

# Imponerande arbete under ett utmanande år



Coronapandemin har drabbat vårt moderna samhälle på både djupet och bredden.

För företag inom det finansiella systemet har bland annat vikten av god bolagsstyrning tydliggjorts. God regelefterlevnad, riskhantering och intern styrning och kontroll var under året avgörande för SBAB. Det gav oss möjlighet att fokusera samt vara proaktiva och tillgängliga för våra kunder under pandemin.

SBAB har på så sätt kunnat bidra till en väl fungerande bostadsmarknad och kreditmarknad.

Trots de stora utmaningar som året förde med sig har vi fortsatt att leverera på vår strategi mot vår vision. Flera stora framgångar präglade året inom områden där vi nådde våra mål. Sveriges nöjdaste kunder, en av Sveriges bästa arbetsplatser, stark tillväxt och god lönsamhet gjorde att året blev ett av våra mest framgångsrika år.

Kort efter att pandemin bröt ut vidtog regeringen, Riksbanken och Finansinspektionen åtgärder för att motverka de negativa samhällsekonomiska effekterna av pandemin. Ett flertal av dessa åtgärder syftade till att underlätta och möjliggöra för banker att stödja sina kunder med krediter och likviditet. SBAB fokuserade till hundra procent på att vara tillgängliga och behjälpliga för våra kunder:

Inom bostadsfinansiering till företag tog vi en marknadsandel om hela 34 procent av nyutlåningen under året och ökade vår marknadsandel med hela 4 procentenheter till drygt 14 procent.

Vi beviljade amorteringsfrihet till 19 200 hushåll motsvarande 43 mdkr i underliggande bolånevolym.

Att hantera en kris med nya regler och processer, och samtidigt göra fler affärer, tydliggör vikten av god

bolagsstyrning. Regelefterlevnad och riskhantering är centrala delar i vår hållbara styrmodell som möjliggör att driva verksamheten framåt mot vår vision. Året som gått visade att vår interna styrning och kontroll är god.

## Hållbarhet avgörande för konkurrenskraft och lönsamhet

Hållbarhet är helt integrerat i vår styrmodell. Våra affärsmål och hållbarhetsmål är sedan flera år desamma. Vi har också lyft in de globala hållbarhetsmålen i vår styrmodell där vi prioriterar målen 8, 11, 12 och 13 inom Agenda 2030 eftersom vi ser att vår verksamhet tydligast här kan bidra till förändring.

Att driva företag hållbart är också att finnas där när kunder behöver dig som mest. Under året visade SBAB att vi står för långa relationer och omtänksamhet. Vårt varumärke är i våra kunders och allmänhetens ögon positionerat som den omtänksamma vännen. Vi kan som bank och bostadsfinansiär inte önska oss en bättre position.



Ansvarsfull kreditgivning samt grön upplåning och utlåning är naturligtvis centrala områden i vårt hållbarhetsarbete. Men hållbarhet är mer än så bl.a.:

Transparens och enkelhet i prissättning samt i villkor och informationsgivning är avgörande för att i framtiden fortsatt få kundens förtroende.

Att vara en attraktiv arbetsplats där alla kan vara sig själva, med respekt och jämlikhet i fokus, och där vår motivation och vårt engagemang drivs av att bidra och skapa resultat för samhällets alla intressenter.

### Sunda finanser

Tillväxt är avgörande för vår långsiktiga konkurrenskraft och lönsamhet. Tillväxt bevisar att vårt kunderbjudande är konkurrenskraftigt.

För att nå vår vision att erbjuda Sveriges bästa bolån behöver vi nå våra mål inom våra tre hållbara målområden Ansvar & transparens, Attraktiv arbetsplats och Sunda finanser.

Tillväxt och lönsamhet är några av våra mål inom Sunda finanser. Vår utlåning växte med hela 10,2 procent till 422,8 mdkr och resultatet efter skatt uppgick till 1 839 mnkr, vilket gav en avkastning på eget kapital om 10,8 procent väl över målet om 10,0 procent.

SBAB är välkapitaliserat, samtidigt som framtida kapitalbehov är föremål för utredning och prövning med anledning av nya kapitaltäckningsregler och beräkningsmodeller. För att möjliggöra fortsatt tillväxt med beaktande av den osäkerhet som råder avseende framtida kapitalbehov och pandemins effekter har vi i

styrelsen inte föreslagit årsstämman något beslut om utdelning av årets eller förra årets resultat. SBAB följer därvidlag också Finansinspektionens fingervisning om återhållsamhet med utdelning.

Det är främst ny teknik och digitalisering som driver utvecklingen för kundmötet och kundupplevelsen. Samtidigt är detta också drivkrafterna för vår långsiktiga kostnadseffektivitet. Men allt i våra kundmöten kommer inte att bli digitalt. Att köpa en bostad är för många en dröm men också en av livets största ekonomiska beslut. Vid många framtida bostadsköp tror jag fortsatt att kunderna vill ha hjälp av våra kundansvariga tillika boende- och boendeekonomiexperter på vår kundservice. De utgör en av våra främsta konkurrensfördelar för en omtänksam kundupplevelse.

**”Kundservice  
är en av våra  
främsta  
konkurrens-  
fördelar”**

### Stort tack

Jag vill å styrelsens vägnar tacka VD, företagsledningen och alla engagerade skickliga medarbetare för imponerande arbete under mycket utmanande omständigheter detta bekymmersamma men för SBAB framgångsrika 2020.

Jan Sinclair  
Styrelseordförande

# Bolagsstyrningsrapport

SBAB Bank AB (publ) (SBAB) är ett svenskt publikt bankaktiebolag som ägs till 100 procent av svenska staten. SBAB har sitt säte i Solna. Ägarens styrning av SBAB sker genom bolagsstämman, styrelsen och VD i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen och av SBAB fastställda policyer och instruktioner. Vidare tillämpar SBAB statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande, beslutad av regeringen den 27 februari 2020, ("Ägarpolicy") varigenom det bl.a. föreskrivs att SBAB ska tillämpa applicerbara delar av Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med bestämmelserna om bolagsstyrningsrapport i Koden och tillämpligt lag om årsredovisning, med tillämpning av Ägarpolicy.

Denna bolagsstyrningsrapport har granskats av bolagets revisor enligt så kallad lagstadgad granskning.

## Grunderna i SBAB:s bolagsstyrning

En väl fungerande bolagsstyrning, riskhantering och intern styrning är grundläggande för att SBAB ska nå uppsatta mål och åtnjuta förtroende bland SBAB:s intressenter. Förutom bolagsstyrning i dess traditionella bemärkelse, det vill säga det system genom vilket företaget styrs och kontrolleras, är SBAB:s vision, mission, affärsidé och värderingar viktiga delar i SBAB:s styrmodell, likväl som transparens i information, företagskultur, ledarskap och att verksamheten bedrivs på ett långsiktigt hållbart sätt. Detta tillsammans med bolagsstyrning gör att vi kan upprätthålla högt förtroende för SBAB:s verksamhet. Förtroende är grunden i all bankverksamhet.

## Tillämpning av Koden

Då SBAB är ett av svenska staten helägt bolag, tillämpar SBAB Koden med undantag av regler som rör valberedning samt regler om val av styrelse och revisor. Vidare tillämpar SBAB inte de regler som specifikt riktar sig till bolag som har fler än en ägare. I de fall reglerna om ersättningar till ledande befattningshavare i Koden avviker från regeringens principer som slagits fast i Ägarpolicyen så ska regeringens principer gälla. Utifrån ägarbildens och med iakttagande av Ägarpolicyen har avvikelser skett från följande kodregler:

*Kodregel 1.1* – publicering av information om aktieägares initiativrätt. Syftet med regeln är att ge aktieägarna möjlighet att i god tid förbereda sig inför årsstämman och få ärende upptaget i kallelsen till årsstämman. I statligt helägda bolag bör enligt ägarens riktlinjer allmänheten bjudas in att närvara på bolagsstämman. Genom att kallelse

skickas till riksdagens centralkansli har också riksdagens ledamöter möjlighet att närvara.

*Kodregel 1.3* – förslag till ordförande vid stämman. I statligt ägda bolag lämnar ägaren genom sitt nomineringsbeslut förslag på ordförande vid stämman.

*Kodregel 2* – inrättandet av en valberedning bland annat för val och arvodering av styrelse och revisor. Skälet till avvikelsen är att beredning av nomineringsfrågor i statligt ägda bolag görs av ägaren på sätt som närmare beskrivs i Ägarpolicyen.

*Kodregel 4.1* – eftersträvande av en jämn könsfördelning. I statligt ägda bolag anges mer specifika riktlinjer avseende en jämn könsfördelning som åtföljs i den av Näringsdepartementet koordinerade styrelsenomineringsprocessen.

*Kodregel 2.6, 4.4, 4.5, 4.6 samt 10.2* – styrelseledamöters oberoende i förhållande till större ägare ska redovisas. Skälet till att sådan redovisning inte sker är att syftet med de aktuella kodreglerna i huvudsak är att skydda minoritetsägare i bolag med spritt ägande. I statligt helägda bolag saknas därför, i enlighet med principerna för bolagsstyrning i bolag med statligt ägande, skäl att redovisa sådant oberoende.

## Bolagsordning

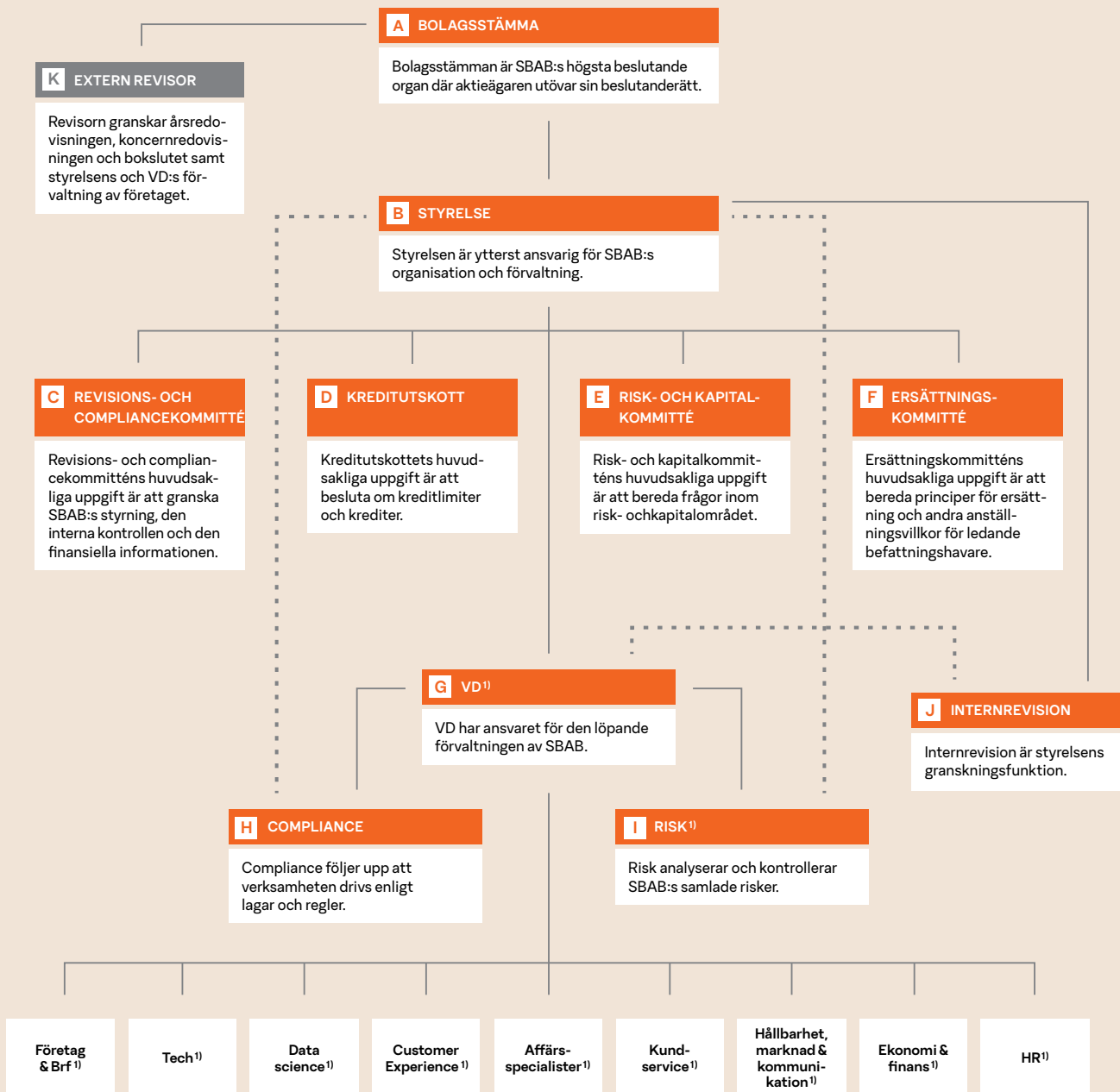
SBAB:s bolagsordning reglerar bland annat bolagets verksamhetsföremål. I bolagsordningen finns inga bestämmelser som reglerar tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter, med undantag för en bestämmelse om att styrelseordföranden ska utses av bolagsstämman samt lägsta och högsta antalet styrelseledamöter. Dessutom anges att om styrelseordföranden lämnar sitt uppdrag under mandatperioden ska styrelsen inom sig välja en ny ordförande intill utgången av den bolags-

stämma då en ny ordförande väljs av stämman. För ändringar av bolagsordningen gäller att kallelse till extra stämman där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor innan stämman.

## A Bolagsstämma

Extra bolagsstämma i SBAB hölls den 14 februari 2020 varvid ägaren representerades av Linda Lausson, Näringsdepartementet. Vid den extra bolagsstämman noterades vakanser i styrelsen efter att Bo Magnusson och Karin Moberg under 2019 anmält sin egen avgång ur styrelsen till Bolagsverket varpå Leif Pagrotsky och Johan Prom valdes till styrelseledamöter.

Årsstämma i SBAB hölls den 28 april 2020. Till årsstämman inbjöds riksdagens ledamöter att närvara. Årsstämman var emellertid inte öppen för allmänheten till följd av coronavirusets spridning. Ägaren representerades av Linda Lausson, Näringsdepartementet. Vid årsstämman var också flertalet styrelseledamöter, VD och SBAB:s revisor närvarande. Vid årsstämman var Jan Sinclair, SBAB:s styrelseordförande, stämmans ordförande. Stämman beslutade att välja följande styrelseledamöter: Jan Sinclair (styrelseordförande), Lars Börjesson, Inga-Lill Carlberg, Daniel Kristiansson, Jane Lundgren Ericsson, Leif Pagrotsky, Johan Prom och Synnöve Trygg. De lokala fackliga organisationerna hade vid tidpunkten för årsstämman utsett Anders Heder respektive Margareta Naumburg till arbetstagarrepresentanter i styrelsen med Kristina Ljung respektive David Larsson som suppleanter. Kristina Ljung har sedermera ersatts av Jenny Gustafsson som suppleant, vilket registrerades hos Bolagsverket den 18 december 2020. På årsstämman beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och VD, vinstdisposition och fastställelse av bokslutet för 2019. Vid årsstämman valdes Deloitte AB, med Patrick Honeth som



<sup>1)</sup> Ingår i företagsledningen.

huvudansvarig revisor, till SBAB:s revisor intill slutet av årsstämman 2021. Årsstämman följde upp de av årsstämman 2019 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, se not **IK 5** för detaljer om riktlinjerna, samt beslutade om nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Stämman beslutade också om arvoden till ledamöterna. Arvode utgår inte till ledamöter som är anställda i Regeringskansliet eller som är arbetstagarrepresentanter. VD och styrelseordförande redogjorde för årets verksamhet i SBAB respektive styrelsens arbete under 2019.

## B Styrelsen

### Sammansättning och nomineringsprocess

För statligt ägda bolag tillämpas enhetliga och gemensamma principer för en strukturerad nomineringsprocess för att utse styrelseledamöter. Syftet är att säkerställa en effektiv kompetensförsörjning till bolagens styrelser. Styrelsenomineringsprocessen inom Regeringskansliet koordineras av Näringsdepartementet. För varje bolag analyseras kompetensbehovet utifrån bolagets verksamhet, situation och framtida utma-

ningar, styrelsens sammansättning och genomförda styrelseutvärderingar. Därefter fastställs eventuella rekryteringsbehov och arbetet inleds. Urvalet av ledamöter görs utifrån en bred rekryteringsbas i syfte att ta tillvara kompetensen hos såväl kvinnor och män som hos personer med olika bakgrund och erfarenheter.

### Mångfalds- och lämplighetspolicy

Styrelsen har antagit en policy avseende mångfald i styrelsen och en instruktion för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare. I mångfaldspolicyn anges bland annat att sammansättningen av styrelsen ska vara sådan att balans uppnås avseende bakgrund, kompetensområde, erfarenhet och kön. I lämplighetsinstruktionen anges att lämplighetsbedömningen av styrelse, VD och ledande befattningshavare ska göras med beaktande av personens kompetens, erfarenhet, anseende och omdöme.

### Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman. Om styrelseordföranden lämnar sitt

uppdrag under mandatperioden ska styrelsen inom sig välja en ny ordförande intill utgången av den bolagsstämma då en ny ordförande väljs av stämman. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och bevakar att styrelsen utför sina uppgifter och företräder styrelsen gentemot ägaren samt upprätthåller kontakten med ägaren. Ordföranden ansvarar också för att ta initiativ till och följa upp den årliga utvärderingen av styrelsens och VD:s arbete. Ordföranden ser till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete och får den utbildning som krävs för styrelsearbetet.

### Styrelsens arbete och dess former

Vid SBAB:s årsstämma valdes åtta ledamöter av stämman. SBAB:s styrelse bestod vid utgången av året av dessa åtta ledamöter valda av stämman samt två ledamöter utsedda av arbetstagarorganisationerna SACO och Finansförbundet. VD ingår inte i styrelsen. Ingen av styrelseledamöterna eller VD innehar aktier eller finansiella instrument utgivna av SBAB då SBAB är ett av svenska staten helägt bolag. För information om utlåning till nyckelpersoner, se not **A 2**. Styrelsen fastställer verksamhetsmål

## Styrelsens arbete under 2020

Styrelsen har under 2020 haft åtta ordinarie och två extrainsatta möten

JANUARI	FEBRUARI	MARS	APRIL	MAJ	JUNI
Noteringar kring nyvalda styrelseledamöter, resultat för 2019 och beslut om bokslutskommuniké, kvartalsvis redogörelse och rapportering från kontrollfunktioner samt revisorns översiktliga granskning av bokslut för det fjärde kvartalet, utvärdering av styrelsens arbete under 2019, beslut om antaganden för intern kapital- och likviditetsutvärdering, utbildning inom kapital och risk samt uppföljning framdrift IT-strategi.			Konstituerande styrelsemöte, beslut om interna styrande dokument och konstituerande frågor, beslut om ersättning till ledande befattningshavare, resultat för första kvartalet 2020 och beslut om delårsrapport, kvartalsvis rapportering från kontrollfunktioner samt revisorns översiktliga granskning av bokslut för det första kvartalet, framläggande om rapport avseende utlagd verksamhet, framdrift IT-strategi samt fortsatt fokus på kontinuitetsarbete och genomgång av amorteringslättnader.		
	Extrainsatt möte för att behandla styrelsens förslag att inte föreslå årsstämman någon aktieutdelning för verksamhetsåret 2019. Beslut om årsredovisning och hållbarhetsredovisning samt Pelare 3-rapport för 2019, frågor inför SBAB:s årsstämma, beslut om SBAB:s interna kapital- och likviditetsutvärdering, fokus på Coronavirusets spridning i samhället och kontinuitetsarbetet i banken.				Projekt- och aktivitetsuppföljning, måluppföljning, strategi per affärsområde, genomlysning av dotterbolag, trend- och omvärldsanalys, diskussion om framdrift IT-strategi.

och strategier för verksamheten. Styrelsen tillser att det finns ett effektivt system för uppföljning och kontroll av SBAB:s verksamhet. Styrelsen har dessutom till uppgift att tillsätta, utvärdera och, vid behov, entlediga VD. Styrelsearbetet följer den arbetsordning som årligen fastställs vid styrelsens konstituerande styrelsesammanträde som

följer efter årsstämman. Arbetsordningen reglerar beslutsordning inom SBAB, styrelsens mötesordning samt arbetsfördelning mellan styrelsen, styrelsens ordförande, styrelsens utskott och kommittéer. Styrelsens arbete följer en årsplan som bland annat ska tillgodose styrelsens behov av information. SBAB:s styrelse fattar beslut i

frågor som rör SBAB:s strategiska inriktning exempelvis genom affärsplan och beslut i frågor om större investeringar, finansiering, kapitalisering (inklusive kapital- och likviditetsutvärdering), betydande organisationsfrågor, policyer och vissa instruktioner. Styrelsen behandlar och beslutar om bolagets delårsrapporter. Styrelsen följer också upp

## Närvaro styrelsen 2020

Tabellen redogör för ledamöternas närvaro vid styrelsens och dess utskotts- och kommittéers möten under 2020. Leif Pagrotsky (styrelseledamot), Johan Prom (styrelseledamot) samt Jenny Gustafsson (suppleant, arbetstagarrepresentant), har tillträtt styrelsen under året och Kristina Ljung (suppleant, arbetstagarrepresentant) har frånträtt styrelsen under året, varför närvaro avser del av året.

Ledamöter	Styrelse	Kreditutskott	Risk- och kapitalkommitté	Revisions- och compliancekommitté	Ersättningskommitté
Jan Sinclair (styrelseordförande/styrelseledamot)	10/10	23/24	11/11	5/5	
Lars Börjesson (styrelseledamot)	10/10	21/24			5/6
Inga-Lill Carlberg (styrelseledamot)	9/10	11/24			6/6
Daniel Kristiansson (styrelseledamot)	10/10			3/5	6/6
Jane Lundgren-Ericsson (styrelseledamot)	10/10	23/24	11/11	5/5	
Synnöve Trygg (styrelseledamot)	9,5/10		11/11	5/5	
Leif Pagrotsky (styrelseledamot)	10/10			3/5	
Johan Prom (styrelseledamot)	10/10		8/11		
Jenny Gustafsson (Suppleant, arbetstagarrepresentant)	0/10				
David Larsson (Suppleant, arbetstagarrepresentant)	0/10				
Anders Heder (arbetstagarrepresentant)	10/10				
Margareta Naumburg (arbetstagarrepresentant)	10/10				
Kristina Ljung (Suppleant, arbetstagarrepresentant)	0/10				

### JULI

Resultat för andra kvartalet och beslut om delårsrapport, kvartalsvis rapportering från kontrollfunktioner samt revisorns översiktliga granskning av bokslut för det andra kvartalet samt uppföljning kring AML.

### AUGUSTI

Utbildning inom AML, IT- och cyberrisker samt kreditgivningsorganisationen. Genomgång framdrift IT-strategi, uppföljning hållbarhetsarbete inklusive analys av internt arbete i förhållande till krav i Ågarpolicy samt uppföljning kring den nya grafiska profilen.

### SEPTEMBER

Resultat för tredje kvartalet och beslut om delårsrapport. Kvartalsvis rapportering från kontrollfunktioner samt revisorns översiktliga granskning av bokslut för det tredje kvartalet. Uppföljning kring Coronakrisen och kontinuitetsarbetet, beslut om återhämtningsplan och styrande dokument, genomlysning av risk- och kapitalfrågor, utbildning om molnfrågor och effekter av Schrems II-avgörandet.

### OKTOBER

### NOVEMBER

Extrainsatt möte för vidare genomlysning av risk- och kapitalfrågor.

### DECEMBER

Beslut om prognos, budget och strategier för 2021 samt årsplaner för kontrollfunktionerna. Redogörelse för väsentlighets- och intressentanalys inom hållbarhetsområdet. Beslut om antaganden för intern kapital- och likviditetsutvärdering, samt uppföljning och diskussion kring risk- och kapitalfrågor och framdrift IT-strategi. Uppföljning av VD:s arbete 2020.

# Styrelsens utskott och kommittéer

Styrelsen har inrättat nedanstående utskott och kommittéer som bereder ärenden inför styrelsens beslut.

## C Revisions- och compliancekommittén



**Jane Lundgren Ericsson** (*ordförande*)  
Daniel Kristiansson (ledamot)  
Leif Pagrotsky (ledamot) <sup>1)</sup>  
Jan Sinclair (ledamot)  
Synnöve Trygg (ledamot)

Revisions- och compliancekommittén är SBAB:s revisionsutskott som bland annat har till uppgift att övervaka den finansiella rapporteringen. Revisions- och compliancekommittén ska också utvärdera externa revisionsinsatser, informera ägaren om resultatet samt biträda vid framtagande av förslag till revisor. Revisions- och compliancekommittén ska också granska och övervaka den externa revisorns opartiskhet och självständighet. Vidare ska revisions- och compliancekommittén utifrån ägarens anvisningar och gällande regelverk granska SBAB-koncernens styrning, den interna kontrollen och finansiell information samt bereda frågor inom dessa områden inför styrelsebeslut. Revisions- och compliancekommittén tar del av och behandlar rapporter från SBAB:s externa revisorer, Internrevision samt Compliance. Revisions- och compliancekommittén har också till uppgift att övervaka effektiviteten i riskhanteringen och det av Compliance och Internrevision utförda arbetet. Årsplaner från Internrevision och Compliance behandlas också i revisions- och compliancekommittén inför beslut i styrelse. Revisions- och compliancekommittén består av fem styrelseledamöter. Revisions- och compliancekommittén har under året haft fem sammanträden.

<sup>1)</sup> Leif Pagrotsky utsågs till ledamot vid konstituerande styrelsemöte den 28 april 2020)

## D Kreditutskottet



**Jane Lundgren Ericsson** (*ordförande*)  
Lars Börjesson (ledamot)  
Inga-Lill Carlberg (ledamot) <sup>1)</sup>  
Jan Sinclair (ledamot)

Kreditutskottets huvudsakliga uppgift är att besluta om krediter och limiter i SBAB:s utlånings- och upplåningsverksamhet. Vidare ska utskottet bland annat inför styrelsens beslut bereda ärenden som rör förändringar i kreditpolicy och kreditinstruktion, utvärdering av portföljstrategier, genomlysning av kreditportföljen, utvärdering av befintlig eller föreslagen portföljstrategi, utvärdering av befintliga eller nya delegeringsrätter och styrelsens årliga genomgång av regelverk, beviljningsmodell och utfall avseende konsumentkreditgivningen. Kreditutskottet bereder samtliga frågor som rör kreditrisk och godkänner nya IRK-modeller och väsentliga förändringar i befintliga modeller. Kreditutskottet har under året haft 24 sammanträden.

<sup>1)</sup> Inga-Lill Carlberg utsågs till ledamot vid konstituerande styrelsemöte den 28 april 2020)

## E Risk- och kapitalkommittén



**Synnöve Trygg** (*ordförande*)  
Jane Lundgren Ericsson (ledamot)  
Johan Prom (ledamot) <sup>1)</sup>  
Jan Sinclair (ledamot)

Risk- och kapitalkommittén bereder frågor gällande SBAB:s finansverksamhet, risk- och kapitalfrågor samt användandet av nya finansiella instrument. Kommittén bereder också inför beslut i styrelsen frågor som rör mål, strategier och styrande dokument inom risk- och kapitalområdet. Risk- och kapitalkommittén tillstyrker förändringar i de framåtblickande antaganden i den finansiella rapporteringen som används för beräkning av kreditförluster. I risk- och kapitalkommittén ingår minst tre (för närvarande fyra) av styrelsen utsedda styrelseledamöter. Risk- och kapitalkommittén är SBAB:s lagstadgade riskkommitté/riskutskott. Risk- och kapitalkommittén har under året haft elva sammanträden.

<sup>1)</sup> Johan Prom utsågs till ledamot vid konstituerande styrelsemöte den 28 april 2020)

## F Ersättningskommittén



**Daniel Kristiansson** (*ordförande*)  
Lars Börjesson (ledamot)  
Inga-Lill Carlberg (ledamot)

Ersättningskommitténs huvudsakliga uppgift är att bereda frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare inför styrelsens beslut. Ersättningskommittén bereder också frågor rörande SBAB:s ersättningsystem samt lämplighetsbedömningar av styrelseledamöter inför beslut i styrelsen. Ersättningskommittén följer upp ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom SBAB. Ersättningskommittén har under året haft sex sammanträden.

SBAB:s risker, regelefterlevnad och rapporter om effektiviteten i den interna kontrollen inom SBAB genom rapportering från oberoende Riskkontroll, Compliance och Internrevision. Styrelsen får dessutom rapporter från SBAB:s revisor avseende rapporteringen av genomförda granskningar och bedömningar rörande den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen. VD deltar vid styrelsens möten och andra tjänstemän i SBAB kan vid behov delta som föredraganden.

## **G** VD och företagsledning

Styrelsen har fastställt en instruktion för VD:s arbete. VD har ansvaret för den löpande förvaltningen av verksamheten enligt styrelsens riktlinjer, fastställda policyer och instruktioner. VD rapporterar till styrelsen. Företagsledningen är VD:s stöd för utövandet av den operativa ledningen i SBAB. Företagsledningen består av följande funktioner; Ekonomi & Finans, Risk, Affärs-specialister, Data Science, HR, Kundenservice, Customer Experience & Tech samt Hållbarhet marknad & kommunikation.

### *VD:s råd och kommittéer*

VD har tillsatt ett antal råd och kommittéer inom SBAB som stöd för sitt arbete att leda den operativa verksamheten. Dessa har som uppgift att bereda frågor till VD, antingen för beslut eller för rekommendation av VD och för beslut av styrelsen. De råd och kommittéer som har etablerats är PrISRåd, ALCO (Asset and Liability Committee) och Kreditkommitté. PrISRådet hanterar frågor om prissättning av SBAB:s produkter, ALCO bereder frågor avseende koncernens finansiella verksamhet och risker i balansräkningen samt kapitalfrågor, Kreditkommittén bereder och beslutar, inom vissa ramar, frågor kopplade till SBAB:s kreditverksamhet och limiter avseende den finansiella verksamheten.

### *Styrning hållbart företagande*

Inom SBAB är det styrelsen som är ytterst ansvarig för att ett aktivt och långsiktigt arbete för hållbar utveckling bedrivs inom företaget. Styrelsen beslutar om strategi och mål samt policy för hållbart företagande

och följer upp och utvärderar SBAB:s hållbarhetsarbete.

➔ *Läs mer på sidan 195.*

## **Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare**

Information om ersättningen till styrelsen, VD och företagsledningen framgår av not **IK 5**. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare fastslås på årsstämman. Styrelsens förslag på riktlinjer bereds i ersättningskommittén innan förslaget fastslås av styrelsen inför besluta av ägaren. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare följer, utöver regleringen i aktiebolagslagen, principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande.

## **Intern styrning och kontroll**

Intern kontroll är viktigt för att tillse att SBAB:s verksamhet bedrivs enligt gällande regler, att SBAB identifierar, mäter och kontrollerar relevanta risker och har en effektiv organisation och förvaltning av verksamheten och en tillförlitlig finansiell rapportering. Att intern styrning och kontroll är god är ytterst styrelsens och VD:s ansvar. Styrelsen och VD i SBAB har flera funktioner till sin hjälp i detta arbete. Viktiga kontrollfunktioner i detta sammanhang är funktionerna för Compliance, Risk och Internrevision, som beskrivs vidare nedan. Även andra funktioner som Redovisning, Kredit samt Juridik är stöd för styrelsen och VD i fråga om god intern styrning och kontroll. Alla chefer inom respektive ansvarsområde har ett ansvar för att den verksamhet som man ansvarar för bedrivs med god intern styrning och kontroll.

## **H** Compliance

SBAB har en centralt placerad compliance-funktion. Compliance ansvarsområde omfattar regler om intern styrning och kontroll, kundskydd och marknadsuppförande. Compliance är oberoende från affärsverksamheten och är direkt underställd VD. Compliance ger råd och stöd till verksamheten i compliancefrågor, analyserar compliance-risker samt följer upp regelefterlevna-

den inom den tillståndspliktiga verksamheten. Rapportering sker löpande till VD samt kvartalsvis genom skriftlig rapport till styrelsen och VD. Omfattning och inriktning på Compliance arbete fastställs i en årsplan som beslutas av VD.

## **I** Risk

SBAB-koncernen har en central riskavdelning med det övergripande ansvaret för att utveckla och säkerställa att koncernens strategier för risktagande utförs i enlighet med styrelsens avsikt och att policyer, instruktioner och processer stöder en relevant uppföljning. Risk ansvarar för identifiering, kvantifiering, analys och rapportering av samtliga risker. Ansvarig för risk är CRO som är direkt underställd VD och rapporterar till SBAB:s styrelse och VD. Risk ska kontrollera att det finns en adekvat riskmedvetenhet och acceptans för att hantera risker på daglig basis. Risk ska även vara stödjande och arbeta för att verksamheten har de rutiner, system och verktyg som krävs för att upprätthålla den löpande hanteringen av risker och att verksamheten därigenom uppfyller gällande lagar och regler inom riskavdelningens ansvarsområde.

## **J** Internrevision

Internrevision inom SBAB utgör en intern oberoende granskningsfunktion. Internrevisions huvuduppgift är därmed att granska och utvärdera styrningen och den interna kontrollen, att granska och utvärdera att företagets organisation, styrningsprocesser, IT-system, modeller och rutiner är ändamålsenliga och effektiva samt att granska och regelbundet utvärdera tillförlitligheten och kvaliteten på det arbete som utförs inom övriga kontrollfunktioner i SBAB. Rapporteringen till styrelsen och dess Revisions- och compliancekommitté sker i enlighet med en rapporterings- och mötesplan.



## K Extern revisor

Bolagsstämman utser revisor. SBAB:s revisions- och compliancekommitté utvärderar revisionsinsatserna och biträder ägaren vid framtagande av förslag till revisor. Regeringskansliets förvaltare och handläggare följer upphandlingsprocessen från upphandlingskriterier till urval och utvärdering. Ägaren väljer på årsstämman den revisor eller det revisionsbolag som får uppdraget att revidera SBAB. Revisor ska vara auktoriserad revisor eller auktoriserad revisions-

byrå med en huvudansvarig revisor. Från och med 2011 sker val av revisor varje år i SBAB enligt aktiebolagslagen och bolagsordningen. Från årsstämman 2016 är Deloitte AB valt revisionsbolag, med Patrick Honeth som huvudansvarig revisor. En närmare presentation av revisorn och de arvoden och kostnadsersättningar som utgått återfinns i not **IK 6**. Revisorn granskar årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och VD:s förvaltning

av bolaget. Därutöver granskar revisorn översiktligt SBAB:s halvårsrapport och bokslutskommuniké samt avrapporterar noteringar till revisions- och compliancekommittén vid ordinarie möten i kommittén då av revisorn granskad delårsrapport/kommuniké bereds och då internkontrollgranskningen avrapporteras till styrelsen. Revisorn granskar också översiktligt SBAB:s hållbarhetsredovisning och Communication on Progress (COP).

## Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

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

### Kontrollmiljön

Den interna kontrollen avseende finansiell rapportering tar sin utgångspunkt i SBAB:s värderingar, organisationsstruktur, uppförandekod, policyer, instruktioner och anvisningar för SBAB:s verksamhet.

### Riskvärdering

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

Vid införandet av nya, eller väsentligt förändrade, produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar av SBAB:s verksamhet och organisation finns en godkännandeprocess. Syftet med processen är att vid väsentliga förändringar utvärdera potentiella risker och påverkan på kapital.

### Kontrollaktiviteter

Verksamhetsprocesser som bidrar med data till finansiella rapporter är kartlagda och innefattar kontrollaktiviteter i form av rutinbeskrivningar, rimlighetsbedömningar, avstämningar, attester och resultatanalyser. För att säkerställa tillämpningen av kontrollaktiviteter finns ett internt regelverk med redovisningsprinciper, planerings- och rapporteringsrutiner.

SBAB:s finansiella ställning och resultat, måluppfyllelse och analys av verksamheten rapporteras månadsvis tillsåväl bolagets ledning som styrelse. Styrelsens revisions- och compliancekommitté övervakar såväl den finansiella rapporteringen som hanteringen av den interna kontrollen.

### Information och kommunikation

Ekonomi- och finansenhets säkerställer att instruktioner rörande redovisning och finansiell rapportering är uppdaterade, kommunicerade och finns tillgängliga för de enheter som behöver dessa i sitt arbete. Instruktionerna finns också tillgängliga på SBAB:s intranät.

### Uppföljning

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

# Förslag till vinstdisposition

Resultatet i SBAB uppgick till 972 855 070 kronor efter skatt. Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen vinstmedel på sammanlagt 12 305 018 150 kronor.

Fond för verkligt värde	240 694 743
Primärkapitalinstrument	3 500 000 000
Balanserad vinst	7 591 468 337
Årets resultat	972 855 070
<b>Summa</b>	<b>12 305 018 150</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (kronor):

Balanseras i ny räkning	12 305 018 150
<b>Summa</b>	<b>12 305 018 150</b>

Styrelsen har beslutat att inte föreslå årsstämman någon aktieutdelning för verksamhetsåret 2020. SBAB är välkapitaliserat och har goda förutsättningar att växa utlåningen. Styrelsens beslut att inte föreslå någon aktieutdelning för verksamhetsåret 2020 stärker SBAB:s kapitalisering ytterligare. Marginalerna till FI:s kapitalkrav har även ökat till följd av FI:s beslut att minska det kontracykliska kapitalbuffertkravet. Under 2021 förväntar sig SBAB att kapitalkraven ökar bland annat till följd av införande av det europeiska bankpaketet i svensk lag och i FI:s föreskrifter. Under de kommande åren finns även en betydande osäkerhet hur kapitalkraven kommer att utvecklas. SBAB har tagit ansvar för upprätthållande av kreditgivningen under 2020 och avser fortsatt att ta ansvar för en väl fungerande bostadskreditmarknad i Sverige. SBAB:s kärnprimärkapitalrelation uppgick vid utgången av verksamhetsår 2020 till 13,4 procent och den totala kapitalrelationen till 17,6 procent. Styrelsen föreslår att de vinstmedel som står till årsstämman förfogande balanseras i ny räkning.



# Styrelse

Per datum för publicering av denna rapport

## 1. Jan Sinclair

### Styrelseordförande

Civilekonom. Född 1959. Invald 2018.

**Styrelseuppdrag:** Ordförande och styrelseledamot AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) samt Fastighets Aktiebolaget Victorhuset. Styrelseledamot STS Alpresor AB, Almi företagspartner AB, Bipon AB, FCG Holding Sverige AB, FCG Group AB, FCG Management AB samt Jan M.L. Sinclair AB.

**Övriga uppdrag:** Tysk honorärkonsul, Industriell rådgivare (egen verksamhet)

**Tidigare erfarenhet:** VD SEB A.G., Group Treasurer samt andra ledande befattningar inom SEB.

## 2. Lars Börjesson

### Ledamot

Civilingenjör. Född 1964. Invald 2014.

**Styrelseuppdrag:** Ordförande och styrelseledamot KGH Customs Service AB, KGH Global Consulting AB, KGH Digital AB, styrelseledamot KGH Customs AB, Ordförande och styrelseledamot Atlantic Continental Holding AB samt styrelseledamot Taggsvampen AB.

**Övriga uppdrag:** VD och concernchef KGH Customs AB, VD KGH Digital AB, VD KGH Customs Service AB, VD Atlantic Continental Holding AB, VD Dovana AB samt ordförande och styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Viktoriahuset.

**Tidigare erfarenhet:** VD Stena Technoworld, Direktör strategi och affärsutveckling Stena metall, Senior partner Accenture bl.a. managing director Accenture Management Consulting Nordic.

## 3. Inga-Lill Carlberg

### Ledamot

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Född 1962. Invald 2019.

**Styrelseuppdrag:** Ordförande och styrelseledamot Trill Impact Microfinance AB, styrelseledamot Trill Impact AB, Trill Impact Executive Holding AB, Trill Impact GP S.å.r.l. samt Stiftelsen för Finansforskning.

**Övriga uppdrag:** COO Trill Impact AB samt VD Trill Impact Verwaltungs GmbH. Tidigare erfarenhet: Flertal ledande befattningar inom Nordea, styrelseledamot i bland annat Tredje AP Fonden, Nordea Investment Funds och Mistra Sustainable Investments.

## 4. Daniel Kristiansson

### Ledamot

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Född 1974. Invald 2016.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i Swedfund International AB samt Stiftelsen Industrifonden.

**Övriga uppdrag:** Ämnesråd Regeringskansliet

**Tidigare erfarenhet:** Vice President Citigroup

## 5. Jane Lundgren - Ericsson

### Ledamot

Jur kand, Stockholms universitet, LL.M London. Född 1965. Invald 2013.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), Visma Finance AB, Copperstone Resources AB (publ) samt suppleant Miskatonic Ventures Aktiebolag.

**Övriga uppdrag:** Visma Finance AB (chefsjurist), Bagarmossen Kärrtorp Bollklubb (ordförande).

**Tidigare erfarenhet:** SEK Securities (VD), Executive Director & Head of Lending på inom Svensk Exportkredit AB.

## Suppleanter

### Jenny Gustafsson

Suppleant, Arbetstagarrepresentant (Finansförbundet)

Född: 1986

Utsedd: 2020

Utbildning: Gymnasieexamen, samhällsvetenskap och journalistik

Styrelseuppdrag: -

Övriga uppdrag: Kundansvarig Special 2 inom affärsområde Privat på SBAB, Klubbordförande för Finansförbundets lokala klubb

Tidigare erfarenhet: -

### David Larsson

Suppleant, Arbetstagarrepresentant (SACO)

Född: 1976

Utsedd: 2018

Utbildning: Ekonomie magisterexamen, Karlstads universitet

Styrelseuppdrag: -

Övriga uppdrag: Kundansvarig Företag inom affärsområde Företag & Brf på SBAB, Vice klubbordförande i SACO:s lokala klubb

Tidigare erfarenhet: -



### 6. Leif Pagrotsky

Ledamot

Filosofie kandidatexamen, Pol. Mag., Civilekonom, Göteborgs universitet. Född 1951. Invald: 2020.

**Styrelseuppdrag:** Ordförande, styrelseledamot Beckmans Skola AB, Beckmans Akademi AB, Husvärdens L Larsson & Co AB, Vitartes Intea Holding AB, Smartilizer Scandinavia AB samt styrelseledamot Leif Pagrotsky AB.

**Övriga uppdrag:** Konsultuppdrag Yrkesakademien AB.

**Tidigare erfarenhet:** Diverse positioner inom riksdagen och regeringen, bland annat statssekreterare för finansmarknadsfrågor i finansdepartementet, närings- och handelsminister liksom utbildnings- och kulturminister. Därutöver vice ordförande i Riksbanksfullmäktige, ordförande i Business Sweden och Generalkonsul i New York.

### 7. Johan Prom

Ledamot

Mastersexamen i finansiell ekonomi, Handelshögskolan i Stockholm Född 1972. Invald 2020.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot, Fredrikshovs Slott AB, Johan Prom AB samt Johan Prom Konsult- och investeringsaktiebolag.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot Bostadsrättsföreningen Marketenteriet 6, Industriell rådgivare i egen verksamhet samt Executive in Residence Handelshögskolan i Stockholm.

**Tidigare erfarenhet:** VD Avanza, flertal ledande exekutiva befattningar inom ICA-koncernen, managementkonsult på McKinsey & company och Boston Consulting Group.

### 8. Synnöve Trygg

Ledamot

Ekonomexamen Stockholm Universitet, Advanced Management Program Handelshögskolan. Född 1959. Invald 2019.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot och vice ordförande Volvofinans Bank AB, styrelseledamot Precise Biometrics AB, Synnöve Trygg Consulting AB samt Valitor Hf.

**Övriga uppdrag:** VD Synnöve Trygg Consulting AB.

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

### 9. Anders Heder

Ledamot, Arbetstagarrepresentant (Finansförbundet)

Filosofie kandidatexamen (huvudämne Företagsekonomi). Karlstads universitet. Född 1962. Utsedd 2019.

**Styrelseuppdrag:** -

**Övriga uppdrag:** Controller på SBAB (sedan 1999).

**Tidigare erfarenhet:** Anställningar på Götabanken och Wermlandsbanken, bl.a. med inriktning fond, notariat och penningplacering. Anställning som gruppchef för olika avdelningar inom SBAB från 1992.

### 10. Margareta Naumburg

Ledamot, Arbetstagarrepresentant (SACO)

Civilekonom, Linköpings universitet. Född 1964. Utsedd 2018 (utsedd till suppleant 2017).

**Styrelseuppdrag:** -

**Övriga uppdrag:** Compliance Officer på SBAB, Klubbordförande för SACO:s lokala klubb.

**Tidigare erfarenhet:** Chefs- och specialistroller inom internrevision, compliance, risk och ekonomi SBAB, Matematik Bank och Holmen AB. Externrevisor Price Waterhouse.

# Företagsledning

Per datum för publicering av denna rapport

## 1. Klas Danielsson

VD

Fil kand Företagsekonomi. Född 1963. Anställd 2014.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot AB Sveriges Sakerställda Obligationer AB (publ), Spiderweb Consulting AB. Styrelseordförande Booli Search Technologies AB samt styrelsesuppleant Svenska Bankföreningen.

**Övriga uppdrag:** -

**Tidigare erfarenhet:** Grundare av och VD Nordnet AB (publ) och Nordnet Bank AB, Tradingchef SBC Warburg AB, Styrelseordförande SwedSec Licensiering AB, Styrelseledamot Ikano Bank AB, East Capital AB, Konsumenternas Bank- och finansbyrå, Alternativa Aktiemarknaden AB, Svenska Fondhandlareföreningen, m.fl.

Tf Chef Affärsspecialister från 16 mars 2021.

## 2. Sara Davidgård

**Chef Affärsspecialister**

Magisterexamen Företagsekonomi. Född 1974. Anställd 2017.

**Styrelseuppdrag:** -

**Tidigare erfarenhet:** Head of Risk Swedish Banking på Swedbank, Styrelseledamot Sparia, Segmentsansvarig på Swedbank, flera chefsroller inom Swedbanks Retailverksamhet, samt andra befattningar inom Swedbank Robur.

Chef Risk Officer (CRO) från 16 mars 2021.

## 3. Carina Eriksson

**Chef Human Resources Officer (CHRO)**

Civilekonom. Född 1965. Anställd 2015.

**Styrelseuppdrag:** -

**Tidigare erfarenhet:** Skandinavisk HR Business Partner Lead för Trygg Hansa/Codan, Skandinavisk HR-direktör för Personal Lines Trygg Hansa/ Codan, HR-direktör Microsoft Sverige, COO Deutsche Bank Nordic Equities.

## 4. Kristina Frid

**Chef Kundservice**

Fil kand Media- och kommunikationsvetenskap. Född 1976. Anställd 2017.

**Styrelseuppdrag:** -

**Tidigare erfarenhet:** Regionchef Nordea, ordförande Handelskammaren lokalavdelning Karlstad. Flera chefsroller inom Nordeas Retailverksamhet samt andra befattningar inom Nordea.

## 5. Mikael Ingländer

**Chef Financial Officer & Chef Företag & Brf (CFO)**

Civilekonom. Född 1963. Anställd 2014.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot Booli Search Technologies AB.

**Tidigare erfarenhet:** VD Lindorff Sverige AB, vice VD och CFO Swedbank AB, Regionchefsuppdrag samt vice VD FöreningsSparbanken AB, Styrelseledamot ICA Banken, OK-Q8 Bank AB, Hansabank Group AS, m.fl.

## 6. Robin Silfverhielm

**Chef Customer Experience & Chef Information Officer (CXO & CIO)**

Civilingenjör. Född 1973. Anställd 2019.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot Booli Search Technologies AB.

**Tidigare erfarenhet:** CDO Skandia, Managementkonsult Accenture, Projektledare OMX.

## 7. Malou Sjörin

**Chef Hållbarhet, Marknad & Kommunikation**

Civilekonom. Född 1972. Anställd 2020.

**Styrelseuppdrag:** -

**Tidigare erfarenhet:** Kommunikationsdirektör Trygg-Hansa/Codan, Kommunikationsdirektör SJ AB, Strategikonsult Cap Gemini Ernst & Young.

## 8. Andras Valko

**Chef Data Science Officer (CDSO)**

PhD Computer Science, MSc Engineering, BSc Economics. Född 1971. Anställd 2019.

**Styrelseuppdrag:** -

**Tidigare erfarenhet:** Diverse ledarskapsroller på Ericsson i produktledning, affärsutveckling, forskning, och mjukvarautveckling inom big data analytics, data engineering, och data science.

## 9. Fredrik Stenbeck

**Chef Risk Officer (CRO)**

Civilekonom. Född 1982. Anställd 2020.

**Styrelseuppdrag:** -

**Tidigare erfarenhet:** CRO och riskchefsroller på Bambora, Hoist Finance och Pareto Securities. Tidigare olika roller inom Öhmangruppen.

Lämnade SBAB och sin tjänst som Chef Risk Officer (CRO) den 16 mars 2021.

## Revisor

Patrick Honeth

Deloitte AB

Huvudansvarig revisor i SBAB sedan 2016

