

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. Därutöver styr ägaren banken genom att SBAB tillämpar 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. Vidare följer SBAB ett antal internationella riktlinjer inom hållbarhet samt de regler som gäller för bolag med noterade värdepapper på de reglerade marknader där SBAB:s värdepapper är noterade.

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 styrmoddell. För SBAB är det vidare av stor vikt att upprätthålla transparens i information, en stark företagskultur och ett tillitsfullt ledarskap samt att verksamheten bedrivs på ett långsiktigt hållbart sätt. Detta tillsammans med bolagsstyrning bidrar till att allmänheten kan upprätthålla högt förtroende för SBAB:s verksamhet. Förtroende är grunden i all bankverksamhet.

Tillämpning av Koden

Då SBAB ägs av svenska staten 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 Ägarpolicy så ska regeringens principer gälla. Utifrån ägarbildens och med iakttagande av Ägarpolicy 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 stämma. 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 Ägarpolicy.

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.

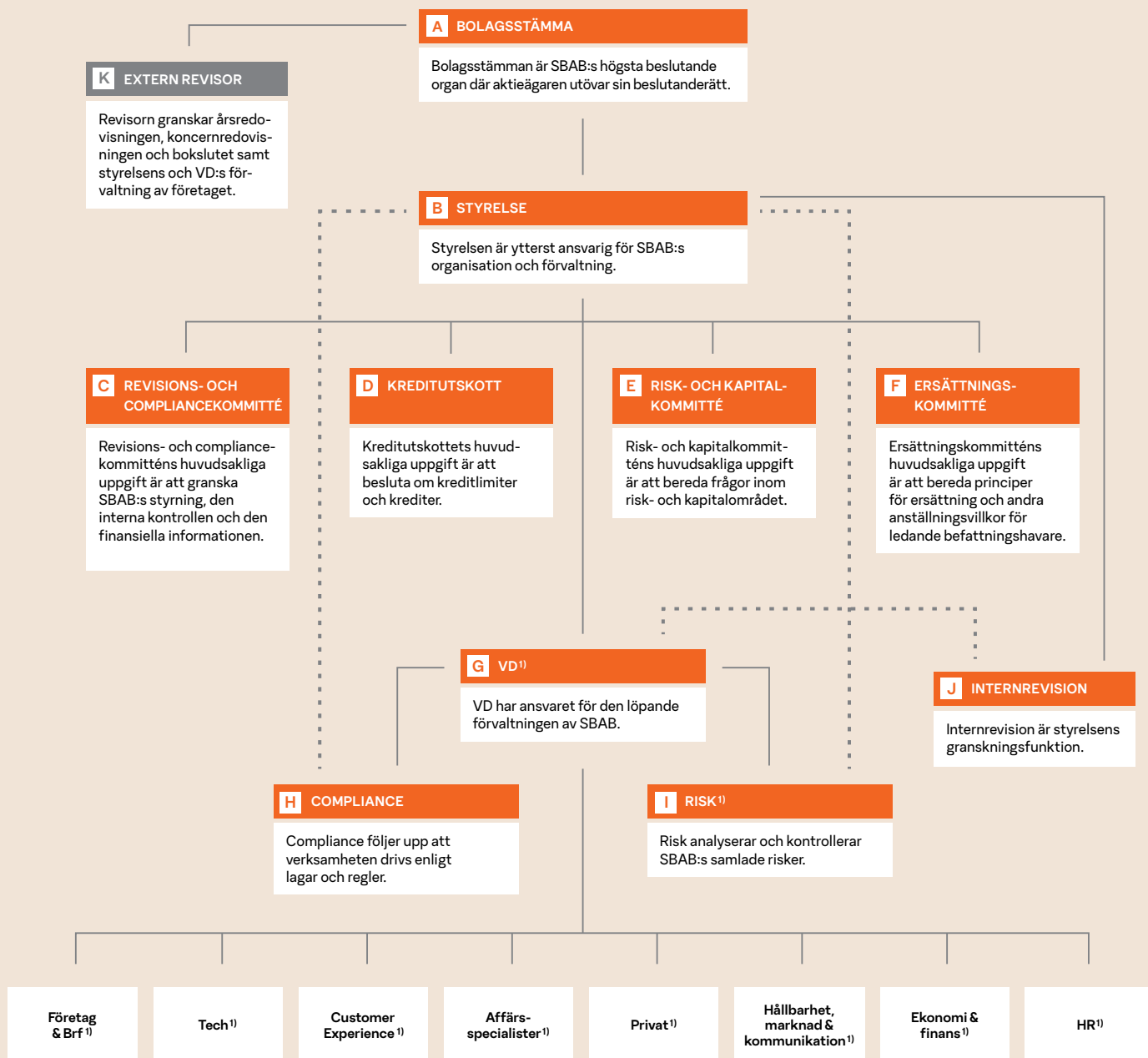
Kodregel 2.6, 4.4, 4.5, 4.6 samt 10.2 – styrelseledamöters oberoende i förhållande till större ägare ska redovisas. Skälet till att sådan redovisning inte sker är att syftet med de aktuella kodreglerna i huvudsak är att skydda minoritetsägare i bolag med spritt ägande. I statligt helägda bolag saknas 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, vilket i huvudsak är att bedriva bankverksamhet. 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 bolagsstämma då en ny ordförande väljs av stämman. För ändringar av bolagsordningen gäller att kallelse till extra stämma där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor innan stämman. Det kan noteras att en ändring av bolagsordningen även behöver godkännas av Finansinspektionen

A Bolagsstämma

Årsstämma i SBAB hölls den 27 april 2023. Till årsstämman inbjöds såväl allmänheten som riksdagens ledamöter att närvara fysiskt eller digitalt. Ägaren representerades av Olle Fredriksson, Finansdepartementet. Vid årsstämman var också flertalet styrelseledamöter, VD och SBAB:s revisor närvarande. Vid årsstämman var Jan Sinclair, SBAB:s styrelseordförande, stämans ordförande. Stämman beslutade att välja följande styrelseledamöter: Jan Sinclair (styrelseordförande), Lars Börjesson, Inga-Lill Carlberg, Jenny Lahrin, Jane Lundgren Ericsson, Wenche Martinussen,



¹⁾ Ingår i företagsledningen.

Leif Pagrotsky, Fredrik Sauter och Synnöve Trygg. De lokala fackliga organisationerna hade vid tidpunkten för årsstämman utsett Karin Neville respektive Margareta Naumburg till arbetstagarrepresentanter i styrelsen med Therese Sandberg och David Larsson som suppleanter. På årsstämman beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och VD, vinstdisposition och fastställelse av bokslutet för 2022. Bolagsstämman beslutade att en utdelning om 832 miljoner kr skulle lämnas till ägaren. Vid årsstämman valdes Deloitte AB, med Malin Lünning som huvudansvarig revisor, till SBAB:s revisor intill slutet av årsstämman 2024. Årsstämman följde upp de av årsstämman 2022 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 2022.

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 utmaningar, 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

Styrelsens arbete under 2023

Styrelsen har under 2023 haft åtta ordinarie möten och ett extrainsatt möte. Två av de ordinarie mötena har utgjorts av längre strategimöten och vid ett möte har extra fokus lagts på företagsaffären. Det kan noteras att styrelsen under året haft särskilt fokus på att följa marknadsutvecklingen ur ett makroekonomiskt respektive ett kreditriskperspektiv. Vidare har styrelsen noggrant följt utvecklingen av bolagets kapitalsituation med anledning av Finansinspektionens fördröjda granskningar av de IRK-modeller som koncernen ansökt om godkännande för. Därutöver har styrelsen haft fokus på arbetet med bankens långsiktiga affärsplanering för att säkerställa fortsatt god konkurrenskraft över tid. Utöver styrelsesammanträdena har styrelsen

även haft två utbildningsdagar med fokus på regelverks- och styrningsfrågor respektive riskfrågor.

Styrelsen erhåller regelbundet följande rapportering: (i) finansiella kvartalsrapporter; (ii) kvartalsvisa finansiella prognoser; (iii) kvartalsvisa verksamhetsrapporter från respektive affärsområde (Privat samt Företag & Brf); (iv) rapportering avseende strategiska projekt omfattande såväl regelverks- som utvecklingsprojekt; (v) halvårsvisa hållbarhetsrapporter; (vi) kvartalsvisa rapporter avseende första linjens regelefterlevnad inklusive framåtblickande regelverksbevakning, samt (vii) kvartalsrapporter från Risk, Compliance och Internrevisionen.

JANUARI	FEBRUARI	MARS	APRIL	MAJ	JUNI
<p>Första kvartalet Bokslutskommuniké; Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU); Årsföredragning jävskrediter; Utvärdering av styrelsens arbete; Mål för VD; Strategifrågor; Fördjupad omvärldsbevakning; Beslut om årsredovisning inkl. hållbarhetsredovisning, pelare 3-rapport och ersättningsrapport; Beslut inför SBAB:s årsstämma, Lämplighetsbedömningar, Successionsfrågor; Beslut om ersättning till ledande befattningshavare; Statusuppdatering avseende resolutionsbarhetsarbetet; Fastställande av ny vision och mission.</p>					
			<p>Andra kvartalet Konstituerande styrelsemöte; Beslut om interna styrande dokument och konstituerande frågor, Kvartalsrapport; Rapport avseende utlagd verksamhet; Beslut om att utse VD; . Beslut om tillsättande av ny CFO; Strategifrågor, Fördjupad omvärldsbevakning; Fastställande av koncernens väsentliga risker. Information om CSRD från Finansinspektionen</p>		

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 nio ledamöter av stämman. SBAB:s styrelse bestod vid utgången av året av dessa nio

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 utgivna av SBAB, då SBAB är ett av svenska staten helägt bolag, eller finansiella instrument utgivna av SBAB. För information om utlåning till nyckelpersoner, se not **A 2**. Styrelsen fastställer verksamhetsmål 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 och löpande utbildning. SBAB:s styrelse fattar beslut i frå-

Närvaro styrelsen 2023

Tabellen redogör för ledamöternas närvaro vid styrelsens och dess utskotts- och kommittéers möten under 2023.

Inga ledamot har under året lämnats styrelsen. Fredrik Sauter utsågs till ledamot vid årsstämman. Han valdes även i juni 2023

in som ledamot i Risk- och kapitalkommittén. Närvaro för Fredrik Sauter avser därmed del av året.

Ledamöter	Styrelse	Kredit- utskott	Risk- och kapital- kommitté	Revisions- och compliance- kommitté	Ersättnings- kommitté
Stämموvalda ledamöter					
Jan Sinclair (styrelseordförande/styrelseledamot)	9/9	17/19	11/11	6/6	4/4
Lars Börjesson (styrelseledamot)	8/9				4/4
Inga-Lill Carlberg (styrelseledamot)	9/9	16/19			4/4
Jenny Lahrin (styrelseledamot)	9/9			6/6	4/4
Jane Lundgren Ericsson (styrelseledamot)	9/9	17/19	10/11	6/6	
Wenche Martinussen (styrelseledamot)	9/9		11/11		
Leif Pagrotsky (styrelseledamot)	9/9			6/6	
Fredrik Sauter (styrelseledamot)	6/7		5/6		
Synnöve Trygg (styrelseledamot)	9/9	17/19	11/11	6/6	
Arbetstagarrepresentanter					
Margareta Naumburg (arbetstagarrepresentant SACO)	7/9				
Karin Neville (arbetstagarrepresentant Finansförbundet)	1/9				
David Larsson (Suppleant, arbetstagarrepresentant SACO)	1/9				
Therese Sandberg (Suppleant, arbetstagarrepresentant Finansförbundet)	8/9				

JULI

AUGUSTI

SEPTEMBER

OKTOBER

NOVEMBER

DECEMBER

Tredje kvartalet

Delårsrapport; Strategifrågor, Fördjupad omvärldsbevakning;

Fjärde kvartalet

Kvartalsrapport; Beslut om koncernåterhämtningsplan; Genomgång av utvecklingen av bankens kontinuitetsarbete; Beslut om avyttring av dotterbolag; Beslut om mål för verksamheten, budget och långsiktig affärsplanering; Strategi-frågor; Fastställande av koncernens väsentliga risker; Fastställande av väsentlighetsanalys; Genomgång av allmän riskbedömning för penningtvätt och finansiering av terrorism.

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)
Jenny Lahrin (ledamot)
Leif Pagrotsky (ledamot)
Jan Sinclair (ledamot)
Synnöve Trygg (ledamot)

Revisions- och compliancekommittén ska 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 har också till uppgift att övervaka effektiviteten i riskhanteringen och det av Compliance och Internrevision utförda arbetet. Revisionsplanen för internrevisionen bereds i revisions- och compliancekommittén inför beslut i styrelse och årsplaner från Compliance och enheten Operativ Risk inom Riskorganisationen, vilka beslutas av VD, föredras. Revisions- och compliancekommittén tar del av och behandlar rapporter från SBAB:s externa revisorer, Internrevision, Compliance samt enheten Operativ Risk inom Riskorganisationen. Revisions- och compliancekommittén ska även 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.

D Kreditutskottet



Jane Lundgren Ericsson (ordförande)
Inga-Lill Carlberg (ledamot)
Jan Sinclair (ledamot)
Synnöve Trygg (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.

E Risk- och kapitalkommittén¹⁾



Synnöve Trygg (ordförande)
Jane Lundgren Ericsson (ledamot)
Wenche Martinussen (ledamot)
Fredrik Sauter (ledamot)
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. Risk- och kapitalkommittén bereder även godkännandet av nya IRK-modeller och väsentliga förändringar i befintliga modeller. I risk- och kapitalkommittén ingår minst tre av styrelsen utsedda styrelseledamöter. Risk- och kapitalkommittén är SBAB:s lagstadgade riskkommitté/riskutskott.

¹⁾ Fredrik Sauter utsågs till ledamot vid styrelsemöte den 1 juni 2023.

F Ersättningskommittén



Inga-Lill Carlberg (ordförande)
Lars Börjesson (ledamot)
Jenny Lahrin (ledamot)
Jan Sinclair (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 och ledande befattningshavare inför beslut i styrelsen. Ersättningskommittén följer upp ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom SBAB.

gor 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 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 liksom CFO och chefen för Affärsområde Privat, medan andra tjänstemän i SBAB vid behov kan 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; Chef Affärsområde Privat, Chef Affärsområde Företag & Brf, Chief Financial Officer, Chief Experience Officer, Chief Customer Experience Officer, Chef Hållbarhet, Marknad & Kommunikation, Chef Affärs-specialister, Chief Human Resources Officer samt Chief Risk Officer.

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 primärt ledningsutskottet, vilket inkluderar prisråd, ALCO (Asset and Liability Committee) och portföljningsstyrning, samt kreditkommittén. Prisrådet hanterar frågor om prissättning av SBAB:s produkter, ALCO bereder och beslutar frågor avseende koncernens finansiella verksamhet och risker i balansräkningen samt kapitalfrågor. Portföljningsstyrning bereder och beslutar frågor kring framför allt koncernens utvecklingsprojekt. Ledningsutskottet bereder även frågor avseende verksamhetsut-

veckling i övrigt. 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 och hållbart värdeskapande 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 189.

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

Riskhantering samt intern styrning och 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 den interna styrningen och kontrollen 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 denne ansvarar för bedrivs med god intern styrning och kontroll.

H Compliance

SBAB har en centralt placerad compliancefunktion. 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 compliancerisker samt följer upp regelefterlevnaden 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 Risks ansvarsområde.

J Internrevision

Internrevisionen i SBAB utgör en intern oberoende granskningsfunktion i enlighet med FI:s föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. Funktionen är direkt underställd styrelsen. Internrevisionens arbete ska bedrivas enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). En av Internrevisionens huvuduppgifter är att granska och utvärdera den interna styrningen och kontrollen och skapa nytta och förbättringar i verksamheten. Internrevisionens granskningsinsatser sker i enlighet med en revisionsplan som årligen bereds av Revisions- och Compliancekommittén och beslutas av styrelsen. Chefen för Internrevisionen rapporterar muntligt och skriftligt till Revisions- och Compliancekommittén och styrelsen. Internrevisionens ansvar och arbetsuppgifter samt närmare arbets- och rapporteringsrutiner framgår av den av styrelsen årligen fastställda policyn.

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 revisionsbyrå 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, och från årsstämman 2023 är Malin Lünings huvudansvarig revisor. Patrick Honeth var huvudansvarig revisor fram till årsstämman 2023. En närmare presentation av revisorn och de arvoden och kostnadsersättningar som utgått återfinns i not t **IK 6**. Revisorn granskar årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och VD:s förvaltning av bolaget. Därutöver granskar revisorn delårsrapporten för Q2 och bokslutskommuniké samt genomför en översiktlig granskning av

delårsrapporterna för Q1 och Q3 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 organisationsstruktur, styrande dokument, processkartor och värderingar.

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

För kontrollaktiviteter avseende den finansiella rapporteringen finns ett internt regelverk med plane-rings- och rapporteringsru-

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

Information och kommunikation

Ekonomi- och finanssenheten 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 Bank AB (publ) uppgick till 5 702 959 234 kronor efter skatt. Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen vinstmedel på sammanlagt 18 527 130 546 kronor.

Fond för verkligt värde	-58 837 861
Primärkapitalinstrument	5 800 000 000
Balanserad vinst	7 083 009 173
Årets resultat	5 702 959 234
Summa	18 527 130 546

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (kronor):

I utdelning lämnas 49 200 kronor per aktie, totalt	963 483 600
Balanseras i ny räkning	17 563 646 946
Summa	18 527 130 546

Förslaget till utdelning, som utgör 40 procent av årets resultat i koncernen, har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet i SBAB Bank AB (publ) netto -90 mnkr. Gällande regelverk för kapitaltäckning innebär att företaget vid varje given tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av de samlade kapitalkraven, vilka omfattar kapitalkrav i Pelare 1, kapitalkrav i Pelare 2, buffertkrav samt eventuell vägledning i Pelare 2. Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 28 209 mnkr (27 484) och totalt kapitalkrav till 23 901 mnkr (22 914).

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

Styrelse

Per den 31 december 2023



Övre raden: Karin Neville, Jan Sinclair, Lars Börjesson, Synnöve Trygg, Jane Lundgren-Ericsson och Inga-Lill Carlberg.
Nedre raden: Leif Pagrotsky, Jenny Lahrin, Margareta Naumburg och Wenche Martinussen. (Ej på bild: Fredrik Sauter)

→ Jan Sinclair

Ordförande

Civilekonom. Född: 1959 Invald: 2018.

Styrelseuppdrag: AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) (styrelseledamot och ordförande), Almi AB (styrelseledamot), STS Alpresor AB (styrelseledamot), Nilsson Energy AB (styrelseledamot och ordförande), Hydri (styrelseledamot), Bipon AB (styrelseledamot) och Jan M.L. Sinclair AB (styrelseledamot).

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

Tidigare erfarenhet: SEB A.G. (VD), Group Treasurer samt andra ledande befattningar inom SEB, Styrelseuppdrag inom FCG-koncernen.

→ Lars Börjesson

Ledamot

Civilingenjör. Född: 1964. Invald: 2014.

Styrelseuppdrag: Top Armbel Holding AB (ordförande, styrelseledamot), Taggsvampen AB (styrelseledamot).

Övriga uppdrag: Bostadsrättsföreningen Viktoriahuset (styrelseledamot, ordförande).

Tidigare erfarenhet: Stena Technoworld (VD), Direktör strategi och affärsutveckling Stena metall, Senior partner Accenture bland annat Managing Director Accenture Management Consulting Nordic, koncernchef samt diverse styrelseuppdrag och VD-poster inom KGH-gruppen.

→ Inga-Lill Carlberg

Ledamot

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

Styrelseuppdrag: Trill Impact AB (styrelseledamot), Trill Impact Microfinance AB (styrelseledamot och ordförande), Trill Impact Executive Holding AB (styrelseledamot), Trill Impact Ventures Holding AB (styrelseledamot), Trill Impact Ventures AB (styrelseledamot), Trill Impact Ventures Pharma 1 AB (styrelseledamot), Trill Impact (General Partner) S.å.r.l. (styrelseledamot), Trill Impact Verwaltungs-GmbH (styrelseledamot), Trill Impact Ventures (General Partner) S.å.r.l. (styrelseledamot), TIPE II (GP) S.å.r.l. (styrelseledamot), Stiftelsen för Finansforskning (styrelseledamot), Cberg Invest AB (styrelseledamot).

Övriga uppdrag: Trill Impact AB (COO) samt Trill Impact Verwaltungs GmbH (VD).

Tidigare erfarenhet: Flertal ledande befattningar inom Nordea, styrelseledamot i bland annat Tredje AP Fonden, Nordea Investment Funds och Mistra Sustainable Investments.

→ Jane Lundgren Ericsson

Ledamot

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

Styrelseuppdrag: AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) (styrelseledamot), Visma Financial Solutions AB (styrelseledamot), Flex Services Sverige AB (suppleant), Flex Applications Stockholm AB (suppleant), Inyett AB (styrelseledamot), Copperstone Resources AB (publ) (styrelseledamot), Bokio AB (styrelseledamot), Miskatonic Ventures Aktiebolag (suppleant).

Övriga uppdrag: Flex Applications Sverige AB (VD), Flex Applications Stockholm AB (VD), Flex Services Sverige AB (VD), Bagarmossen Kärrtorp Bollklubb (ordförande).

Tidigare erfarenhet: SEK Securities (VD), Executive Director & Head of Lending Svensk Exportkredit AB, VD och Chefsjurist Visma Finance AB.

→ Leif Pagrotsky

Ledamot

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

Styrelseuppdrag: Göteborg & Co AB (styrelseledamot, ordförande), Husvärden L Larsson & Co AB (styrelseledamot, ordförande), Vitartes Intea Holding AB (styrelseledamot, ordförande), Smartilizer Scandinavia AB (styrelseledamot, ordförande), Leif Pagrotsky AB (styrelseledamot).

Övriga uppdrag: Advisory Board LDS Investments LP, Göteborg & Co (ordförande).

Tidigare erfarenhet: Statsråd, Närings- och handelsminister, Nordisk samarbetsminister, Utbildnings- och kulturminister. Statssekreterare i Finansdepartementet, vice ordförande i Riksbanksfullmäktige, ordförande i Business Sweden och Generalkonsul i New York. Styrelseuppdrag bl.a. Stockholms Fondbörs, AB Tiptjänst, AB Vin & Sprit, European Investment Bank (EIB) Luxemburg och Avanza Pension.

→ Synnöve Trygg

Ledamot

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

Styrelseuppdrag: AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) (styrelseledamot), Volvofinans Bank AB (styrelseledamot och vice ordförande).

Övriga uppdrag: -

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

→ Jenny Lahrin

Ledamot

Jurkand. Uppsala universitet, LL.M Universiteit van Amsterdam, EMBA Handelshögskolan, Stockholm, Fartygsbefäl klass VIII från Chalmers tekniska högskola. Född: 1971. Invald: 2022.

Styrelseuppdrag: S. VisitSweden AB (styrelseledamot), AB Göta kanalbolag (styrelseledamot), Saminvest AB (styrelseledamot), PostNord AB (styrelseledamot).

Övriga uppdrag: Ämnesråd Regeringskansliet, Bostadsrättsföreningen Badhotellet i Saltsjöbaden (styrelseledamot och ordförande).

Tidigare erfarenhet: Styrelseuppdrag i RISE Research Institutes of Sweden, Swedavia AB, SOS Alarm Sverige AB och Vattenfall AB, chefsjurist och medlem i ledningsgruppen Veolia Transport Northern Europe AB.

→ Wenche Martinussen

Ledamot

Utbildning: Master in Business and Marketing, Master of Management programme in E-commerce och Master of Management programme in Scenarios, Foresight and Strategy BI (Norwegian business school); INSEAD strategy programme. Född: 1968. Invald: 2022.

Styrelseuppdrag: -

Övriga uppdrag: Sales and Marketing Director, BI Norwegian Business School.

Tidigare erfarenhet: Storebrand Finansiell rådgivning AS (styrelseordförande), Storebrand Fondene AS (styrelseledamot), The Norwegian Insurer Association (styrelseledamot), kommunikationsbefattningar inom Nordea Bank AB, flertalet befattningar inom digitalisering, IT-utveckling och operations inom Storebrand/SPP, CCO Storebrand, CCO SATS Group ASA, COO och styrelseledamot Oslo Philanthropic Exchange.

→ Fredrik Sauter

Ledamot

Utbildning: Ekonomie kandidatexamen, Handelshögskolan Stockholm, Executive MBA Kellogg Graduate School. Född: 1969. Invald: 2023.

Styrelseuppdrag: American Express Europe S.A (styrelseledamot) och Thaning Consulting AB (suppleant).

Övriga uppdrag: American Express (Head of Growing Market in Nordic, Belgium, Netherland, Luxemburg, Spain, Argentina, International Dollar Card and Global Insurance), Finanskoalitionen mot sexuell exploatering av barn (grundare och styrelseledamot) samt Bostadsrättsföreningen Sidensvansen 2 (styrelseledamot och ordförande).

Tidigare erfarenhet: American Express (Sverigechef), Catella Bank SA (tidigare Banque Invik) (Managing Director, Skandiabanken (VD)), Danske Bank Sverige (Vice VD), Danske Securities (CFO and Head of administration), Result Venture Knowledge (Sverigechef), Andersen Consulting /Accenture samt Management Consultant Arkitraven AB.

→ Margareta Naumburg

Ledamot, Arbetstagarrepresentant (SACO)

Utbildning: 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 på SBAB, Matteus Bank och Holmen AB. Externrevisor Price Waterhouse.

→ Karin Neville

Ledamot, Arbetstagarrepresentant (Finansförbundet)

Utbildning: Examen Fastighetsförmedling, Kungliga Tekniska högskolan. Född: 1987. Utsedd: 2021.

Styrelseuppdrag: -

Övriga uppdrag: Compliance Officer på SBAB, Ledamot i Finansförbundets lokala klubbstyrelse.

Tidigare erfarenhet: Olika roller inom Kundservice och Risk inom SBAB sedan 2009.

Suppleanter

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 klubbordförandeför SACO:s lokala klubb

Tidigare erfarenhet: -

Therese Sandberg

Suppleant, Arbetstagarrepresentant (Finansförbundet)

Född: 1990

Utsedd: 2022

Utbildning: Redovisningsekonom Affärs- högskolan, Karlstad

Styrelseuppdrag: -

Övriga uppdrag: Bolånespecialist SBAB, Ordförande för Finansförbundets lokala klubbstyrelse

Tidigare erfarenhet: -

Företagsledning

Per den 31 december 2023



Övre raden: Peter Svensén, Carl Olsson, Sara Davidgård, Marko Ivanic, Malou Sjörin och Deniz Güler.

Nedre raden: Mikael Inglander, Robin Silfverhielm, Stefan Andersson och Liv Forsström.

→ Mikael Inglander

VD

Civilekonom. Född: 1963. Anställd: 2014.

Styrelseuppdrag: Booli Search Technologies AB (styrelseledamot), AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) (styrelseledamot), Svenska Bankföreningens styrelse (suppleant).

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

→ Sara Davidgård

Chef Affärsområde Privat

Magisterexamen Företagsekonomi. Född: 1974
Anställd: 2017.

Tidigare erfarenhet: CRO, Chef Affärsspecialister, tf. Chef Affärsområde Företag & Brf, tf. Chef Privatmarknad samt COO SBAB, Head of Risk Swedish Banking på Swedbank, styrelseledamot Sparia, Segmentsansvarig på Swedbank, flera chefsroller inom Swedbanks Retailverksamhet samt andra befattningar inom Swedbank Robur.

→ Liv Forsström

Chief Human Resources Officer (CHRO)

Civilekonom. Född: 1970. Anställd: 2023.

Tidigare erfarenhet: HR-chef Handelsbanken Tech, HR-Chef Affärsområde Handelsbanken samt andra uppdrag inom Handelsbanken AB.

→ Marko Ivanic

Chief Technology Officer (CTO)

Född: 1979. Anställd: 2018.

Tidigare erfarenhet: Chef IT Drift SBAB, Deputy CTO Nordnet samt andra chefsroller inom IT på Nordnet.

→ Peter Svensén

Chief Financial Officer (CFO)

Civilekonom. Född: 1974. Anställd: 2022.

Tidigare erfarenhet: CRO SEK, CRO SBAB, konsult på Oliver Wyman och KPMG Financial Services.

→ Malou Sjörin

Chef Hållbarhet Marknad och Kommunikation

Civilekonom. Född: 1972. Anställd: 2020.

Styrelseuppdrag: Booli Search Technologies AB (styrelseledamot).

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

→ Deniz Güler

Tillförordnad Chief Risk Officer (CRO)

Civilingenjör Industriell ekonomi. Född: 1986.

Anställd: 2014.

Tidigare erfarenhet: Chef Marknads- och likviditetsrisk, Chef Kapital samt Chef Strategiska projekt på SBAB. Befattningar inom kreditrisk och finansiell analys på Skandiabanken respektive Söderberg & Partners

→ Stefan Andersson

Chef Affärsområde Företag & Brf

Född: 1964. Anställd: 2020.

Tidigare erfarenhet: Boappa AB (styrelseledamot), Operativ chef Företag & Brf på SBAB, Nordic Head of Business Banking Strategy & Propositions på Nordea, chef Business Banking Sverige på Nordea, chef Försäljning Sverige på SEB Trygg Liv, chef SME-segmentet på SEB, distriktschef inom SEB:s kontorsrörelse, styrelseledamot i Nordea Liv & Pension samt Bankgirot.

→ Robin Silfverhielm

Chief Experience Officer (CXO)

Civilingenjör. Född: 1973. Anställd: 2019.

Styrelseuppdrag: Booli Search Technologies AB (ordförande).

Tidigare erfarenhet: Boappa AB (ordförande), CDO Skandia, Managementkonsult Accenture, projektledare OMX.

→ Carl Olsson

Chef Affärsspecialister

Civilekonom. Född: 1983. Anställd: 2021.

Tidigare erfarenhet: Tf CFO SBAB, Director of Corporate Development & Strategy på Trustly, Strategichef på SBAB, Affärsstrateg SBAB, Strategy manager på Skandia, Managementkonsult på Bain & Company.

Revisor

Malin Lüning

Deloitte AB

Huvudansvarig revisor i SBAB sedan 2023