hänsyn taget till att en effektiv likviditetshantering är en pågående förbättringsprocess.

Kontraktuella förfall i balansräkningen
Tabellerna nedan visar kassaflöden baserat på återstående kontraktuella förfallotider på balansräkningsdagen baserat på det tidigaste datum koncernen kan tvingas betala, oberoende av bedömningar om sannolikheten att det inträffar. Beloppen som presenteras är ej diskonterade kassaflöden. Derivat redovisas till verkligt värde. Eventualförpliktelser såsom lånelöften rapporteras vid förfallotidpunkten.

Likvida tillgångar[1)]

	2024					2023				
	SEK	EUR	USD	Övriga	Summa	SEK	EUR	USD	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	48 214	127 699	74 078	12 992	262 984	63 792	225 823	96 410	14 123	400 147
Värdepapper utgivna eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	46 559	27 283	46 998	16 484	137 324	94 015	21 223	28 002	12 078	155 319
Värdepapper utgivna eller garanterade av kommuner och av offentliga organ	2 098	1 744	5 353	31 933	41 129	1 173		6 105	22 933	30 211
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	111 623	4 888	863	114 679	232 053	75 988	1 861	542	63 873	142 264
Nivå 1 tillgångar	**208 495**	**161 614**	**127 292**	**176 088**	**673 489**	**234 968**	**248 908**	**131 059**	**113 007**	**727 941**
Värdepapper utgivna eller garanterade av stat, centralbank, kommuner och offentliga organ		2	1 861	573	2 436		29	2 143	608	2 779
Säkerställda obligationer av hög kvalitet	3 006	844	2 527	6 800	13 177	4 952	161	2 292	6 445	13 849
Värdepapper utgivna av företag (lägst rating AA–)		822	161	3	986	631				631
Nivå 2A tillgångar	*3 006*	*1 669*	*4 548*	*7 376*	*16 599*	*5 583*	*189*	*4 434*	*7 052*	*17 259*
Värdepapper med bakomliggande tillgångar som säkerhet							7 897			7 897
Säkerställda obligationer av hög kvalitet				2 087	2 087				634	634
Värdepapper utgivna av företag (rating A+ till BBB–)		98		0	99		174			174
Nivå 2B tillgångar		*98*		*2 088*	*2 186*		*8 071*		*634*	*8 706*
Nivå 2 tillgångar	**3 006**	**1 767**	**4 548**	**9 463**	**18 785**	**5 583**	**8 261**	**4 434**	**7 687**	**25 965**
SUMMA LIKVIDA TILLGÅNGAR	**211 501**	**163 381**	**131 840**	**185 551**	**692 273**	**240 551**	**257 168**	**135 493**	**120 693**	**753 906**

1) Alla definitioner är i enlighet med Liquidity Coverage Ratio i kapitaltäckningförordningen (CRR).

Likviditetsmått

	2024	2023
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)	111%	112%
Ut-/inlåningskvot	119%	121%
Likviditetstäckningsgrad	160%	140%

Kontraktuella förfall i balansräkningen

Tabellerna nedan visar kassaflöden baserat på återstående kontraktuella förfallotider på balansräkningsdagen baserat på det tidigaste datum koncernen kan tvingas betala, oberoende av bedömningar om sannolikheten att det inträffar.

Beloppen som presenteras är ej diskonterade kassaflöden. Derivat redovisas till verkligt värde. Eventualförpliktelser såsom lånelöften rapporteras vid förfallotidpunkten.

Koncernen, 2024

Balansräkning (kontraktsmässiga förfallotider)	Betalbara på anfordran	<3 månader[1)]	3–12 månader	1–5 år	>5 år	Ingen löptid	Delsumma	Diskonteringseffekt	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	**271 894**						**271 894**		**271 894**
Utlåning till centralbanker	**2 499**	**2 351**	**0**	**0**			**4 850**	**–25**	**4 825**
Utlåning till kreditinstitut	**17 622**	**74 809**	**13 448**	**4 869**	**546**		**111 294**	**–1 843**	**109 451**
varav repor		*10 749*					*10 749*	*–116*	***10 633***
Offentlig förvaltning	1 635	23 929	2 716	10 059	6 038		44 378	–3 070	**41 308**
Hushåll	6 653	16 371	36 277	53 803	843 427		956 531	–225 677	**730 854**
Företag	65 332	521 760	261 725	608 716	121 625		1 579 158	–114 808	**1 464 350**
Utlåning till allmänheten	**73 620**	**562 061**	**300 717**	**672 578**	**971 091**		**2 580 067**	**–343 555**	**2 236 512**
varav repor		*244 563*					*244 563*	*–3 011*	***241 552***
Skuldinstrument		33 390	42 176	191 795	33 573		300 934	–22 074	**278 860**
varav belåningsbara skuldinstrument		*20 726*	*15 910*	*54 951*	*16 343*		*107 930*	*–7 772*	***100 158***
varav andra skuldinstrument		*11 181*	*25 590*	*136 838*	*17 226*		*190 835*	*–14 302*	***176 533***
Egetkapitalinstrument						121 618	121 618		**121 618**
Derivat						176 546	176 546		**176 546**
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär risken						458 725	458 725		**458 725**
Finansiella tillgångar till verkligt värde		**33 390**	**42 176**	**191 795**	**33 573**	**756 888**	**1 057 822**	**–22 074**	**1 035 748**
Övrigt		20 515	561	124	2 028	77 415	100 643	–45	**100 598**
varav övriga finansiella tillgångar		*3 304*	*2*	*54*	*17*	*15*	*3 392*	*–45*	***3 347***
Summa tillgångar	**365 634**	**693 126**	**356 902**	**869 366**	**1 007 238**	**834 303**	**4 126 570**	**–367 542**	**3 759 028**
varav upplupna räntor utlåning						*6 700*	*6 700*		***6 700***
varav upplupna räntor skuldinstrument						*2 169*	*2 169*		***2 169***

Koncernen, 2024 **Balansräkning** (kontraktsmässiga förfallotider)	Betalbara på anfordran	<3 månader[1)]	3–12 månader	1–5 år	>5 år	Ingen löptid	Delsumma	Diskonteringseffekt	Summa
Skulder till kreditinstitut	**42 894**	**53 838**	**16 373**	**1 779**	**1 590**		**116 474**	**–1 496**	**114 978**
varav repor		*1 737*					*1 737*	*–17*	*1 720*
Offentlig förvaltning	27 158	5 909	2 985	595	824		37 470	–311	37 159
Hushåll	330 427	101 259	29 376	890	*4*		461 956	–1 552	460 404
Företag	991 606	172 161	20 137	899	115		1 184 918	–1 916	1 183 002
In- och upplåning från allmänheten	**1 349 191**	**279 329**	**52 498**	**2 384**	**943**		**1 684 344**	**–3 779**	**1 680 565**
varav inlåning	*1 201 020*	*238 212*	*32 664*	*2 125*	*943*		*1 474 964*	*–2 972*	*1 471 992*
varav upplåning		*4 698*	*4*	*15*			*4 717*	*–38*	*4 679*
varav repor		*3 041*					*3 041*	*–24*	*3 017*
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken						458 464	458 464		458 464
Skulder till försäkringstagare		850	2 634	10 879	22 384		36 747		36 747
Certifikat		127 655	227 991				355 646	–7 101	348 545
Säkerställda obligationer		87	77 083	270 666	5 904		353 740	–25 416	328 324
Övriga obligationer		1 902	55 017	173 929	8 574		239 422	–17 450	221 972
Emitterade värdepapper		**129 644**	**360 090**	**444 595**	**14 478**		**948 808**	**–49 967**	**898 841**
Skuldinstrument		49	11	15 279	10 917		26 256	–2 509	23 747
Egetkapitalinstrument						22 899	22 899		22 899
Derivat						156 300	156 300		156 300
Övriga skulder		64	97			669	830	–3	827
Finansiella skulder till verkligt värde		**113**	**108**	**15 279**	**10 917**	**179 869**	**206 286**	**–2 512**	**203 774**
Övrigt		37 189	2 664	4 153	2 580	40 281	86 867	–373	86 494
varav övriga finansiella skulder		*35 371*	*48*	*292*	*8*	*262*	*35 982*	*–373*	*35 609*
varav leasingskulder		399	*740*	*3 057*	*1 859*	*41*	*6 095*	*615*	*6 710*
Efterställda skulder			10 212	35 522	8 417		54 151	–6 134	48 017
Eget kapital						231 148	231 148		231 148
Summa skulder och eget kapital	**1 392 085**	**500 964**	**444 579**	**514 591**	**61 309**	**909 762**	**3 823 289**	**–64 261**	**3 759 028**
varav upplupna räntor in- och upplåning						*2 784*	*2 784*		*2 784*
varav upplupna räntor emitterade värdepapper						*4 880*	*4 880*		*4 880*
Eventualförpliktelser									
Lånelöften		384 395	107 439	429 038	45 537		966 409		966 409
Andra finansiella åtaganden	335	6 515	70 694	60 793	63 126		201 463		201 463
Summa skulder, eget kapital och eventualförpliktelser	**1 392 420**	**891 874**	**622 712**	**1 004 422**	**169 972**	**909 762**	**4 991 161**	**–64 261**	**4 926 900**

1) Inkluderar poster som är tillgängliga över natten (O/N).

Koncernen, 2023

Balansräkning (kontraktsmässiga förfallotider)	**Betalbara på anfordran**	**<3 månader[1)]**	**3–12 månader**	**1–5 år**	**>5 år**	**Ingen löptid**	**Delsumma**	**Diskonteringseffekt**	**Summa**
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	**312 373**						**312 373**		**312 373**
Utlåning till centralbanker	**94 900**	**2 821**	**0**	**0**			**97 721**	**–30**	**97 691**
Utlåning till kreditinstitut	**11 575**	**61 804**	**6 988**	**4 363**	**920**		**85 650**	**–1 522**	**84 128**
varav repor		*1 075*					*1 075*	*–12*	***1 063***
Offentlig förvaltning	500	7 137	3 972	10 810	6 596		29 016	–2 857	**26 159**
Hushåll	6 662	16 644	35 931	47 278	814 693		921 208	–199 580	**721 628**
Företag	66 333	417 638	263 123	590 297	115 693		1 453 083	–99 689	**1 353 394**
Utlåning till allmänheten	**73 495**	**441 418**	**303 025**	**648 386**	**936 982**		**2 403 307**	**–302 126**	**2 101 181**
varav repor		*165 070*					*165 070*	*–1 816*	***163 254***
Skuldinstrument		86 687	24 718	147 730	26 179		285 314	–19 062	**266 252**
varav belåningsbara skuldinstrument		*80 537*	*3 096*	*40 808*	*13 449*		*137 890*	*–6 947*	***130 943***
varav andra skuldinstrument		*5 484*	*20 935*	*106 916*	*12 728*		*146 063*	*–12 115*	***133 948***
Egetkapitalinstrument						92 707	92 707		**92 707**
Derivat						183 080	183 080		**183 080**
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär risken						392 457	392 457		**392 457**
Finansiella tillgångar till verkligt värde		**86 687**	**24 718**	**147 730**	**26 179**	**668 244**	**953 558**	**–19 062**	**934 496**
Övrigt		14 454	1 598	42	2 114	60 347	78 556	–207	**78 349**
varav övriga finansiella tillgångar		*14 382*	*1 569*	*2*	*17*	*10*	*15 980*	*–207*	***15 773***
Summa tillgångar	**492 343**	**607 184**	**336 330**	**800 521**	**966 195**	**728 591**	**3 931 165**	**–322 947**	**3 608 218**
varav upplupna räntor utlåning						*6 863*	*6 863*		***6 863***
varav upplupna räntor skuldinstrument						*1 361*	*1 361*		***1 361***

Koncernen, 2023

Balansräkning (kontraktsmässiga förfallotider)	**Betalbara på anfordran**	**<3 månader[1)]**	**3–12 månader**	**1–5 år**	**>5 år**	**Ingen löptid**	**Delsumma**	**Diskonteringseffekt**	**Summa**
Skulder till kreditinstitut	**25 743**	**106 250**	**14 175**	**785**	**2 319**		**149 272**	**–1 949**	**147 323**
varav repor		*290*					*290*	*–3*	***287***
Offentlig förvaltning	17 025	5 059	3 732	274	1 310		27 400	–345	**27 055**
Hushåll	320 845	84 612	35 910	2 016	4		443 387	–1 466	**441 921**
Företag	1 017 149	102 538	23 014	1 141	120		1 143 961	–1 286	**1 142 675**
In- och upplåning från allmänheten	**1 355 019**	**192 208**	**62 657**	**3 431**	**1 434**		**1 614 748**	**–3 097**	**1 611 651**
varav inlåning	*1 220 516*	*153 464*	*41 546*	*2 730*	*1 434*		*1 419 690*	*–2 346*	***1 417 344***
varav upplåning		*13 473*	*3*	*30*			*13 506*	*–96*	***13 410***
varav repor		*13 193*					*13 193*	*–92*	***13 101***
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken						392 362	392 362		**392 362**
Skulder till försäkringstagare		822	2 388	9 634	23 532	77	36 453		**36 453**
Certifikat		76 037	267 993				344 030	–7 132	**336 898**
Säkerställda obligationer		86	68 153	265 053	15 762		349 054	–24 878	**324 176**
Övriga obligationer		2 021	31 146	177 390	12 980		223 537	–16 772	**206 765**
Emitterade värdepapper		**78 144**	**367 292**	**442 443**	**28 742**		**916 620**	**–48 782**	**867 838**
Skuldinstrument			201	8 025	9 751		17 977	–3 835	**14 142**
Egetkapitalinstrument						19 558	19 558		**19 558**
Derivat						204 176	204 176		**204 176**
Övriga skulder		19	83			2 631	2 733	–2	**2 731**
Finansiella skulder till verkligt värde		**19**	**284**	**8 025**	**9 751**	**226 365**	**244 444**	**–3 837**	**240 607**
Övrigt		9 902	2 964	3 820	3 497	40 691	60 875	–353	**60 522**
varav övriga finansiella skulder		*9 218*	*2 137*	*595*	*738*	*39*	*12 726*	*–353*	***12 373***
varav leasingskulder		*322*	*650*	*2 898*	*2 208*	*140*	*6 218*	*481*	***6 699***
Efterställda skulder				31 587	1 145		32 732	–3 045	**29 687**
Eget kapital						221 775	221 775		**221 775**
Summa skulder och eget kapital	**1 380 762**	**387 345**	**449 760**	**499 724**	**70 419**	**881 270**	**3 669 281**	**–61 063**	**3 608 218**
varav upplupna räntor in- och upplåning						*3 254*	*3 254*		***3 254***
varav upplupna räntor emitterade värdepapper						*3 342*	*3 342*		***3 342***
Eventualförpliktelser									
Lånelöften		332 084	107 435	404 802	59 959		904 280		**904 280**
Andra finansiella åtaganden		33 229	47 697	62 955	57 129		201 010		**201 010**
Summa skulder, eget kapital och eventualförpliktelser	**1 380 762**	**752 659**	**604 892**	**967 481**	**187 507**	**881 270**	**4 774 571**	**–61 063**	**4 713 508**

1) Inkluderar poster som är tillgängliga över natten (O/N).

Moderbolaget, 2024

Balansräkning (kontraktsmässiga förfallotider)	Betalbara på anfordran	<3 månader[1)]	3–12 månader	1–5 år	>5 år	Ingen löptid	Delsumma	Diskonteringseffekt	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	**196 331**						**196 331**		**196 331**
Utlåning till kreditinstitut	**36 600**	**75 765**	**15 378**	**32 374**	**0**		**160 117**	**–4 571**	**155 546**
varav repor		*10 952*					*10 952*	*–85*	*10 867*
Offentlig förvaltning	1 611	22 747	1 380	3 606	0		29 343	–715	28 628
Hushåll	6 629	10 523	27 302	22 051	739 926		806 431	–192 028	614 403
Företag	56 676	500 916	251 716	533 311	85 125		1 427 745	–94 688	1 333 057
Utlåning till allmänheten	**64 916**	**534 186**	**280 398**	**558 968**	**825 051**		**2 263 518**	**–287 431**	**1 976 087**
varav repor		*245 282*					*245 282*	*–1 913*	*243 369*
Skuldinstrument		30 830	41 444	172 204	32 409		276 887	–28 012	248 875
varav belåningsbara skuldinstrument		*20 049*	*15 228*	*33 225*	*14 449*		*82 951*	*–7 853*	*75 098*
varav andra skuldinstrument		*10 782*	*26 215*	*138 979*	*17 959*		*193 936*	*–20 159*	*173 777*
Egetkapitalinstrument						164 352	164 352		164 352
Derivat						175 754	175 754		175 754
Finansiella tillgångar till verkligt värde		**30 830**	**41 444**	**172 204**	**32 409**	**340 107**	**616 994**	**–28 012**	**588 982**
Övrigt		26 177	3 665	11 590	4 764	13 419	59 615	–55	59 560
varav övriga finansiella tillgångar		*23 826*	*1*		*16*		*23 843*	*–55*	*23 788*
Summa tillgångar	**297 846**	**666 959**	**340 885**	**775 136**	**862 223**	**353 525**	**3 296 574**	**–320 069**	**2 976 505**
varav upplupna räntor utlåning						*6 166*	*6 166*		
varav upplupna räntor skuldinstrument						*1 934*	*1 934*		

20250714098271

Moderbolaget, 2024

Balansräkning (kontraktsmässiga förfallotider)	Betalbara på anfordran	<3 månader[1]	3–12 månader	1–5 år	>5 år	Ingen löptid	Delsumma	Diskonteringseffekt	Summa
Skulder till kreditinstitut	**57 585**	**53 320**	**12 944**	**41 054**	**1 606**		**166 508**	**–5 114**	**161 394**
varav repor		*1 729*					*1 729*	*–9*	*1 720*
Offentlig förvaltning	4 847	4 513	2 381	583	826		13 149	–306	12 843
Hushåll	236 719	66 726	9 536	513			313 494	–853	312 641
Företag	944 878	158 196	14 081	300			1 117 455	–1 733	1 115 722
In- och upplåning från allmänheten	**1 186 444**	**229 434**	**25 998**	**1 396**	**826**		**1 444 099**	**–2 892**	**1 441 207**
varav inlåning	*1 186 444*	*226 105*	*25 999*	*1 396*	*826*		*1 440 771*	*–2 864*	*1 437 907*
varav upplåning		*3 317*					*3 317*	*–17*	*3 300*
varav repor		*3 033*					*3 033*	*–16*	*3 017*
Certifikat		127 655	227 991				355 646	–7 101	348 545
Säkerställda obligationer		87	77 083	270 666	5 904		353 740	–25 416	328 324
Övriga obligationer		1 902	55 017	173 929	8 574		239 422	–17 450	221 972
Emitterade värdepapper		**129 644**	**360 090**	**444 595**	**14 478**		**948 808**	**–49 967**	**898 841**
Skuldinstrument		49	–64	15 358	10 917		26 259	–2 512	23 747
Egetkapitalinstrument						22 899	22 899		22 899
Derivat						155 073	155 073		155 073
Övriga skulder						827	827		827
Finansiella skulder till verkligt värde		**49**	**–64**	**15 358**	**10 917**	**178 800**	**205 059**	**–2 512**	**202 547**
Övrigt		**27 423**	**267**	**593**	**77**	**23 211**	**51 571**	**–68**	**51 503**
varav övriga finansiella skulder		*27 160*	*52*	*266*	*1*		*27 479*	*–68*	*27 411*
Efterställda skulder			**10 171**	**35 075**	**7 009**		**52 256**	**–5 139**	**47 117**
Obeskattade reserver						**13 040**	**13 040**		**13 040**
Eget kapital						**160 857**	**160 857**		**160 857**
Summa skulder och eget kapital		**439 870**	**409 406**	**538 070**	**34 915**	**362 867**	**3 042 197**	**–65 692**	**2 976 505**
varav upplupna räntor in- och upplåning						*2 163*	*2 163*		*2 163*
varav upplupna räntor emitterade värdepapper						*4 880*	*4 880*		*4 880*

Eventualförpliktelser

Lånelöften	68 322	91 257	403 245	6 527		569 352		569 352
Andra finansiella åtaganden	27 575	57 096	48 608	57 449		190 728		190 728
Operationella leasingåtaganden	281	674	2 986	2 923		6 863	–1 018	5 845
Summa skulder, eget kapital och eventualförpliktelser	**536 049**	**558 433**	**992 909**	**101 814**	**362 867**	**3 809 140**	**–66 710**	**3 742 430**

1) Inkluderar poster som är tillgängliga över natten (O/N).

Moderbolaget, 2023

Balansräkning (kontraktsmässiga förfallotider)	Betalbara på anfordran	<3 månader[1)]	3–12 månader	1–5 år	>5 år	Ingen löptid	Delsumma	Diskonteringseffekt	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	**307 047**						**307 047**		**307 047**
Utlåning till kreditinstitut	**56 558**	**62 070**	**7 279**	**16 782**	**591**		**143 280**	**–2 744**	**140 536**
varav repor		*1 276*					*1 276*	*–14*	*1 262*
Offentlig förvaltning	412	6 205	2 576	4 851	1 088		15 132	–873	14 259
Hushåll	6 284	11 422	28 094	19 705	720 189		785 694	–170 223	615 471
Företag	58 826	407 596	249 475	520 984	87 782		1 324 664	–83 411	1 241 253
Utlåning till allmänheten	**65 523**	**425 223**	**280 145**	**545 541**	**809 059**		**2 125 490**	**–254 507**	**1 870 983**
varav repor		*165 837*					*165 837*	*–1 773*	*164 064*
Skuldinstrument		85 165	23 873	129 799	23 172		262 010	–19 837	242 173
varav belåningsbara skuldinstrument		*80 616*	*2 486*	*24 088*	*10 180*		*117 370*	*–5 692*	*111 678*
varav andra skuldinstrument		*4 550*	*21 387*	*105 711*	*12 992*		*144 640*	*–14 145*	*130 495*
Egetkapitalinstrument		3 309				128 647	131 956		131 956
Derivat						180 806	180 806		180 806
Finansiella tillgångar till verkligt värde									
Övrigt		12 952	5 232	11 512	4 469	11 341	45 506	–174	45 332
varav övriga finansiella tillgångar		*11 184*	*1 570*	*2*	*19*		*12 774*	*–174*	*12 600*
Summa tillgångar	**429 128**	**588 719**	**316 527**	**703 634**	**837 291**	**320 795**	**3 196 095**	**–277 262**	**2 918 833**
varav upplupna räntor utlåning						*6 123*	*6 123*		
varav upplupna räntor skuldinstrument						*1 194*	*1 194*		

20250714098328

Moderbolaget, 2023

Balansräkning (kontraktsmässiga förfallotider)	Betalbara på anfordran	<3 månader[1)]	3–12 månader	1–5 år	>5 år	Ingen löptid	Delsumma	Diskonteringseffekt	Summa
Skulder till kreditinstitut	**29 796**	**105 291**	**14 306**	**34 983**	**2 125**		**186 500**	**–5 072**	**181 428**
varav repor		*289*					*289*	*–3*	*286*
Offentlig förvaltning	3 115	3 607	2 962	250	1 365		11 300	–441	10 859
Hushåll	233 993	61 487	15 985	1 246			312 712	–1 182	311 530
Företag	968 887	91 924	13 457	731			1 074 999	–1 360	1 073 639
In- och upplåning från allmänheten	**1 205 995**	**157 018**	**32 405**	**2 228**	**1 365**		**1 399 011**	**–2 983**	**1 396 028**
varav inlåning	*1 205 995*	*143 203*	*32 203*	*2 184*	*1 301*		*1 384 886*	*–2 237*	*1 382 649*
varav upplåning		*13 483*					*13 483*	*–104*	*13 379*
varav repor		*13 203*					*13 203*	*–102*	*13 101*
Certifikat		76 037	267 992				344 029	–7 131	336 898
Säkerställda obligationer		86	68 153	265 051	15 762		349 052	–24 876	324 176
Övriga obligationer		2 020	31 147	177 388	12 979		223 534	–16 770	206 764
Emitterade värdepapper		**78 144**	**367 291**	**442 438**	**28 741**		**916 615**	**–48 777**	**867 838**
Skuldinstrument		0	198	7 590	8 547		16 335	–2 193	14 142
Egetkapitalinstrument						19 558	19 558		19 558
Derivat						203 037	203 037		203 037
Övriga skulder						2 731	2 731		2 731
Finansiella skulder till verkligt värde		**0**	**198**	**7 590**	**8 547**	**225 326**	**241 660**	**–2 193**	**239 467**
Övrigt		6 788	2 014	570	249	21 677	31 298	–155	31 143
varav övriga finansiella skulder		*6 572*	*1 865*	*396*	*0*		*8 834*	*–155*	*8 679*
Efterställda skulder				31 668			31 668	–2 881	28 787
Obeskattade reserver						14 040	14 040		14 040
Eget kapital						160 102	160 102		160 102
Summa skulder och eget kapital		**347 240**	**416 213**	**519 477**	**41 027**	**407 104**	**2 980 894**	**–62 061**	**2 918 833**
varav upplupna räntor in- och upplåning						*2 888*	*2 888*		*2 888*
varav upplupna räntor emitterade värdepapper						*3 342*	*3 342*		*3 342*

Eventualförpliktelser

Lånelöften	63 151	85 031	384 892	7 094		540 168		540 168
Andra finansiella åtaganden	25 710	43 793	59 411	56 157		185 071		185 071
Operationella leasingåtaganden	282	570	2 863	3 050		6 764	–822	5 942
Summa skulder, eget kapital och eventualförpliktelser	**436 384**	**545 607**	**966 642**	**107 328**	**407 104**	**3 712 897**	**–62 883**	**3 650 014**

1) Inkluderar poster som är tillgängliga över natten (O/N).

	Koncernen		Moderbolaget	
Genomsnittlig återstående löptid (år)	2024	2023	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut	0,32	0,37	0,68	0,44
Utlåning till allmänheten	4,13	4,35	3,99	4,23
Skulder till kreditinstitut	0,30	0,29	0,86	0,74
Inlåning från allmänheten	0,04	0,05	0,04	0,04
Upplåning från allmänheten	0,13	0,13	0,13	0,13
Certifikat	0,44	0,51	0,44	0,51
Säkerställda obligationer	2,56	2,79	2,56	2,79
Övriga obligationer	2,62	2,98	2,62	2,98

40 Kapitaltäckning

Kapitalstyrning
SEB tar olika typer av risk i linje med bankens strategiska inriktning och affärsplan. För att kunna hantera dessa risker och för att garantera SEB:s långsiktiga överlevnad måste banken hålla tillräckligt med kapital. Samtidigt måste lönsamheten balanseras mot riskaptiten. Inom ramen för SEB:s kapitalstyrning beaktas de följande aspekterna:

1. tillsynsmyndigheternas minimikapitalkrav och deras förväntningar att banker ska verka med en säker marginal över dessa miniminivåer, som sätts av EU-direktiv genom svensk lagstiftning om kapitalkrav,
2. kapitalisering som krävs för att uppnå den rating som behövs för att nå det antal skuldinvesterare som behövs för att SEB:s verksamhet ska kunna bedrivas,
3. kapitalisering som krävs av företagskunder och andra motparter för att banken ska kunna vara verksam i kapitalmarknaderna, inklusive derivat- och valutahandel, och
4. balans mellan aktieägarnas avkastningskrav och risktagande.

För att möta förväntningarna från aktieägarna, tillsynsmyndigheterna och marknadsaktörer är SEB:s kapitalnivå baserad på en uppskattning av samtliga risker i verksamheten. Även framåtblickandeskattningar görs i linje med lång- och kortsiktiga affärsplaner samt förväntad makroekonomisk utveckling. Vidare används stresstester för att identifiera hur bankens finansiella ställning kan komma att påverkas av olika negativa scenarier.

Intern kapitalutvärderingsprocess
Den interna kapitalutvärderingen (IKU) omfattar SEB:s interna syn på materiella risker och hur de utvecklas, liksom riskmätningsmodeller, riskhantering och de faktorer som minskar risken. IKU:n är kopplad till bankens affärsplanering och fastställer en strategi för hur lämpliga kapitalnivåer ska upprätthållas. Den interna kapitalutvärderingen säkerställer att det egna kapitalet, ekonomiskt kapital, myndigheternas och ratingbolagens kapitalkrav hanteras på ett sätt så att bankens överlevnad inte riskeras. Kapitaltäckningen bevakas löpande och rapporteras till styrelsen. Därmed är IKU sammankopplad med SEB:s affärsplanering, interna styrning och kontrollramverk.

SEB:s kapitalplan täcker den strategiska planeringsperioden och inkluderar nuvarande samt kommande affärsvolymer liksom strategiska initiativ. Kapitalplanen fastställs årligen och uppdateras under året vid behov. För att säkerställa tillräcklig kapitalisering, används stresstester och scenarioanalyser relativt eventuella konjunkturnedgångar, strategiska riskfaktorer som identifieras i affärsplanen och andra relevanta scenarier.

SEB har en intern modell för kapitalallokering och för att mäta räntabilitet. Modellen är kalibrerad till SEB:s kapitalmål och liknar myndighetskapitalmåttet genom att det inkluderar kapitalkrav under pelare 2.

Tillsynsmyndigheterna utvärderar årligen SEB och dess IKU enligt regelverket för myndigheternas översyns- och utvärderingsprocess. Utvärdering omfattar bland annat kapitaltäckning, riskmätningsmodeller och riskstyrning. I samband med 2023 års utvärdering har tillsynsmyndigheten dragit slutsatsen att SEB har tillräckligt kapital och mäter och hanterar risker på ett lämpligt sätt.

Myndigheternas kapitalkrav
Den 29 december 2020 trädde nya kapitalkrav i kraft för svenska banker då EU:s bankpaket infördes i svensk lag. Kravet på kärnprimärkapital delas in i fyra delar:

i) ett Pelare 1 minimikrav på 4,5 procent,
ii) ett Pelare 2-krav (P2R),
iii) ett kombinerat buffertkrav, och
iv) ett vägledande Pelare 2-krav (P2G).

Vid årets slut uppgick SEB:s krav på kärnprimärkapital till 14,7 procent (14,2) varav 1,6 procent (1,4) var Pelare 2-krav och 8,1 procent (7,4) var kombinerat buffertkrav. I samband med 2023 års översyns- och utvärderingsprocess (SREP) meddelade Finansinspektionen ett Pelare 2 vägledningskrav (P2G) på 0,5 procent för den konsoliderade situationen jämfört med 1,0 procent 2022.

SEB Konsoliderad situation – Kapitalbaskrav (explicit eller implicit) dec 2024

	CET 1	AT1	Tier 2	Total
Pelare 1	**4,5%**	**1,5%**	**2,0%**	**8,0%**
Pelare 2[1)]				
Kreditrelaterad Koncentrationsrisk	0,2%	0,1%	0,1%	**0,4%**
Ränterisk i bankboken	0,3%	0,1%	0,1%	**0,6%**
Pågående översyn av IRK-modeller	1,0%		0,3%	**1,2%**
Total Pelare 2	**1,5%**	**0,2%**	**0,5%**	**2,2%**
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (TSCR)	**6,0%**	**1,7%**	**2,5%**	**10,2%**
Institutsspecifika buffertkrav				
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%			**2,5%**
Systemriskbuffert	3,1%			**3,1%**
Kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut (O-SII)	1,0%			**1,0%**
Kontracyklisk kapitalbuffert	1,6%			**1,6%**
Kombinerat buffertkrav (CBR)	**8,1%**			**8,1%**
Samlad kapitalkravsrelation (TSCR+CBR)	**14,2%**	**1,7%**	**2,5%**	**18,4%**
Pelare 2 vägledning (P2G)	**0,5%**			**0,5%**
Samlad kapitalkravsrelation och P2G	**14,7%**	**1,7%**	**2,5%**	**18,9%**

1) Enligt 2024 SREP beslut.

20250714498329

Kapitaltäckningsanalys

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp				
Kärnprimärkapital	166 867	170 364	133 561	137 213
Primärkapital	192 505	184 409	159 199	151 257
Totalt kapital	213 104	199 688	179 851	166 656
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	947 860	891 992	827 124	802 153
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)				
Kärnprimärkapitalrelation (%)	17,6%	19,1%	16,1%	17,1%
Primärkapitalrelation (%)	20,3%	20,7%	19,2%	18,9%
Total kapitalrelation (%)	22,5%	22,4%	21,6%	20,8%
Pelare 1 minimikapitalkrav (%, P1)	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	75 829	71 359	66 170	64 172
Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)				
Ytterligare kapitalbaskrav (%, P2R)	2,2%	2,3%	1,7%	1,6%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	*1,5%*	*1,6%*	*1,1%*	*1,1%*
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	*1,7%*	*1,8%*	*1,3%*	*1,2%*
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (%, P1+P2R)	10,2%	10,3%	9,7%	9,6%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	96 871	91 590	80 066	76 718
Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)				
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%
Systemriskbuffert (%)	3,1%	3,1%		
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	1,0%	1,0%		
Kombinerat buffertkrav (%, CBR)	8,1%	8,1%	4,1%	4,1%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	77 204	72 539	34 044	32 847
Samlade kapitalkrav (%, P1+P2R+CBR)	18,4%	18,4%	13,8%	13,7%
Samlade kapitalkrav (belopp)	174 075	164 128	114 110	109 565
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%, P1+P2R)	11,6%	12,1%	10,5%	11,2%
Pelare 2 vägledning (%, P2G)	0,5%	0,5%		
Pelare 2 vägledning (belopp)	4 739	4 460		
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	18,9%	18,9%	13,8%	13,7%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	178 815	168 588	114 110	109 565
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)				
Primärkapital (belopp)	192 505	184 409	159 199	151 257
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	3 535 907	3 401 754	3 220 284	3 118 996
Bruttosoliditetsgrad (%)	5,4%	5,4%	4,9%	4,8%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	106 077	102 053	96 609	93 570
Pelare 2 vägledning (%, P2G)	0,5%	0,5%		
Pelare 2 vägledning (belopp)	17 680	17 009		
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,5%	3,5%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	123 757	119 061	96 609	93 570

Kapitalbas

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Eget kapital enligt balansräkningen[1)]	**231 148**	**221 775**	**173 859**	**171 250**
Upparbetad utdelning	–23 235	–23 838	–23 235	–23 838
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	9 075	5 360	8 870	5 179
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	**216 988**	**203 297**	**159 494**	**152 591**
Ytterligare värdejusteringar	–1 489	–1 381	–1 419	–1 285
Goodwill	–4 336	–4 256	–3 358	–3 358
Immateriella tillgångar	–2 318	–1 142	–1 228	–1 058
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	56	–14	56	–14
Avsättningsbelopp netto för IRB-rapporterade kreditexponeringar	–762		–362	
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	–54	–100	–51	–97
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	–518	–579	–519	–575
Förmånsbestämda pensionsplaner	–21 647	–16 468		
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	–19 053	–8 992	–19 053	–8 992
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	**–50 121**	**–32 933**	**–25 933**	**–15 378**
Kärnprimärkapital	**166 867**	**170 364**	**133 561**	**137 213**
Primärkapitaltillskott	25 638	14 045	25 638	14 045
Primärkapital	**192 505**	**184 409**	**159 199**	**151 941**
Supplementärkapitalinstrument	21 454	15 109	21 454	15 109
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	345	1 370	399	1 489
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	–1 200	–1 200	–1 200	–1 200
Supplementärkapital	**20 599**	**15 279**	**20 652**	**15 399**
TOTALT KAPITAL	**213 104**	**199 688**	**179 851**	**166 656**

1) För moderbolaget inkluderar Eget kapital kapitalandelen av obeskattade reserver.

Riskexponeringsbelopp

	Konsoliderad situation				Moderbolaget			
	2024		2023		2024		2023	
Kreditrisk IRK	Riskexponerings-belopp	Kapitalkrav[1]	Riskexponerings-belopp	Kapitalkrav[1]	Riskexponerings-belopp	Kapitalkrav[1]	Riskexponerings-belopp	Kapitalkrav[1]
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	17 838	1 427	17 131	1 370	7 859	629	8 509	681
Exponeringar mot institut	67 878	5 430	56 837	4 547	67 672	5 414	56 455	4 516
Exponeringar mot företag	437 331	34 986	425 657	34 053	351 917	28 153	347 684	27 815
Hushållsexponeringar	76 526	6 122	75 418	6 033	46 117	3 689	46 799	3 744
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	*53 361*	*4 269*	*51 407*	*4 113*	*37 316*	*2 985*	*36 928*	*2 954*
varav exponeringar mot små och medelstora företag	*6 280*	*502*	*6 540*	*523*	*2 469*	*198*	*2 680*	*214*
varav övriga hushållsexponeringar	*16 885*	*1 351*	*17 471*	*1 398*	*6 332*	*507*	*7 191*	*575*
Positioner i värdepapperiseringar	2 819	226	2 597	208	2 819	226	2 597	208
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	**602 393**	**48 191**	**577 640**	**46 211**	**476 384**	**38 111**	**462 044**	**36 964**
Kreditrisk schablonmetod								
Exponeringar mot stater eller centralbanker	4 001	320	3 210	257				
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0						
Exponering mot offentliga organ	533	43	711	57	533	43	711	57
Exponeringar mot institut	1 768	141	740	59	12 570	1 006	11 880	950
Exponeringar mot företag	9 798	784	4 801	384	3 335	267	3 224	258
Exponeringar mot hushåll	17 515	1 401	12 249	980	9 243	739	8 719	697
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	2 014	161	1 873	150	2 014	161	1 872	150
Fallerande exponeringar	255	20	137	11	159	13	121	10
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	550	44	397	32	550	44	397	32
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	295	24	458	37	295	24	458	37
Aktieexponeringar	7 781	622	6 040	483	59 860	4 789	52 951	4 236
Övriga poster	12 272	982	11 695	936	3 929	314	2 929	234
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	**56 783**	**4 543**	**42 312**	**3 385**	**92 489**	**7 399**	**83 263**	**6 661**
Marknadsrisk								
Risker i handelslagret där interna modeller använts	20 762	1 661	19 375	1 550	20 762	1 661	19 375	1 550
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	7 597	608	5 614	449	7 583	607	5 540	443
Total marknadsrisk	**28 359**	**2 269**	**24 989**	**1 999**	**28 345**	**2 268**	**24 915**	**1 993**
Övriga kapitalkrav								
Operativ risk enligt internmätningsmetod	58 359	4 669	53 381	4 271	40 886	3 271	41 628	3 330
Avvecklingsrisk	1	0	0	0	1	0	0	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	5 461	437	10 407	833	5 447	436	10 403	832
Investeringar i försäkringsverksamhet	28 957	2 317	25 155	2 012	28 957	2 317	25 155	2 012
Övriga exponeringar	4 290	343	3 875	310	498	40	516	41
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 [2]	9 137	731						
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR[3]	154 121	12 330	154 233	12 339	154 117	12 329	154 229	12 338
Totalt övrigt kapitalkrav	**260 326**	**20 826**	**247 051**	**19 764**	**229 905**	**18 392**	**231 931**	**18 554**
SUMMA	**947 860**	**75 829**	**891 992**	**71 359**	**827 124**	**66 170**	**802 153**	**64 172**

1) Kapitalkrav 8 procent av riskexponeringsbeloppet enligt förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).
2) Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR), relaterat till EAD-modell i Estland, och LGD-modeller i Estland och Lettland. I det fjärde kvartalet tillkommer ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3, uppgående till totalt nio miljarder kronor, varav sju miljarder är relaterat till kreditrisk och två miljarder relaterat till marknadsrisk.
3) Ytterligare riskexponeringsbelopp gällande riskviktsgolv för svenska bolån, och från det tredje kvartalet 2021 norska bolån samt för norska företagsexponeringar säkrade i fast egendom enligt Artikel 458, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR). Från det tredje kvartalet 2023 flyttades kapitalkraven för riskviktsgolv på exponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter i Sverige från pelare 2 till pelare 1.

20250714498330

Genomsnittlig riskvikt

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Exponeringar mot stater eller centralbanker	3,9%	2,8%	2,3%	1,6%
Institutsexponeringar	23,6%	20,8%	23,5%	20,8%
Företagsexponeringar	28,1%	28,4%	25,1%	25,5%
Hushållsexponeringar	10,3%	10,3%	7,8%	7,9%
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	*8,0%*	*7,9%*	*6,5%*	*6,5%*
varav exponeringar mot små och medelstora företag	*55,2%*	*56,9%*	*40,3%*	*41,8%*
varav övriga hushållsexponeringar	*25,7%*	*26,2%*	*38,7%*	*41,1%*
Positioner i värdepapperiseringar	16,8%	16,7%	16,8%	16,7%

SEB ska också uppfylla de kapitalkrav som gäller för koncerner som bedriver både bank- och försäkringsverksamhet, så kallade finansiella konglomerat. Det samlade kapitalkravet för SEB som finansiellt konglomerat uppgick 2024 till 254,8 miljarder kronor (238,2) medan de tillgängliga kapitalresurserna var 297 miljarder kronor (276,4). Till dessa totaler bidrog SEB Life and Pension Holding AB med Solvens II-siffror från 30 september 2024.

41 Livförsäkringsrörelsen

Resultaträkning	Koncernens resultaträkning	Koncernen 2024	Koncernen 2023
Avgifter från investeringsavtal	Provisionsintäkter	1 547	1 506
Erhållna ersättningar från fondbolag	Provisionsintäkter	1 808	1 587
Övriga kostnader	Provisionskostnader & övriga kostnader	–1 915	–1 859
	varav provisionskostnader	*–889*	*–814*
	varav övriga kostnader	*–1 026*	*–1 045*
Resultat investeringsavtal		**1 439**	**1 234**
Försäkringsintäkter	Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 484	1 483
Kostnader för försäkringstjänster	Nettoresultat av finansiella transaktioner, provisionskostnader & övriga kostnader	–1 299	–1 254
	varav nettoresultat av finansiella transaktioner	*–722*	*–767*
	varav provisionskostnader	*–162*	*–136*
	varav övriga kostnader	*–414*	*–352*
Netto kostnader återförsäkringskontrakt	Nettoresultat av finansiella transaktioner	–14	9
Resultat av försäkringstjänster		**172**	**238**
Kapitalavkastning	Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 715	3 235
	varav försäkringskontrakt	*2 279*	*2 825*
	varav övriga investeringar	*436*	*410*
Netto finansiella kostnader för försäkring/ återförsäkringskontrakt	Nettoresultat av finansiella transaktioner	–2 298	–2 842
Netto finansiellt resultat		**417**	**392**
Övriga intäkter/kostnader	Övriga intäkter/kostnader	198	224
	varav övriga intäkter	*415*	*431*
	varav övriga kostnader	*–216*	*–207*
RÖRELSERESULTAT		**2 227**	**2 089**

Sammanfattad finansiell information för Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv[1)]

Sammanfattning av resultaträkningen	2024	2023
Resultat från livförsäkringsverksamheten	10 506	477
Övriga kostnader och bokslutsdispositioner	4	4
Skatter	–714	–485
NETTORESULTAT	**9 795**	**–3**

Sammanfattning av balansräkningen

SUMMA TILLGÅNGAR	**174 058**	**176 454**
Summa skulder	61 216	65 524
Eget kapital	112 752	110 836
Obeskattade reserver	90	94
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**174 058**	**176 454**

1) SEB äger alla aktier i Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv förutom en gyllene andel som ägs av Trygg-Stiftelsen. Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv konsolideras inte in som ett dotterföretag i koncernen, eftersom SEB:s ägarskap i Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv inte resulterar i bestämmande inflytande. Innevarande års siffror är ej reviderade.

42 Intressen i icke-konsoliderade strukturerade företag

	Koncernen			Moderbolaget		
Tillgångar, 2024	**Special-företag**	**Fonder[1)]**	**Summa**	**Special-företag**	**Fonder[1)]**	**Summa**
Utlåning till allmänheten	11 910		**11 910**	11 910		**11 910**
Finansiella tillgångar	40	415 059	**415 100**	40	12	**52**
varav derivat	*40*		***40***	*40*		***40***
SUMMA	**11 950**	**415 059**	**427 010**	**11 950**	**12**	**11 962**
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	692		**692**	692		**692**
Skulder till verkligt värde	96		**96**	96		**96**
varav derivat	*96*		***96***	*96*		***96***
SUMMA	**789**		**789**	**789**		**789**
Eventualförpliktelser	**562**		**562**	**562**		**562**
Maximala exponering för förluster	**12 513**	**24 816**	**37 329**	**12 513**	**12**	**12 525**

1) Investeringar i SEB fonder och externt förvaltade fonder.

	Koncernen			Moderbolaget		
Tillgångar, 2023	**Special-företag**	**Fonder[1)]**	**Summa**	**Special-företag**	**Fonder[1)]**	**Summa**
Utlåning till allmänheten	8 321		**8 321**	8 321		**8 321**
Finansiella tillgångar	18	358 366	**358 384**	18	30	**48**
varav derivat	*18*		***18***	*18*		***18***
SUMMA	**8 339**	**358 366**	**366 705**	**8 339**	**30**	**8 369**
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	489		**489**	489		**489**
Skulder till verkligt värde	92		**92**	92		**92**
varav derivat	*92*		***92***	*92*		***92***
SUMMA	**581**		**581**	**581**		**581**
Eventualförpliktelser	**517**		**517**	**517**		**517**
Maximala exponering för förluster	**8 856**	**23 004**	**31 860**	**8 856**	**30**	**8 886**

1) Investeringar i SEB fonder och externt förvaltade fonder.

Intressen i icke-konsoliderade strukturerade företag hänför sig till när koncernen har intressen i strukturerade företag som den inte kontrollerar. Ett strukturerat företag är ett företag som är utformat så att rösträtter och liknande rättigheter inte är den dominerande faktorn för att fastställa vem som har bestämmande inflytande, exempelvis när rösträtter avser enbart förvaltningsuppgifter och de berörda verksamheterna styrs genom avtalsbestämmelser.

Koncernen gör transaktioner med strukturerade företag inom ramen för den ordinarie verksamheten av olika anledningar. Beroende på typen av strukturerat företag är syftet att stödja kundtransaktioner, att delta i specifika investeringsmöjligheter eller att underlätta uppstart av vissa företag.

Koncernen har intressen i följande typer av strukturerade företag:

Intressen i fonder

Koncernen etablerar och förvaltar fonder för att förse kunder med investeringsmöjligheter, SEB anses vara sponsor för dessa fonder. Totalt förvaltat kapital utgör storleken på en fond. Totalt kapital som förvaltas av SEB är 892 miljarder kronor (758). Det totala kapitalet som förvaltas av andra än SEB är inte publikt tillgängligt och anses inte vara nödvändigt för att förstå relaterade risker, varför det inte presenteras här. I vissa fall underlättar koncernen uppstarten av fonder genom att inneha andelar. Den kan inneha fondandelar i fonder som förvaltas av koncernen eller av en tredje part i investeringssyfte inom livverksamheten. Fonder som förvaltas av koncernen genererar intäkter i form av förvaltningsprovisioner och resultatbaserade provisioner som baseras på tillgångarna under förvaltning. Intäkterna från kapitalförvaltning redovisas i not 5. Koncernen kan maximalt förlora det redovisade beloppet för andelar som koncernen innehar. Detta belopp reflekterar inte den sannolika förlusten.

Intressen i andra strukturerade företag

Koncernen har bidragit till att etablera strukturerade företag för att stödja kundtransaktioner. Syftet med dessa företag är att tillhandahålla en alternativ finansiering och förbättring av likviditeten till säljarna och investeringsmöjligheter till investerare genom att de köper tillgångar och finansierar köpen med tillgångarna som säkerhet. Koncernen tillhandahåller seniora kreditfaciliteter som automatiskt förlängs och administration till företagen och erhåller intäkter i form av avgifter och ränteintäkter med marknadsmässiga villkor.

Koncernen har också de mest seniora investeringarna i skuldinstrument emitterade av banker, genom specialföretag (SPV) vilkas syfte är att tillhandahålla alternativ finansiering till emittenter och investeringsmöjligheter till investerare. SPVna köper tillgångspooler från den utgivande bankens balansräkning, exempelvis kreditkortslån, huslån, lån till små och medelstora företag och finansierar dessa köp genom att emittera skuldinstrument med tillgångarna som säkerhet. Dessa värdepapper har flera nivåer av efterställdhet.

Den maximala exponeringen för förluster avseende investeringar i andra strukturerade företag är begränsad till det bokförda värdet av investeringarna och kan bara uppstå efter förluster hos kreditgivare med mer juniora exponeringar. Den maximala exponeringen för förluster reflekterar inte sannolikheten för förlust. Säkringar eller säkerhetsarrangemang är inte beaktade. Totala tillgångar i dessa företag anses inte vara meningsfull information för att förstå närliggande risker och har därför inte presenterats.

20250714098231

43 Upplysningar om närstående

	Koncernen					
	Intresseföretag och joint ventures		Nyckelpersoner		Övriga närstående	
Koncernen, 2024	Tillgångar/ Skulder	Räntor	Tillgångar/ Skulder	Räntor	Tillgångar/ Skulder	Räntor
Utlåning till allmänheten	639	32	206	7	48	2
Derivat, nominellt belopp					1 376	
Övriga tillgångar	52					
In- och upplåning från allmänheten	1 693	30	107	2	1 048	38
Övriga skulder	0					
Koncernen, 2023						
Utlåning till allmänheten	713	31	247	9	55	3
Derivat, nominellt belopp					1 968	
Övriga tillgångar	16					
In- och upplåning från allmänheten	1 212	17	63	1	1 133	52
Övriga skulder	2					

	Moderbolaget			
	Intresseföretag och joint ventures		Koncernföretag	
Moderbolaget, 2024	Tillgångar/ Skulder	Räntor	Tillgångar/ Skulder	Räntor
Utlåning till kreditinstitut			51 580	1 901
Utlåning till allmänhet	639	32	22 627	774
Räntebärande värdepapper			1 200	69
Derivat med positivt stängningsvärde			573	
Övriga tillgångar	52		1 185	9
SUMMA	**691**	**32**	**77 165**	**2 753**
Skulder till kreditinstitut			51 159	2 097
In- och upplåning från allmänheten	1 666	30	38 773	1 224
Derivat med negativt stängningsvärde			546	
Övriga skulder	0		114	0
SUMMA	**1 666**	**30**	**90 592**	**3 321**
Moderbolaget, 2023				
Utlåning till kreditinstitut			32 864	1 269
Utlåning till allmänhet	713	31	18 270	546
Räntebärande värdepapper			1 201	66
Derivat med positivt stängningsvärde			451	
Övriga tillgångar	16		1 123	11
SUMMA	**729**	**31**	**53 909**	**1 892**
Skulder till kreditinstitut			35 790	1 907
In- och upplåning från allmänheten	1 197	17	34 300	1 025
Derivat med negativt stängningsvärde			1 319	0
Övriga skulder	2		90	0
SUMMA	**1 199**	**17**	**71 499**	**2 932**

Nyckelpersoner ovan syftar på medlemmar i SEB:s styrelse samt verkställande ledning. Bolag med väsentligt inflytande eller som står under betydande inflytande av nyckelpersoner i ledande position i SEB samt pensionsstiftelser presenteras som Övriga närstående. Investor AB och pensionsstiftelsen, SEB-stiftelsen, inkluderas i den här kategorin likaså närstående familjemedlemmar till nyckelpersoner. Koncernen har även avtal för försäkringsadministration och avtal för kapitalförvaltning med Gamla Livförsäkringsbolaget SEB Trygg Liv utifrån marknadspris. SEB har erhållit 98 Mkr (165) avseende försäkringsadministration och 271 Mkr (312) avseende kapitalförvaltning. För mer information angående Gamla Livförsäkringsbolaget SEB Trygg Liv, se not 41.

Moderbolaget är närstående sina dotterföretag och intresseföretag. Se not 21, Innehav i dotterbolag, intresseföretag och joint ventures, för upplysningar om investeringar.

44 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal							
				Relaterade avtal				
Koncernen, 2024	**Bruttobelopp**	**Kvittade**	**Nettobelopp i balans-räkningen**	**Ramavtal om nettning**	**Säkerheter erhållna/ställda**	**Nettobelopp**	**Övriga instrument i balansräkningen som ej lyder under nettningsavtal**	**Summa i balansräkningen**
Derivat	200 015	–23 580	**176 436**	–105 805	–70 351	**280**	110	**176 546**
Omvända repor	350 937	–98 986	**251 951**	–4 635	–247 315	**0**		**251 951**
Värdepapperslån	66 951		**66 951**		–66 521	**430**	4	**66 956**
Likvidfordringar	1	–1	**0**			**0**	21 654	**21 654**
TILLGÅNGAR	**617 904**	**–122 567**	**495 338**	**–110 441**	**–384 187**	**710**	21 768	**517 105**
Derivat	179 762	–23 580	**156 182**	–105 805	–48 352	**2 025**	118	**156 300**
Repor	103 621	–98 986	**4 635**	–4 635		**0**		**4 635**
Värdepapperslån	13 187		**13 187**		–13 045	**142**	76	**13 263**
Likvidskulder	3	–1	**2**			**2**	25 684	**25 686**
SKULDER	**296 573**	**–122 567**	**174 007**	**–110 441**	**–61 397**	**2 169**	25 878	**199 885**
Koncernen, 2023								
Derivat	208 783	–25 665	**183 118**	–121 886	–59 363	**1 869**	–38	**183 080**
Omvända repor	264 554	–100 528	**164 026**	–13 222	–150 804	**0**		**164 026**
Värdepapperslån	51 189		**51 189**		–50 440	**749**	13	**51 202**
Likvidfordringar	1 163	–1 163	**0**			**0**	11 701	**11 701**
TILLGÅNGAR	**525 689**	**–127 357**	**398 333**	**–135 107**	**–260 607**	**2 618**	11 676	**410 009**
Derivat	229 636	–25 665	**203 971**	–121 886	–71 157	**10 928**	206	**204 176**
Repor	113 750	–100 528	**13 222**	–13 222		**0**		**13 222**
Värdepapperslån	33 622		**33 622**		–32 496	**1 126**	98	**33 721**
Likvidskulder	1 165	–1 163	**2**			**2**	9 553	**9 556**
SKULDER	**378 174**	**–127 357**	**250 817**	**–135 107**	**–103 653**	**12 056**	9 858	**260 675**

20250714498232

Not 44 fortsättning Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Moderbolaget, 2024	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal						Övriga instrument i balansräkningen som ej lyder under nettningsavtal	Summa i balansräkningen
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade avtal: Ramavtal om nettning	Relaterade avtal: Säkerheter erhållna/ställda	Nettobelopp		
Derivat	199 337	–23 582	**175 754**	–105 443	–70 311			**175 754**
Omvända repor	353 222	–98 986	**254 236**	–4 635	–249 601			**254 236**
Värdepapperslån	66 521		**66 521**		–66 521			**66 521**
Likvidfordringar	1	–1	**0**				21 658	**21 658**
TILLGÅNGAR	**619 081**	**–122 569**	**496 512**	**–110 078**	**–386 433**		**21 658**	**518 170**
Derivat	178 656	–23 582	**155 073**	–105 443	–48 898	**733**		**155 073**
Repor	103 723	–98 986	**4 737**	–4 635	–102			**4 737**
Värdepapperslån	13 045		**13 045**		–13 045			**13 045**
Likvidskulder	1	–1	**0**				25 227	**25 227**
SKULDER	**295 424**	**–122 569**	**172 855**	**–110 078**	**–62 044**	**733**	**25 227**	**198 082**
Moderbolaget, 2023								
Derivat	206 473	–25 667	**180 806**	–120 994	–59 812			**180 806**
Omvända repor	265 854	–100 528	**165 326**	–13 222	–152 104			**165 326**
Värdepapperslån	50 440		**50 440**		–50 440			**50 440**
Likvidfordringar	1 163	–1 163	**0**				11 118	**11 118**
TILLGÅNGAR	**523 930**	**–127 358**	**396 572**	**–134 216**	**–262 356**		**11 118**	**407 690**
Derivat	228 703	–25 667	**203 037**	–120 994	–72 477	**9 566**		**203 037**
Repor	113 916	–100 528	**13 387**	–13 222	–166			**13 387**
Värdepapperslån	32 496		**32 496**		–32 496			**32 496**
Likvidskulder	1 163	–1 163					6 888	**6 888**
SKULDER	**376 278**	**–127 358**	**248 920**	**–134 216**	**–105 138**	**9 566**	**6 888**	**255 808**

Tabellen visar finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal, tillsammans med relaterade säkerheter.

Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när SEB har en legal rätt att netta under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och om det finns en avsikt att erlägga likvid netto eller realisera tillgången och erlägga likvid för skulden samtidigt. Återköpsavtal mot centrala clearing-motparter som SEB har avtal med samt likvidfordringar och likvidskulder är exempel på instrument som presenteras netto i balansräkningen.

Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där SEB inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt.

Tillgångar och skulder som varken kvittas eller lyder under nettningsavtal, exempelvis sådana som bara omfattas av säkerheter, presenteras i kolumnen Övriga instrument i balansräkningen som ej lyder under nettningsavtal.

45 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Panter och jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och avsättningar	746 105	664 391	745 339	663 643
Säkerheter ställda för egna skulder till försäkringstagarna	495 070	428 673		
Övriga ställda panter och jämförbara säkerheter	113 003	68 546	113 003	68 546
SUMMA	**1 354 178**	**1 161 610**	**858 342**	**732 188**

Panter och jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och avsättningar[1)]

Repor	34 575	47 268	34 575	47 268
Tillgångar pantsatta för säkerställda obligationer – bostäder och fastigheter	331 136	328 308	331 136	328 308
Övriga säkerheter	380 394	288 815	379 627	288 067
SUMMA	**746 105**	**664 391**	**745 339**	**663 643**

1) Överförda tillgångar som inte uppfyller kraven för att tas bort från balansräkningen.

Säkerheter ställda för egna skulder till försäkringstagarna

Tillgångar pantsatta för försäkringsavtal	36 606	36 312
Tillgångar pantsatta för investeringsavtal[1)]	458 464	392 362
SUMMA	**495 070**	**428 673**

1) Fondandelar

Övriga ställda panter och jämförbara säkerheter

Obligationer[1)]	64 906	23 830	64 906	23 830
Övriga	48 098	44 715	48 098	44 715
SUMMA	**113 003**	**68 546**	**113 003**	**68 546**

1) Pantsatta men ej utnyttjade obligationer.

20250714498333

Redovisade överförda finansiella tillgångar[1]

Koncernen, 2024	Överförda tillgångar				Skulder hänförliga till tillgångarna			Erhållna säkerheter hänförliga till tillgångarna[2]
	Värde-papperslån	Återköpsavtal	Övrigt[3]	Totalt	Värde-papperslån	Återköpsavtal	Totalt	Värdepapperslån
Aktier	17 803		140	17 943	1 304		1 304	15 053
Skuldinstrument	13 409	694	54	14 158	1 007	694	1 702	11 321
Finansiella tillgångar som innehas för handel	**31 212**	**694**	**194**	**32 101**	**2 312**	**694**	**3 006**	**26 374**
Koncernen, 2023								
Aktier	30 739		236	30 975	7 801		7 801	22 535
Skuldinstrument	19 487	1 615	316	21 418	2 934	1 615	4 549	15 747
Finansiella tillgångar som innehas för handel	**50 226**	**1 615**	**552**	**52 393**	**10 734**	**1 615**	**12 350**	**38 282**

Moderbolaget, 2024	Överförda tillgångar				Skulder hänförliga till tillgångarna			Erhållna säkerheter hänförliga till tillgångarna[2]
	Värde-papperslån	Återköpsavtal	Övrigt[3]	Totalt	Värde-papperslån	Återköpsavtal	Totalt	Värdepapperslån
Aktier	17 803			17 803	1 304		1 304	15 053
Skuldinstrument	13 409	694	54	14 158	1 007	694	1 702	11 321
Finansiella tillgångar som innehas för handel	**31 212**	**694**	**54**	**31 961**	**2 312**	**694**	**3 006**	**26 374**
Moderbolaget, 2023								
Aktier	30 739			30 739	7 801		7 801	22 535
Skuldinstrument	19 487	1 615	316	21 418	2 934	1 615	4 549	15 747
Finansiella tillgångar som innehas för handel	**50 226**	**1 615**	**316**	**52 157**	**10 734**	**1 615**	**12 350**	**38 282**

1) Bokfört värde och verkligt värde är detsamma.
2) Annat än likvida medel.
3) Övrigt avser tillgångar som ställts som säkerhet för derivathandel, clearing med mera.

Ställda säkerheter

Vid återköpstransaktioner och värdepapperslån överförs tillgångar, vilka motparten har rätt att sälja eller pantsätta. Övriga överförda tillgångar avser tillgångar som ställts som säkerhet för derivathandel, clearing med mera, där förfoganderätten övergått till mottagaren. Tillgångarna kvarstår i balansräkningen eftersom SEB fortfarande står värdeförändringsrisken. Tillgångarnas bokförda värde och marknadsvärde samt därtill knutna skulder och ansvarsförbindelser visas i ovanstående tabell.

SEB emitterar säkerställda obligationer med bolån som underliggande säkerheter, i enlighet med nationell lagstiftning. De ställda säkerheterna är i huvudsak lån där enfamiljshus, bostadsrätter eller flerfamiljshus lämnats som pant. Belåningsgraden i relation till marknadsvärdet överstiger inte 75 procent. I händelse av SEB:s insolvens har innehavarna av obligationerna förmånsrätt till de registrerade säkerheterna.

Erhållna säkerheter

SEB erhåller säkerheter i samband med omvända återköpstransaktioner och värdepappersinlåning. Enligt villkoren i finansmarknadens standardavtal kan säkerheterna säljas eller pantsättas på nytt, med villkoret att likvärdiga säkerheter returneras på likviddagen.

Mer information om redovisning av återköpstransaktioner och värdepapperslån återfinns i redovisningsprinciperna.

46 Eventualförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Ansvarsförbindelser	201 463	201 010	190 728	190 120
Åtaganden	966 409	904 280	905 040	836 788
SUMMA	**1 167 872**	**1 105 290**	**1 095 768**	**1 026 908**

Ansvarsförbindelser

Egna accepter	**1 952**	**4 065**	**1 843**	**3 888**
Finansiella garantier, lämnade[1)]	11 121	11 833	13 771	13 701
varav koncerninternt			*3 332*	*1 708*
Övriga garantier, lämnade	188 391	185 112	175 115	172 532
varav koncerninternt			*1 295*	*678*
Garantiförpliktelser	**199 512**	**196 945**	**188 885**	**186 233**
SUMMA	**201 463**	**201 010**	**190 728**	**190 120**

1) SEB värdepapperiserar inte sina tillgångar regelbundet och har inga utestående egna värdepapperiseringar.

Övriga ansvarsförbindelser

Moderbolaget har utfärdat ett "irrevocable standby letter of credit" till förmån för MasterCard på 215 miljoner USD avseende kortverksamheten i dotterbolagen.

Tvister

Inom ramen för den normala affärsverksamheten är SEB motpart i olika tvister, både i Sverige och i andra jurisdiktioner. SEB bedömer att aktuella tvister inte får en väsentlig negativ effekt på koncernens finansiella ställning.

Omprövning av krediterad källskatt i Tyskland

SEB och dess dotterbolag är löpande föremål för skatterevisioner där lokala skattemyndigheter granskar tidigare års deklarationer. Gällande SEB:s helägda tyska dotterbolag DSK Deutsch-Skandinavische Verwaltungs AG ("DSK", tidigare DSK Hyp AG) har den tyska skattemyndigheten omprövat DSK:s kreditering av källskatt i värdepappersfinansieringsverksamheten för åren 2008–2014 och begärt att DSK ska återbetala 936 miljoner euro och 290 miljoner euro i ränta. Ytterligare återkrav kan inte uteslutas. DSK har under åren 2008–2015 begärt och fått cirka 1 500 miljoner euro i källskatt krediterad mot sin bolagsskatt.

DSK har bestritt skatteåterkraven. DSK och SEB anser att DSK:s värdepappersfinansieringsverksamhet som nu granskas av de tyska skattemyndigheterna bedrevs i enlighet med den marknadspraxis, lag och administrativa vägledning som då var tillämpliga. SEB och DSK anser, med stöd av sin externa juridiska rådgivare, att det är mer sannolikt än inte att skattedomstolen i slutändan finner att källskatten har begärts och krediterats korrekt av DSK. Hittills och i enlighet med gällande redovisningsregler har därför inga avsättningar gjorts på koncernnivå.

Rättsprocessen beräknas ta flera år eftersom ärendet förväntas överklagas till den högsta skattedomstolen. Det kan inte uteslutas att den slutliga utgången i rättsprocessen kan leda till negativa finansiella effekter för SEB-koncernen.

Utredning av påstådd grov skatteflykt

Åklagaren i Köln, Tyskland, utreder om tidigare och nuvarande anställda vid DSK och SEB, som ett led i DSK:s värdepappersfinansieringsverksamhet, har varit inblandade i påstådd grov skatteflykt. DSK och SEB samarbetar med åklagaren i utredningen. Såvitt DSK och SEB känner till har inga åtal väckts mot någon av dessa anställda. Det är oklart om brottsutredningen påverkar omprövningen av DSK:s krediterade källskatt som utförs av den tyska skattemyndigheten, enligt ovan. Det kan inte uteslutas att brottsutredningen eller eventuella åtal kan försena omprövningen av krediterad källskatt och leda till negativa finansiella effekter för SEB-koncernen.

Tillsynsfrågor

SEB omfattas av olika regulatoriska system, lagar och krav i alla de jurisdiktioner där banken bedriver verksamhet. Under de senaste åren har lagar och regleringar i den finansiella sektorn ökat i omfattning och ytterligare skärpts och tillsynsmyndigheterna har utökat sin tillsyn. Detta är en utveckling som förväntas fortsätta. Behöriga myndigheter genomför regelbundet granskningar av SEB:s regelefterlevnad, inklusive i områden såsom finansiell stabilitet, transaktionsrapportering, åtgärder mot penningtvätt, investerarskydd och dataskydd. SEB har regler och processer på plats i syfte att efterleva tillämpliga lagar och regleringar och samarbetar och har löpande dialoger med myndigheterna. SEB har fått begäran från myndigheter i olika jurisdiktioner där banken bedriver verksamhet, däribland myndigheter i USA, att tillhandahålla information som rör åtgärder mot penningtvätt, vilka SEB besvarar i dialog med dessa myndigheter. Det kan inte uteslutas att nuvarande och framtida tillsynsärenden och förfrågningar från myndigheter kan leda till kritik eller sanktioner.

Krav från Pensionsmyndigheten i Sverige

I maj 2022 framställde den svenska Pensionsmyndigheten ett skadeståndskrav mot SEB i egenskap av förvaringsinstitut åt fondbolaget Gustavia Davegårdh Fonders värdepappersfonder. Kravet uppgår till drygt 470 Mkr samt ränta och gäller transaktioner som gjordes år 2012. Pensionsmyndigheten anser att SEB har brustit i sina skyldigheter som förvaringsinstitut för fonderna avseende dessa transaktioner. I september 2023 skickade Pensionsmyndigheten in en stämningsansökan till Stockholms tingsrätt avseende kravet. I december 2023 skickade SEB in sitt svaromål till Stockholms tingsrätt. SEB bestrider kravet då banken anser sig ha fullgjort sina skyldigheter som förvaringsinstitut för dessa transaktioner och anser att man inte har något skadeståndsansvar. Följaktligen har ingen reservering för kravet bokförts, i enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper.

Åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Beviljade men ej utbetalade krediter	591 123	565 502	569 352	540 778
varav koncerninternt			*3 680*	*0*
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	147 046	149 467	111 794	112 631
varav koncerninternt			*14 864*	*13 259*
Vidareutlåning av inlånade värdepapper	201 666	162 472	201 824	163 097
varav koncerninternt			*158*	*625*
Övriga åtaganden	26 573	26 839	22 070	20 283
SUMMA	**966 409**	**904 280**	**905 040**	**836 788**

Diskretionärt förvaltade tillgångar

Diskretionärt förvaltade tillgångar uppgår i moderbolaget till 483 miljarder kronor (515).

20250714498334

47 Leasing

	Koncernen	
Leasetagare	**2024**	**2023**
Resultaträkning		
Räntekostnader på leasingskulder (Räntenettot)	175	106
Kostnader hänförliga till korttidsleasingavtal (Övriga kostnader)	23	19
Kostnader hänförliga till leasing av tillgångar av lågt värde (Övriga kostnader)	152	118
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar (Avskrivningar)[1]	984	962
TOTAL	**1 333**	**1 204**
Balansräkning		
Nyttjanderättstillgångar – tillkommande	375	755
Nyttjanderättstillgångar – utgående balans[2]	6 224	6 266
Leasingskulder (Övriga skulder)	6 710	6 699

1) varav hyresavtal för lokaler 984 Mkr (948) och övrigt (främst IT utrustning) 0 Mkr (14).
2) varav samtliga avser hyresavtal för lokaler.

Leasegivare

	Koncernen	
Finansiella leasingavtal	**2024**	**2023**
Odiskonterade förväntade leasingavgifter efter bokslutsdagen för		
år 1	11 310	11 595
år 2	11 999	10 810
år 3	11 762	11 470
år 4	8 536	8 455
år 5	8 013	7 407
år 6 och senare	32 167	29 894
Summa odiskonterade leasingfordringar	**83 788**	**79 632**
Ej intjänad avkastning	–9 404	–11 374
NETTOINVESTERING LEASING	**74 384**	**68 257**
Avkastning (ränteintäkt) på nettoinvesteringen	3 578	2 901

Leasingportföljen består i huvudsak av fordon, maskiner och anläggningar. Värderingsrisken för restvärden är inte materiell då andrahandsmarknad för tillgångarna finns.

48 Förvärv

Den 1 augusti 2024 förvärvade koncernen 100 procent av aktierna i AirPlus International GmbH, en ledande aktör inom företagsbetalningstjänster, för en kontant köpeskilling på 5 218 Mkr. Transaktionen kommer att ge SEB Kort ytterligare skalfördelar, en stark position för ytterligare tillväxt i Europa samt en modern IT-plattform. Dessutom förväntas transaktionen resultera i synergier och kompletterar även SEB:s bredare ambitioner inom företagsaffären i DACH-regionen (Tyskland, Österrike och Schweiz) och norra Europa. Under de fem månaderna fram till 31 december 2024 bidrog AirPlus med 923 Mkr till koncernens intäkter (Rörelseintäkter) och en förlust (netto) på 835 Mkr (inklusive avsättningar för operativ effektivisering, 413 Mkr) till koncernens nettoresultat.

Förvärvade tillgångar och övertagna skulder
Förvärvens preliminära effekter på koncernens tillgångar och skulder redovisas nedan. Förvärvsanalysen kan komma att justeras under en tolvmånadersperiod.

Det verkliga värdet på de identifierbara tillgångarna och skulderna i AirPlus International GmbH vid förvärvstidpunkten var:

Mkr	
Tillgångar	
Materiella anläggningstillgångar	45
Immateriella tillgångar	1 487
Nyttjanderättstillgångar	230
Uppskjutna skattefordringar	997
Övriga tillgångar	2 848
Utlåning	13 473
Likvida medel	1 559
Skulder	
Avsättningar	1 047
Uppskjuten skatteskuld	1 252
Finansiella skulder	12 385
Leasingskulder	260
Leverantörsskulder	163
Övriga skulder	468
Summa identifierbara nettotillgångar värderade till verkligt värde	**5 063**
Goodwill	155
Överförd ersättning	**5 218**
Analys av kassaflöden vid förvärv:	
Kontant köpeskilling (enligt ovan)	5 218
Kassa och bank i förvärvat dotterbolag	1 559
NETTOKASSAFLÖDE VID FÖRVÄRV	**3 659**

Förvärvsrelaterade utgifter:
Förvärvsrelaterade utgifter som uppgår till 198 Mkr har redovisats som övriga kostnader i resultaträkningen 2023 och 2024.

Goodwill:
I goodwillvärdet ingår värdet av synergieffekter i form av effektivare betalningsprocesser, framtida kunder, marknadsposition samt kvalificerad personal. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Utlåning:
Utlåning består av avtalsenliga bruttobelopp på 13 506 Mkr, varav 33 Mkr förväntades vara ej indrivningsbara vid förvärvstidpunkten.

SEB-koncernen – femårsöversikt

Resultaträkning

Mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Räntenetto	45 251	47 526	33 443	26 097	25 073
Provisionsnetto	24 103	21 669	21 534	21 142	18 063
Nettoresultat av finansiella transaktioner	12 121	9 991	9 242	8 235	7 262
Övriga intäkter	411	1 008	258	164	229
Summa rörelseintäkter	**81 887**	**80 193**	**64 478**	**55 638**	**50 628**
Personalkostnader	20 072	17 558	15 980	15 372	14 976
Övriga kostnader	8 698	7 892	6 986	5 763	5 864
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2 179	1 999	2 078	2 110	1 906
Summa rörelsekostnader	**30 949**	**27 449**	**25 044**	**23 245**	**22 747**
Förväntade kreditförluster, netto	886	962	2 007	510	6 118
Påförda avgifter	4 009	3 819	2 288	1 019	918
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	**46 043**	**47 963**	**35 138**	**30 864**	**20 846**
Jämförelsestörande poster[1)]			–1 399		–1 000
Rörelseresultat	**46 043**	**47 963**	**33 739**	**30 864**	**19 846**
Skatt	10 178	9 848	6 862	5 441	4 100
NETTORESULTAT	**35 865**	**38 116**	**26 877**	**25 423**	**15 746**
Aktieägarnas andel	35 865	38 116	26 877	25 423	15 746

1) 2022 består av nedskrivning av koncernens tillgångar avseende Ryssland. 2020 består av sanktionsavgift.

Jämförelsetalen har omräknats för 2022 (övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal), 2021 och 2019 (ändringar i presentation).

Balansräkning

Mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Kassa, tillgodohavanden och utlåning till centralbanker	276 719	410 064	451 928	443 798	327 409
Utlåning till kreditinstitut	109 451	84 128	77 235	60 009	50 791
Utlåning till allmänheten	2 236 512	2 101 181	2 065 271	1 846 362	1 770 161
Övriga finansiella tillgångar	1 061 374	950 268	875 859	889 366	855 351
Övriga tillgångar	74 972	62 576	62 486	64 696	36 720
SUMMA TILLGÅNGAR	**3 759 028**	**3 608 218**	**3 532 779**	**3 304 230**	**3 040 432**
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	114 978	147 323	66 873	75 206	111 309
In- och upplåning från allmänheten	1 680 565	1 611 651	1 701 687	1 597 449	1 371 227
Övriga finansiella skulder	1 687 842	1 585 956	1 521 690	1 391 207	1 355 604
Övriga skulder	44 495	41 513	38 387	47 140	30 349
Eget kapital	231 148	221 775	204 141	193 228	171 943
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**3 759 028**	**3 608 218**	**3 532 779**	**3 304 230**	**3 040 432**

Nyckeltal

	2024	2023	2022	2021	2020
Räntabilitet på eget kapital[1)], %	16,2	17,9	13,8	13,9	9,7
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster[1)], %	16,2	17,9	14,5	13,9	10,3
Nettoresultat per aktie före utspädning[1)], kr	17,51	18,20	12,58	11,75	7,28
K/I-tal[1)]	0,38	0,34	0,39	0,42	0,45
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,03	0,03	0,07	0,02	0,26
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,6	19,1	19,0	19,7	21,0
Primärkapitalrelation, %	20,3	20,7	20,7	21,4	22,7
Total kapitalrelation, %	22,5	22,4	22,5	23,1	25,1

1) Jämförelsetalen har omräknats för 2022 (övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal), 2021 och 2019 (ändringar i presentation).

20250714983S

Moderbolaget – femårsöversikt

Resultaträkning

Mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Räntor netto	34 397	36 963	30 197	26 004	25 707
Provisionsnetto	13 401	12 961	12 883	12 343	10 698
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9 733	7 969	7 510	6 125	5 297
Övriga intäkter	7 451	6 478	11 314	3 926	3 532
Summa rörelseintäkter	**64 983**	**64 370**	**61 904**	**48 397**	**45 234**
Administrationskostnader	20 352	19 816	18 380	16 207	17 372
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	5 628	5 640	5 635	5 644	5 683
Summa rörelsekostnader	**25 980**	**25 456**	**24 015**	**21 851**	**23 055**
Resultat före kreditförluster	**39 002**	**38 915**	**37 890**	**26 547**	**22 179**
Förväntade kreditförluster, netto	1 127	1 008	2 119	744	5 550
Kreditförluster, netto					
Nedskrivningar av finansiella tillgångar		519	6 631	1 911	220
Rörelseresultat	**37 875**	**37 388**	**29 139**	**23 892**	**16 409**
Bokslutsdispositioner inkl pensionsavräkning	2 233	2 886	3 300	3 839	2 390
Skatter	6 699	7 726	5 109	4 980	4 185
NETTORESULTAT	**33 409**	**32 548**	**27 329**	**22 751**	**14 614**

Från och med 2024 redovisas koncerninterna kostnadsersättningar som netto Administrativa kostnader och inte som Övriga rörelseintäkter. Jämförelsetalen har räknats om med 1 282 Mkr.

Balansräkning

Mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	196 331	307 047	354 970	371 466	294 391
Utlåning till centralbanker och kreditinstitut	155 546	140 536	118 604	74 334	71 027
Utlåning till allmänheten	1 976 087	1 870 983	1 839 188	1 641 332	1 569 310
Finansiella tillgångar	612 764	567 627	523 695	459 885	521 530
Övriga tillgångar	35 777	32 640	36 229	40 817	40 852
SUMMA TILLGÅNGAR	**2 976 505**	**2 918 833**	**2 872 686**	**2 587 834**	**2 497 110**
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	161 394	181 428	106 019	85 276	147 831
In- och upplåning från allmänheten	1 441 207	1 396 028	1 467 319	1 404 490	1 198 833
Finansiella skulder	1 175 916	1 144 771	1 115 652	918 606	981 523
Övriga skulder	24 091	22 464	20 883	24 549	16 427
Eget kapital och obeskattade reserver	173 897	174 142	162 813	154 913	152 496
SUMMA SKULDER, OBESKATTADE RESERVER OCH EGET KAPITAL	**2 976 505**	**2 918 833**	**2 872 686**	**2 587 834**	**2 497 110**

Nyckeltal

	2024	2023	2022	2021	2020
Räntabilitet på eget kapital, %	20,1	19,8	18,0	15,0	10,4
K/I-tal	0,40	0,41	0,39	0,45	0,51
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,04	0,04	0,09	0,03	0,26
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,1	17,1	17,6	18,4	20,3
Primärkapitalrelation, %	19,2	18,9	19,5	20,3	22,2
Total kapitalrelation, %	21,6	20,8	21,4	22,2	24,8

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står enligt Skandinaviska Enskilda Banken AB:s balansräkning:

	kr
Fond för verkligt värde	–619 535 060
Balanserad vinst	92 266 598 369
Årets resultat	33 408 546 422
Summa[1]	**125 055 609 731**

Styrelsen föreslår att årsstämman med fastställande av Skandinaviska Enskilda Banken AB:s balansräkning för verksamhetsåret 2024 beslutar att disponibla medel fördelas på följande sätt:

	kr
Utdelning till aktieägare, baserat på utestående aktier vid slutet av 2024:	
– per A-aktie 11,50 kr	23 870 363 666
– per C-aktie 11,50 kr	277 753 842
Summa utdelning	24 148 117 508
Till ny räkning förs:	
– balanserad vinst	100 907 492 224
Summa	**125 055 609 731**

Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens eget kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

1) Moderbolagets eget kapital skulle ha varit 24 730 Mkr högre om tillgångar och skulder inte värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 § i årsredovisningslagen.

20250714983G

Styrelsens och vd:s underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) sådana de antagits av EU och ger en relevant och rättvisande bild av koncernens ställning och resultat.

Årsredovisningen för moderbolaget har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen och årsredovisningen har upprättats i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) och de specifikationer som antagits med stöd av EU:s taxonomiförordning.

Stockholm 3 mars 2025

Marcus Wallenberg
Ordförande

Sven Nyman
Vice ordförande

Jacob Aarup-Andersen
Ledamot

Signhild Arnegård Hansen
Ledamot

Anne-Catherine Berner
Ledamot

John Flint
Ledamot

Winnie Fok
Ledamot

Svein Tore Holsether
Ledamot

Lars Ottersgård
Ledamot

Helena Saxon
Ledamot

Anna-Karin Glimström
Ledamot
Utsedd av de anställda

Marika Ottander
Ledamot
Utsedd av de anställda

Johan Torgeby
Verkställande direktör och koncernchef
Ledamot

Vår revisionsberättelse utfärdades den 7 mars 2025
Ernst & Young AB

Hamish Mabon
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org nr 502032-9081

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) för år 2024 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 75–191. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 33–294 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. En bolagsstyrningsrapport har upprättats.

Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 75–191.Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar, och bolagsstyrningsrapporten är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

20250714498337

Reservering av förväntade kreditförluster

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Per den 31 december 2024 uppgår utlåningen till 2 350 788 mkr i koncernen vilket motsvarar 63% av koncernens totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 3 079 223 mkr i koncernen. Reservering för förväntande kreditförluster uppgår till 7 428 mkr i koncernen. För att reservera för förväntade kreditförluster använder SEB både modeller och expertbedömningar för att beakta faktorer som modellerna ej tar hänsyn till. Förväntade kreditförluster ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringen för förväntade kreditförluster kräver att SEB gör bedömningar av viktiga modellantaganden. Till exempel görs bedömningar av kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk samt aktuell och framåtblickande information och specifika branschers påverkan på förväntade kreditförluster. Givet användandet av bedömningar vid beräkning av förväntade kreditförluster, kreditriskexponeringens storlek, komplexiteten vid beräkningen, och påverkan på förväntade kreditförluster, har reservering för förväntande kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.	Vi har testat utformningen och effektiviteten av nyckelkontroller i kreditprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt identifiering och fastställande av krediter i fallissemang. Vi har även testat kontroller avseende inläsning av modelldata och generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för relevanta system. Vi har bedömt modellerna som används inklusive antaganden och parametrar samt kontrollerat modellernas funktionalitet. Vår granskning av parametrar har omfattat sannolikheten för fallissemang, förlust givet fallissemang, exponering vid fallissemang och stadieallokering, vilket omfattar parametrar som fastställer en väsentlig ökning i kreditrisk på motpartsnivå i enlighet med IFRS 9. För krediter som är föremål för individuell bedömning av SEB har vi bedömt värdet på underliggande säkerheter, inklusive bedömningen av SEB:s expertkreditbedömning. Vidare har vi bedömt SEB:s initiala och aktuella kreditrating för ett stickprov av krediter. Vi har testat att data från underliggande system som används i modellerna är fullständiga och korrekta. Vi har även bedömt utfall av de modellvalideringar som har utförts och bedömt rimligheten i de makroekonomiska data som används. Vidare har vi bedömt rimligheten i den expertbedömning som utförts av SEB gällande förväntade kreditförluster. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister i de granskningsåtgärder vi utfört. Vi har granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende förväntade kreditförluster. Upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen i not 1, 11 och 17.

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
SEB har finansiella instrument där ojusterade noterade marknadspriser ej är lätt tillgängliga. För sådana instrument bestäms verkligt värde utifrån värderingstekniker som utgår från observerbara indata (kategoriseras i nivå 2 enligt IFRS värderingshierarki) eller bestäms utifrån värderingstekniker med signifikant icke observerbar indata (kategoriseras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki). Koncernen har finansiella tillgångar respektive finansiella skulder i nivå 2 om 588 319 mkr respektive 191 882 mkr och finansiella tillgångar respektive skulder i nivå 3 uppgår till 36 122 mkr respektive 10 229 mkr. Finansiella instrument i nivå 2 utgörs främst av utlåning, räntebärande värdepapper och derivatinstrument. Finansiella instrument i nivå 3 utgörs främst av onoterade aktier samt Finansiella tillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken. Givet komplexiteten vid beräkningar av verkligt värde, balansposternas storlek samt att det kräver att SEB gör bedömningar och antaganden vid beräkning av verkligt värde har värdering av finansiella instrument där ojusterade noterade marknadspriser som är lättillgängliga saknas ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område. Finansiella tillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken bedöms inte utgöra ett särskilt betydelsefullt område då motsvarande skuld redovisas i balansräkningen.	Vi har testat nyckelkontroller i värderingsprocessen, innefattande SEB:s bedömning och godkännande av antaganden och metoder som använts i modellbaserade beräkningar, kontroller avseende inläsning av data samt förändringshantering avseende interna värderingsmodeller. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för väsentliga system i värderingsprocessen. Vi har bedömt huruvida SEB:s metod för värdering av finansiella instrument där ojusterade noterade marknadspriser som är lättillgängliga saknas inklusive klassificering i värderingshierarki är i enlighet med IFRS 13. Vidare har vi bedömt antaganden som används vid värdering av finansiella instrument där ojusterade noterade marknadspriser som är lättillgängliga saknas. Vi har jämfört värderingsmodellerna mot värderingsriktlinjer och branschpraxis. Vi har jämfört använda parametrar mot lämpliga referensvärden och priskällor när detta funnits tillgängligt och undersökt betydande avvikelser. Vi har kontrollerat beräkningarna genom att stickprovsvis utföra egna oberoende värderingar. I vår revision har vi använt våra interna värderingsspecialister i de granskningsåtgärder vi utfört. Vi har granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende Värdering av finansiella instrument till verkligt värde. Upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen i not 1 och 35.

Osäkra skattepositioner

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
SEB är skattesubjekt i flera jurisdiktioner och i många fall är den slutliga skatten inte bestämd tills dess den fastställts av relevant skattemyndighet. Följaktligen gör SEB bedömningar av sannolikheten och storleken av skatteskulder, vilka är föremål för granskning av skattemyndigheter och eventuellt också föremål för rättsliga processer. Givet komplexiteten vid bedömningen, den förväntade tiden till beslut som kan vara flera år och ett brett spektrum av möjliga utfall har osäkra skattepositioner ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.	Vi har bedömt huruvida SEB:s metod för bedömning av osäkra skattepositioner är i enlighet med IFRS, inklusive SEB:s bedömning av sannolikheten i särskilda fall. Vi har haft en substansbaserad granskning avseende processen för osäkra skattepositioner och relaterade bedömningar samt bedömning av skatteskulder. I vår revision har vi använt våra interna skattespecialister i att utvärdera möjliga utfall av pågående skatterevisioner och rättsliga processer. Vi har granskat korrespondens med skattemyndigheter och utlåtanden som SEB har inhämtat från externa juridiska rådgivare. Vi har även självständigt utvärderat skattetvisterna och den redovisningsmässiga hanteringen. Vi har granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende osäkra skattepositioner. Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen i not 1 och 46.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–32, 75–191 och 303–307. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka

20250714498338

en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

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

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

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden
Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden
Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart,

omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. 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 Esef-rapporten
Uttalande
Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) för år 2024.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalande
Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 *Revisorns granskning av Esef-rapporten*. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar
Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 *Kvalitetsstyrning för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och näraliggande tjänster* som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och

20250714498339

tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 75–191 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB utsågs till Skandinaviska Enskilda Banken ABs revisor av bolagsstämman den 19 mars 2024 och har varit bolagets revisor sedan 26 mars 2019.

Stockholm den 7 mars 2025
Ernst & Young AB

Hamish Mabon
Auktoriserad revisor

Revisorns granskningsberättelse av Skandinaviska Enskilda Banken AB:s frivilligt upprättade hållbarhetsrapport

Till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org.nr 502032-9081

Slutsats

Vi har fått i uppdrag av styrelsen att översiktligt granska hållbarhetsrapporten för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) för räkenskapsåret 2024. Hållbarhetsrapporten ingår på 75–191 i detta dokument.

Grundat på vår översiktliga granskning som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag med hänvisning till Årsredovisningslagen 6 kap. 12-12f§§ vilket inbegriper

- om hållbarhetsrapporten uppfyller kraven i ESRS,
- om den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation har utförts såsom den beskrivs i hållbarhetsrapporten
- efterlevnaden av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8

Grund för slutsats

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 19 *Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vår slutsats.

Övrig upplysning

Upplysningarna i hållbarhetsrapporten avseende föregående räkenskapsår har i vissa fall varit föremål för översiktlig granskning föregående år och granskningsberättelse enligt RevR 6 lämnades den 23 februari 2024. Övriga jämförelsetal i hållbarhetsrapporten för år 2023 och 2022 har inte varit föremål för granskning.

Annan information än hållbarhetsrapporten

Detta dokument innehåller även annan information än hållbarhetsrapporten och återfinns på sidorna 1–74, 192–294 och 303–307. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vår slutsats avseende hållbarhetsrapporten omfattar inte denna information och vi uttalar ingen slutsats med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår översiktliga granskning av hållbarhetsrapporten är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med hållbarhetsrapporten. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under den översiktliga granskningen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att hållbarhetsrapporten har upprättats i enlighet med 6 kap. 12–12f §§ årsredovisningslagen, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta hållbarhetsrapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid rapportering av framåtblickande information i enlighet med ESRS måste styrelsen och verkställande direktören för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) förbereda framåtblickande information utifrån angivna antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). Faktiska utfall kommer sannolikt att bli annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsrapporten är upprättad enligt 6 kap. 12–12f §§ årsredovisningslagen på grundval av vår granskning. Granskningen har utförts enligt FARs rekommendation RevR 19 *Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför våra granskningsåtgärder för att uppnå begränsad säkerhet att hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med dessa krav.

De granskningsåtgärder som har utförts för att inhämta bevis är mer begränsade än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet och den säkerhet som har uppnåtts är därför lägre än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet. Det innebär att det inte är möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet utförts.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta underlag till

20250714498440

hållbarhetsrapporten. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i hållbarhetsrapporten vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören upprättar hållbarhetsrapporten i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att uttala en slutsats om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsrapporten, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen genom att:
  - Genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen (t.ex. sektorsinformation, intressentdialoger, affärsplaner och strategidokument), och
  - Granska företagets interna dokumentation av sin process; och
- Utvärdera om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen i hållbarhetsrapporten.

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarbetsrapporten inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Genom förfrågningar erhålla en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna, och informationssystemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsrapporten.
- Utvärdera om information som identifierats som väsentlig genom den process som bolaget genomfört för att identifiera innehållet hållbarhetsrapporten också ingår.
- Utvärdera om strukturen och presentationen av hållbarhetsrapporten är förenlig med kraven i ESRS;
- Genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten;
- Utföra substansgranskningsåtgärder baserat på stickprov på utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten;
- Genom förfrågningar och analytiska granskningsåtgärder inhämta underlag på metoderna för att ta fram väsentliga uppskattningar och framåtblickande information och på hur dessa metoder tillämpades;
- Erhålla förståelse för processen för upprättande av information i enlighet med EU:s gröna taxonomi och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsrapporten.
- Granskningen av taxonomiupplysningarna inkluderade men var inte begränsade till följande granskningsåtgärder:
  - Genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder på taxonomiupplysningarna
  - Genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används i taxonomiupplysningarna
  - Utvärdera om presentationen av taxonomiupplysningarna är förenlig med kraven i EU:s taxonomiförordning

Stockholm den 7 mars 2025
Ernst & Young AB

Hamish Mabon
Auktoriserad revisor

Definitioner

Inklusive alternativa nyckeltal[1)]

Jämförelsestörande poster
I syfte att underlätta en jämförelse av rörelseresultatet mellan innevarande och tidigare perioder identifieras och beskrivs poster med en väsentlig påverkan som ledningen anser påverkar jämförbarheten eller är relevanta för att förstå det finansiella resultatet till exempel nedskrivning av goodwill, omstrukturering, vinster eller förluster från avyttringar och andra intäkter och kostnader som inte är återkommande.

Rörelseresultat
Summa resultat före skatt.

Nettoresultat
Summa resultat efter skatt.

Räntabilitet på eget kapital
Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster Aktieägarnas andel av nettoresultatet, exklusive jämförelsestörande poster och därtill hänförlig skatteeffekt, i relation till genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på allokerat kapital
Rörelseresultat per division, reducerat med en schablonskattesats, i relation till genomsnittligt allokerat kapital.

Räntabilitet på totala tillgångar
Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Räntabilitet på riskexponeringsbelopp
Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt riskexponeringsbelopp.

K/I-tal
Summa rörelsekostnader i relation till summa rörelseintäkter.

Nettoresultat per aktie före utspädning
Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning.

Nettoresultat per aktie efter utspädning
Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier för de långfristiga aktiebaserade programmen.

Substansvärde per aktie
Summan av aktieägarnas kapital, samt kapitaldelen av eventuella övervärden i innehav av räntebärande värdepapper och övervärden i livförsäkringsverksamheten, i relation till antalet utestående aktier.

Eget kapital per aktie
Aktieägarnas kapital i relation till antal utestående aktier.

Förväntade kreditförluster
Sannolikhetsvägda kreditförluster med respektive risk för fallissemang.

Reserv för förväntade kreditförluster
Reserv för förväntade kreditförluster avseende finansiella tillgångar, kontraktstillgångar, lånelöften och finansiella garantier.

Förväntad kreditförlustnivå, netto
Förväntade kreditförluster, netto, i relation till summan av årets ingående balanser för räntebärande värdepapper, utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella garantier och lånelöften, med avdrag för reserver för förväntade kreditförluster.

Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster
Reserver för förväntade kreditförluster i relation till underliggande redovisade bruttovärden på utlåning och räntebärande värdepapper samt nominella belopp för finansiella garantier och lånelöften.

Andel lån i steg 3, brutto
Redovisat bruttovärde för steg 3 utlåning (osäkra lån) i relation till redovisat bruttovärde för total utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde (inklusive kund- och likvidfordringar redovisade som övriga tillgångar).

Andel lån i steg 3, netto
Redovisat värde för steg 3 utlåning (osäkra lån) i relation till redovisat värde för total utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde (inklusive kund- och likvidfordringar redovisade som övriga tillgångar).

Sustainability Activity Index
Sustainability Activity Index är ett internt volymbaserat mått som visar vår hållbarhetsaktivitet inom fyra områden: hållbarhetsrelaterad finansiering, rådgivning inom hållbar finansiering, Greentech Venture Capital-investeringar samt hållbart sparande och hållbara investeringar som andel av SEB:s totala fondutbud, både eget och externt. Måttet är ett index med startpunkt 100 vid årsslutet 2021.

1) Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i EU:s kapitalkravsdirektiv (CRD IV) / kapitalkravsförordning (CRR). Alternativa nyckeltal används av SEB när det är relevant för att följa upp och beskriva SEB:s finansiella situation och för att ge ytterligare relevant information och verktyg för att möjliggöra en analys av SEB:s finansiella utveckling. Alternativa nyckeltal som beskriver nettoresultat per aktie före utspädning, nettoresultat per aktie efter utspädning, substansvärde per aktie, eget kapital per aktie, räntabilitet på eget kapital, räntabilitet på totala tillgångar och räntabilitet på riskexponeringsbelopp ger relevant information om SEB:s resultat i relation till olika investeringsmått. K/I-talet ger information om SEB:s kostnadseffektivitet. Alternativa nyckeltal som baseras på utlåning ger information om reserveringar i relation till kreditrisk. Alla dessa mått kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. Sustainable Activity Index mäter hållbarhetsrelaterade finansierings- och investeringsaktiviteter som stöder den hållbara omställningen. Carbon Exposure Index mäter minskningen av den fossila kreditexponeringen inom energiportföljen.

20250714498441

Carbon Exposure Index
CEI är ett internt volymbaserat mått som mäter exponeringen för fossila krediter inom energiportföljen. Den fossila kreditexponeringen beräknas genom att multiplicera kreditexponeringen med en fossil andel. Kreditexponeringen inkluderar utlåning i balansräkningen, eventualförpliktelser, derivat, repor och marginalfinansiering. Den fossila andelen speglar hur stor andel av en motparts eller ett projekts verksamhet som härrör från fossila bränslen (olja, naturgas, kol, torv och fossil del av avfall). Bedömningen av den fossila andelen skiljer sig åt beroende på sektor. Måttet är ett index med startpunkt 100 vid årsslutet 2019.

I excelfilen Alternativa Nyckeltal, som finns på sebgroup.com, anges hur nyckeltalen beräknas.

Enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR)

Riskexponeringsbelopp
Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som riskexponeringsbelopp. Gäller endast i den konsoliderade situationen, exklusive försäkringsverksamheten och exponeringar som har dragits av från kapitalbasen.

Kärnprimärkapital
Eget kapital exklusive utdelning, uppskjuten skatt, immateriella tillgångar och vissa ytterligare justeringar enligt EU:s Kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR).

Primärkapital
Kärnprimärkapital inklusive vissa särskilt efterställda skulder, så kallat primärkapitaltillskott.

Supplementärkapital
Huvudsakligen efterställda skulder som inte uppfyller kraven för att få medräknas som primärkapitaltillskott.

Kapitalbas
Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kärnprimärkapitalrelation
Kärnprimärkapital uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

Primärkapitalrelation
Primärkapital uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

Total kapitalrelation
Kapitalbasen uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)
Högkvalitativa likvida tillgångar i förhållande till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under de kommande 30 kalenderdagarna.

Enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 876/2019 (CRR2) och enligt EU:s direktiv nr 879/2019 (BRRD II)

Bruttosoliditetsgrad
Primärkapital i förhållande till exponeringsvärdet på tillgångar, derivat och poster utanför balansräkningen.

Stabil nettofinansieringskvot
Tillgänglig stabil finansiering i förhållande till behovet av stabil finansiering.

Minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL)
Minimikrav avseende kapitalbas och kvalificerade skulder, enligt Riksgälden.

Förkortningar

IFRS 9 förkortningar

FVTPL	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet
FVHFT	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet som innehas för handel
FVMPL	Finansiella tillgångar som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultatet
FVDPL	Finansiella tillgångar som klassificerats till verkligt värde via resultatet
AmC	Upplupet anskaffningsvärde

Ordlista hållbarhet

Direktivet om hållbarhetsrapportering för företag (CSRD)
Ett EU-direktiv som kräver att vissa företag rapporterar om hållbarhetsfrågor, inklusive miljömässiga, sociala och styrningsmässiga (ESG) effekter, risker och möjligheter.

Dubbel väsentlighet
Ett centralt begrepp som innebär att företag ska bedöma och rapportera om (1) hur hållbarhetsfrågor påverkar företaget (finansiell väsentlighet) och (2) hur företaget påverkar samhället och miljön (påverkansväsentlighet).

Dubbel väsentlighetsanalys
En dubbel väsentlighetanalys är den process som företag måste genomföra enligt European Sustainability Reporting Standards (ESRS) och CSRD för att identifiera och redovisa hållbarhetsrelaterad information i sin hållbarhetsredovisning.

ENCORE
ENCORE-verktyget underhålls av Global Canopy, UNEP FI och UNEP-WCMC. ENCORE beskriver hur ekonomin – sektorer, delsektorer och produktionsprocesser – är beroende av och påverkar naturen. De anger att finansiella institutioner kan använda data från ENCORE för att identifiera naturrelaterade risker de är exponerade för genom sin utlåning, underwriting och investeringar i industrier och delindustrier med hög risk, något som används inom SEB för att bedöma naturrelaterade påverkan och risk på sektornivå för vår kreditportfölj.

Europeiska rådgivande gruppen för finansiell rapportering (EFRAG)
EFRAG är en privat förening som bildades 2001 med stöd av Europeiska kommissionen för att tjäna allmänhetens intresse. EFRAG utökade sitt uppdrag under 2022 till följd av den nya roll som EFRAG tilldelades i CSRD, att tillhandahålla teknisk rådgivning till Europeiska kommissionen i form av utkast till europeiska standarder för hållbarhetsrapportering och/eller utkast till ändringar av dessa standarder.

Europeiska standarder för hållbarhetsrapportering (ESRS)
En uppsättning obligatoriska rapporteringsstandarder enligt CSRD, som ger detaljerade riktlinjer för vad företag måste redovisa om hållbarhetsfrågor som klimat, biologisk mångfald, sociala faktorer och styrning.

Intressenter
Intressenter är de som kan påverka eller påverkas av företaget. Det finns två huvudsakliga grupper av intressenter: a) Berörda intressenter: De vars intressen påverkas eller kan påverkas – positivt eller negativt – av företagets och dess värdekedjors verksamhet; och b) användare av hållbarhetsredovisningen.

ISS Kontroverser
ISS ESG, en IFRS Alliance Member, erbjuder bland annat screening av kontroverser på sektornivå. Sådan information indikerar potentiellt väsentliga ESG-påverkansområden för olika branscher. Kontroversdata används i olika ESG-bedömningsprocesser inom SEB-koncernen.

MSCI
MSCI ESG-ratings syftar till att ge en bedömning av företags långsiktiga motståndskraft mot miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade (ESG) frågor. Deras ESG Industry Materiality Map är en representation av de nuvarande huvudsakliga hållbarhetsrisker och möjligheter.

Väsentlighet – finansiellt perspektiv
En hållbarhetsfråga är väsentlig ur ett finansiellt perspektiv om den genererar risker eller möjligheter som påverkar (eller rimligen kan förväntas påverka) bolagets finansiella ställning, finansiella resultat, kassaflöden, tillgång till finansiering eller kapitalkostnad.

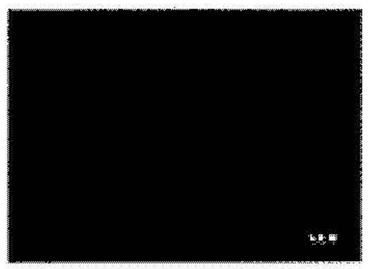
Väsentlighet – påverkansperspektiv
En hållbarhetsmatta är väsentlig ur ett påverkansperspektiv om bolaget, inklusive dess värdekedjor, genererar positiv eller negativ påverkan (eller rimligen kan förväntas generera påverkan) på människor, miljö och samhället i stort.

SASB
IFRS Foundation's International Sustainability Standards Board (ISSB) är ansvarig för SASB-standarderna. Standarderna identifierar de hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter som mest sannolikt kommer att påverka ett företags kassaflöde, tillgång till finansiering och kapitalkostnad på kort, medellång och lång sikt, samt de rapporteringämnen och mätvärden som är mest användbara för investerare.

Värdekedja
Aktiviteter, resurser och relationer som är relaterade till företagets affärsmodell(er) och den miljö där det är verksamt. Värdekedjan omfattar enheter (eller aktörer) uppströms och nedströms från företaget. Uppströmsenheter (t.ex. leverantörer) tillhandahåller produkter eller tjänster som används i utvecklingen av företagets produkter eller tjänster. Enheter nedströms (t.ex. kunder) tar emot produkter eller tjänster från företaget.

20250714498842

Finansiell information och publikationer

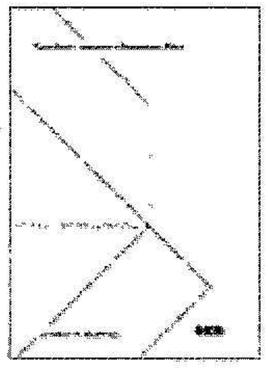


Årsredovisning
Information om SEB:s verksamhet, finansiella ställning, resultat och position. Inkluderar Hållbarhetsrapport, framtagen i enlighet med CSRD och EU taxonomiinformation.



Capital Adequacy & Risk Management Report (Pillar 3)
Information (på engelska) om kapitaltäckning och riskhantering enligt myndighetskrav.





Kvartalsrapporter och Fact Book
Kvartalsvis rapportering om SEB:s finansiella ställning och resultat, med ytterligare detaljer i Fact Book (på engelska).

SEB:s hemsida
Finansiell information, rapporter och övrig information om SEB finns på → sebgroup.com

Kalender

Årsredovisning 2024	11 mars 2025
Årsstämma	1 april 2025
Kvartalsrapport januari–mars	29 april 2025
Kvartalsrapport april–juni	16 juli 2025
Kvartalsrapport juli–september	23 oktober 2025

Utdelning

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning på 8,50 kronor och en extra utdelning på 3,00 kronor per aktie för 2024. Den 3 april 2025 är föreslagen som avstämningsdag för utdelningen. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget kommer aktien att handlas utan rätt till utdelning den 2 april 2025 och utdelningen beräknas betalas ut av Euroclear Sweden AB den 8 april 2025.

Årsstämma

Årsstämman hålls den 1 april 2025 klockan 10.00 i Stockholms Konserthus, Hötorget, Stockholm, Sverige. En kallelse till årsstämman, inklusive dagordning, samt information om hur man anmäler sig till årsstämman finns tillgänglig på SEB:s hemsida.
→ sebgroup.com

Beställ tryckt Års- och Hållbarhetsredovisning på → sebgroup.com/ir
Prenumerera på digital version (pdf) av finansiell information via pressmeddelande på → sebgroup.com/press

Kunder och personer namngivna i denna rapport har samtyckt till och godkänt sitt deltagande.
Produktion: SEB och Narva • Tryck: Elanders Sverige AB, 2024 • Foto: Superstudio, Joel Sherwood, Louise Nylund med flera.

SEB

Huvudkontor

Postadress: SEB, 106 40 Stockholm
Besöksadress: Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm
Telefon: 0771 62 10 00
Webb: sebgroup.com

Kontaktpersoner

Christoffer Malmer
Ekonomi- och finansdirektör
Telefon: 0771 62 10 00
E-post: christoffer.malmer@seb.se

Ulrika Areskog Lilja
Chef Group Brand, Marketing and Communication
Telefon: 0771 62 10 00
E-post: ulrika.areskoglilja@seb.se

Pawel Wyszynski
Chef för Investor Relations
Telefon: 070 462 21 11
E-post: pawel.wyszynski@seb.se

Petter Brunnberg
Chef Medierelationer & Extern kommunikation
Telefon: 070 763 51 66
E-post: petter.brunnberg@seb.se

Malin Lundin
Finansiell information
Telefon: 070 763 50 50
E-post: malin.lundin@seb.se

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) — Organisationsnummer 502032-9081