

# Risk-, likviditets- och kapitalhantering

Riskhantering är en väsentlig del av all bankverksamhet och riskmedvetenheten är djupt förankrad i SEB:s företagskultur. Banken har ett omfattande ramverk för risk-, likviditets- och kapitalhantering som utvecklas löpande för att återspegla aktuella förutsättningar. Detta har möjliggjort för banken att fortsätta skapa kundvärde och samtidigt bibehålla sin motståndskraft under covid-19-pandemin.

## Riskhantering

### Riskutveckling under 2020

2020 var ett ovanligt år ur ett riskperspektiv, då covid-19-pandemin prövade motståndskraften i det finansiella systemet. När pandemin bröt ut utsattes utsikterna för den globala tillväxten för en chock som saknar motstycke när restriktioner och nedstängningar infördes världen över. Det var omöjligt att vid den tiden uppskatta omfattningen av den ekonomiska skadan. Finansiella marknader reagerade på osäkerheten med en volatilitet som översteg nivåerna under finanskrisen 2007–2008 och oljepriset föll kraftigt. Företagskunder sökte sig till bankerna för att säkra likviditetsfaciliteter samtidigt som regeringar arbetade hårt med att sätta lämpliga stödprogram för både företag och privatpersoner. Den chock som ekonomin utsattes för skapade också stor osäkerhet kring bankernas förväntade kreditförluster.

SEB har hanterat krisen väl. Fokus har hela tiden varit på att stötta våra kunder och samtidigt hantera de ökande riskerna. Bankens krishantering och pandemiplan aktiverades redan i pandemins inledande skede och gav helt nya sätt att arbeta utan att bankens viktiga processer drabbades av större störningar. Operativa riskincidenter och relaterade förluster var fortsatt låga. Volatiliteten i de finansiella marknaderna har hanterats inom existerande riskramverk och marknaderna återhämtade sig snabbt. SEB:s likviditetsposition och kapitaltäckning förblev starka genom hela turbulensen. Förväntade nettokreditförluster

ökade under året men var i första hand hänförliga till offshoresegmentet (borr- och bostadsriggar, samt supportfartyg) inom oljebranschen som påverkades kraftigt av nedgången i oljepriset samt ytterligare reserver för eventuella covid-19 effekter. Effekten av pandemin på kreditkvaliteten som helhet var begränsad under året.

Den återhämtning av ekonomin som påbörjades under årets tredje kvartal avbröts snart av en andra våg av infektionen. Utsikterna för 2021 innehåller både hopp om att vaccinationsprogram ska leda till en återgång till det normala, och oro för att en del företag kommer att sakna framtida intäkter för att kompensera den ökade skuldsättningen under krisen. Den accelererande digitaliseringen kan också resultera i att en del affärsmodeller inte längre är livskraftiga.

Även om covid-19-pandemin dominerade riskhanteringen under 2020, står det också klart att risker hänförliga till miljö-, sociala och styrningsfrågor (ESG) fortsätter att öka i betydelse. Speciellt klimatrelaterade risker analyseras, mäts och integreras i det strategiska beslutsfattandet i allt högre utsträckning. Risker gällande penningtvätt och finansiering av terrorism är fortfarande i fokus och det förebyggande arbetet stärks löpande.

SEB fortsätter att utveckla sin riskhantering för att möta nya typer av risker som uppstår genom händelser eller trender som pandemier, klimatförändringar, teknologisk utveckling och geopolitiska händelser. Detta görs genom att utveckla relevanta taxonomier, ett kontrollramverk med fokus på förebyggande arbete, integrerad risk- och kontrollbedömning som tar hänsyn till nya risker samt en beräkning av risken.

### Riskprofil

Styrelsen beslutar om den övergripande risktoleransen. Bankens VD och koncernchef ansvarar för att hantera SEB:s risker totalt sett och för att säkerställa att riskprofilen är i enlighet med styrelsens risktolerans och kapitaltäckningsmål.

Styrelsens risktolerans i korthet. SEB skall:	Mått	2020	2019
<b>Kreditrisk och kreditkvalitet</b> Ha en stark kreditkultur baserad på långsiktiga relationer, kunskap om kunderna och fokus på deras återbetalningsförmåga. Detta leder till en kreditportfölj av hög kvalitet.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Summan av lån, eventalförpliktelser och derivat (miljarder kronor)</li> <li>Förväntade kreditförluster i relation till totala exponeringen (%)</li> <li>Andelen lån som klassificerats som osäkra (%)</li> </ul>	2 591 0,26 0,87	2 498 0,10 0,67
<b>Marknadsrisk</b> Uppnå en låg volatilitet i intjäningen genom att intäkterna kommer från kunddrivna affärer.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Statistiskt mått för den största förlust som kan förväntas under en 10-dagarsperiod (VaR) (Mkr)</li> </ul>	210	98
<b>Operativ risk, affärsrisk och ryktesrisk</b> Begränsa operativ risk, affärsrisk och ryktesrisk i all verksamhet och upprätthålla bankens goda rykte.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Operativa förluster i relation till totala intäkter (%)</li> </ul>	1,94 <sup>1)</sup>	0,30
<b>Finansiering och likviditetsrisk</b> Ha en välstrukturerad likviditetsposition, en balanserad upplåningsbas och en tillräcklig likviditetsreserv för att klara eventuella nettoutflöden i ett stressat scenario.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kortfristig finansiering i relation till kortfristiga betalningar (likviditetstäckningsgrad) (%)</li> <li>Långfristig finansiering i relation till långfristigt kassaflöde (core gap-kvot) (%)</li> </ul>	163 113	218 109
<b>Aggregerad risk och kapitaltäckning</b> Upprätthålla tillräcklig kapitalstyrka för att stå emot de samlade riskerna och garantera bankens långsiktiga överlevnad och position som finansiell motpart samtidigt som verksamheten ska uppfylla myndighetskrav och ratingmål.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Riskvägda affärsvolym (riskexponeringsbelopp) (mdr kr)</li> <li>Kapital i relation till riskexponeringsbeloppet (kärnprimärkapitalrelation) (%)</li> <li>Kapital i relation till balansomslutning (bruttosoliditetsgrad) (%)</li> </ul>	726 21,0 5,1	746 17,6 5,1

1) Exklusive den av Finansinspektionen beslutade sanktionsavgiften om 1 miljard kronor skulle operativa förluster i relation till totala intäkter ha varit 0,45%.

## Överlag stabil kreditkvalitet

SEB har en välbalanserad kreditportfölj (som innehåller lån, eventalförpliktelser och derivat), inriktad på främst nordiska storföretag och svenska hushåll. Kreditkvaliteten var i stort sett stabil 2020, trots den exceptionella ekonomiska nedgången orsakad av pandemin. Påverkan från covid-19 var begränsad inom bankens större portföljer såsom storföretag, fastigheter, små och medelstora företag samt hushåll. Vid årets slut syntes ännu inga tecken på någon bred strukturell försämring av kundernas finansiella ställning.

Den månatliga registreringen av företagskonkurser hade en topp i mars och april men har därefter hållit sig under 2019 års nivå. Betalningsförseningar och dragningar på kontokrediter har fortsatt att vara låga och stabila under hela året. Sannolikt har dock företagets underliggande finansiella risk ökat under pandemin på grund av förlorade intäkter och högre skuldsättningsgrad. Detta kan så småningom leda till att kvaliteten på bankernas tillgångar försvagas. De branscher som anses löpa störst risk är oljerelaterade sektorer, resor och transporter samt detaljhandel och affärslokaler. Under covid-19-pandemin har SEB:s primära fokus varit att arbeta nära kunderna och aktivt hantera risker.

Covid-19-pandemin hade en begränsad påverkan och SEB:s förväntade nettokreditförluster var koncentrerade till exponeringar som var svaga redan före utbrottet, inklusive offshore-segmentet i oljebranschen. Den tvärs nedgången i oljepriset tidigt under året tvingade olje- och gasbolag att vidta drastiska åtgärder, inklusive omfattande nedskärningar i sina investeringar. Många delar av offshore-segmentet kämpade redan med överkapacitet och behövde därför mer strikta omstruktureringsåtgärder. SEB:s portfölj inom offshore-segmentet har varit föremål för utökad monitorering sedan 2015, men med ett fåtal undantag har omstruktureringsåtgärderna nu avslutats eller befinner sig i ett slutskede. Resultat och/eller återhämtning för individuella kunder kommer till stor del att bero på överkapacitetsproblemet omfattning samt på ägarnas villighet och möjlighet att engagera sig i och stödja rekonstruktioner av de fåtal återstående exponeringar som fortfarande är föremål för pågående omstruktureringsdiskussioner.

Förväntade nettokreditförluster uppgick till 6 118 Mkr (2 294), vilket motsvarar en kreditförlustnivå, netto, på 26 baspunkter (10). Utvecklingen berodde i första hand på ökade reserveringar för individuella motparter i offshore-segmentet samt ytterligare reserver på portföljnivå för potentiella covid-19-effekter och oljerelaterade exponeringar.

Brutto osäkra lån (lån i steg 3) uppgick till 15,6 miljarder kronor vid årets slut (11,8), vilket motsvarar 0,87 procent av

bruttoutlåningen (0,67). Reserveringsgraden för lån i steg 3 ökade under året från 45,2 procent till 48,4 procent.

## Robust tillväxt i kreditportföljen i utmanande tider

Tillväxten i kreditportföljen var god under 2020, framförallt på grund av storföretagens efterfrågan på likviditetsfaciliteter under pandemins första våg liksom stark tillväxt i den svenska bolåneportföljen. Den totala kreditportföljen uppgick till 2 591 miljarder kronor (2 498).

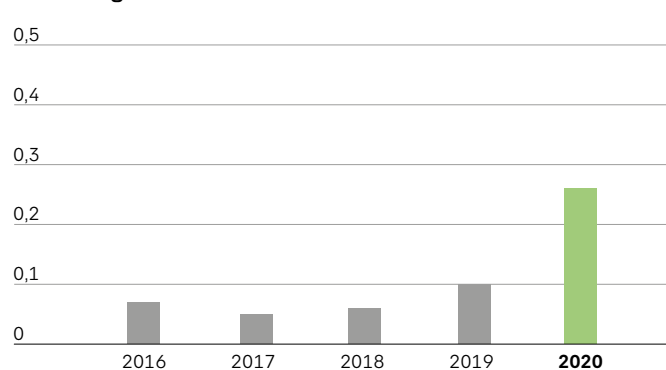
## Stark efterfrågan på krediter från storföretag

Mer än hälften av SEB:s kreditportfölj utgörs av exponering mot företag. SEB är unikt i jämförelse med sina konkurrenter i det att företagsportföljen främst består av större företagskunder – framförallt nordiska och tyska kunder i ett stort antal branscher, varav tillverkningsindustrin är den största.

SEB:s storföretagskunder har generellt klarat sig bra under pandemin. Vid utbrottet av covid-19-pandemin ökade storföretagens efterfrågan på likviditetsfaciliteter och majoriteten av bankens motparter gick in i den påföljande ekonomiska nedgången med starka buffertar. För SEB utgjorde detta den främsta drivkraften för tillväxt inom företagskrediter. Aktiviteten hos storföretag normaliserades gradvis under andra halvåret och totalt ökade företagsportföljen till 1 308 miljarder kronor (1 268).

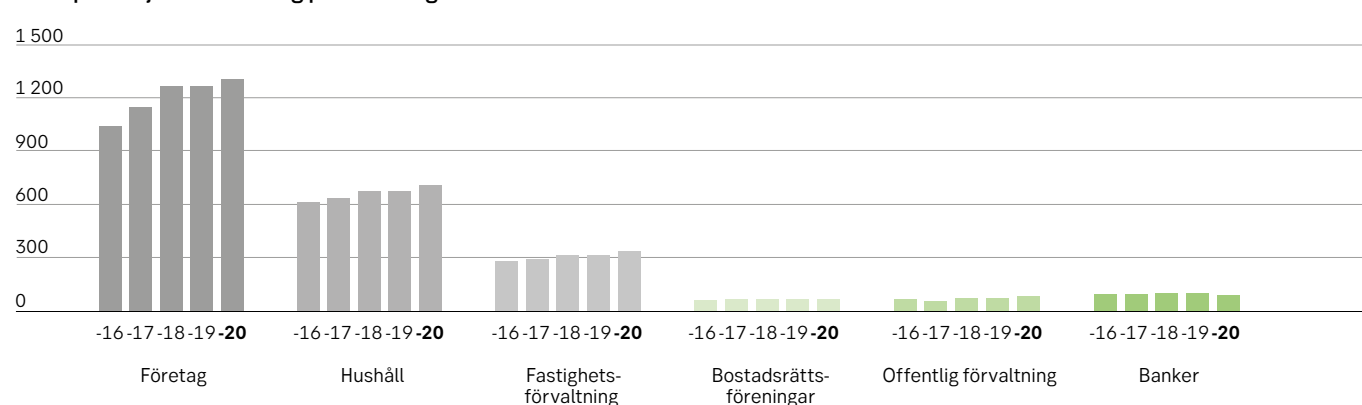
Bland små och medelstora företag (SME) var efterfrågan på likviditetsfaciliteter betydligt mindre uttalad än för storföretag. Efterfrågan på krediter i detta segment var stabil och SEB:s SME-portfölj växte till 149 miljarder kronor (143). SEB:s exponering mot små och medelstora företag är koncentrerad till Sverige och utgör 11 procent (11) av den totala företagsportföljen.

## Utveckling av kreditförluster<sup>1)</sup>



1) 2018–2020: Förväntad kreditförlustnivå, netto, baserad på modell för förväntade förluster enligt IFRS 9. 2016–2017: Kreditförlustnivå, baserad på modell för inträffade förluster enligt IAS 39.

## Kreditportföljens utveckling per kundsegment



## Stark tillväxt i den svenska bolåneportföljen

Aktiviteten på bostadsmarknaden var fortsatt hög under 2020 trots den ovanliga situationen, understödd av fortsatt låga räntenivåer och en arbetsmarknad som fick hjälp av kraftfulla statliga åtgärder. Majoriteten av svenska kommuner har fortsatt bostadsbrist och stark efterfrågan på framförallt små lägenheter. Samtidigt har covid-19 resulterat i ökad efterfrågan på större lägenheter och hus utanför stadskärnorna. SEB:s svenska bolåneportfölj fortsatte att öka i takt med marknaden, det vill säga cirka 5 procent, och uppgick till 560 miljarder kronor vid slutet av året (520). Portföljen har hög kvalitet med låga historiska kreditförluster, en sund belåningsgrad (vägd genomsnittlig maximal belåningsgrad på cirka 54 procent) och en god återbetalningsförmåga hos kunderna.

Kreditbeslut baseras på låntagarens återbetalningsförmåga inklusive förmågan att hantera ett stressscenario med högre ränta. I förekommande fall tar stressscenario med låntagarens andel av bostadsrättsföreningens skuld i beräkningen. Nya bolån kan normalt inte överstiga fem gånger hushållets bruttointäkter.

Det generella undantaget från lagen om amorteringskrav som implementerades av Finansinspektionen när pandemin eskalerade har inte förändrat villkoren för kreditbeslut. Under 2020 beviljades närmare 30,000, eller 17 procent, av SEB:s svenska bolånekunder tillfällig amorteringsfrihet samtidigt som kreditkvaliteten var oförändrad. Undantaget upphör i augusti 2021.

## Solid fastighetsportfölj

SEB:s kreditexponering mot bostadsfastighetsförvaltning är framförallt svensk och består av högkvalitativa, privata och offentligt ägda fastighetsbolag samt institutionella investerare. Portföljens genomsnittliga belåningsgrad var 46,5 per cent vid årsskiftet (46,6). Efterfrågan på bostadsfastigheter i Sverige är stabil och oberoende av konjunkturen på grund av den strukturella bostadsbristen.

Tillväxten i portföljen med bostadsfastigheter var stark 2020, framförallt drivet av hög aktivitet bland existerande kunder och av ett större utbud av nyproducerade fastigheter som kommit ut på marknaden. Portföljen uppgick till 143 miljarder kronor vid årets slut (131). SEB har även 66 miljarder kronor (63) i exponering mot bostadsrättsföreningar, en vanlig boendeform i Sverige.

SEB:s exponering mot kommersiella fastighetsbolag består främst av starka nordiska motparter med sunda finansieringsstrukturer och diversifierade fastighetsportföljer. Portföljens genomsnittliga belåningsgrad var 45,5 procent vid årets slut (45,2). Marknadsutsikten för kommersiella fastigheter fortsätter att främjas av låga räntor. Påskyndandet av trender såsom e-handel och distansarbete och det minskade resandet under covid-19-pandemin har påverkat segment som detaljhandelsfastigheter och hotell. SEB:s portfölj av kommersiella fastighetsbolag uppgick till 196 miljarder kronor (188) vid årets slut.

## Kreditportföljens geografiska fördelning<sup>1)</sup>

Procent



SEB hanterar sin fastighetsexponering genom en koncernövergripande risktoleransnivå för utlåning till kommersiella fastighetsbolag, begränsningar på volymtillväxt på divisionsnivå, samt genom en strikt kreditpolicy för fastighetsutlåning antagen av styrelsen.

## Balanserad tillväxt i Baltikum

SEB:s baltiska kreditportfölj består främst av företags- och hushållskrediter, medan fastighetsförvaltningsportföljen är begränsad. Litauen utgör SEB:s största marknad vad gäller kreditexponering i Baltikum, följt av Estland och Lettland.

Nedstängningar infördes i samtliga baltiska länder när pandemin bröt ut. Den ekonomiska påverkan visade sig bli mindre allvarlig än vad som befarades från början, eftersom omfattande statliga stödprogram sattes in. Aktiviteten bland företag och hushåll ökade gradvis under tredje kvartalet och SEB:s baltiska kreditportfölj var oförändrat på 188 miljarder kronor.

## Förhöjd marknadsrisk

Marknadsrisk uppstår i SEB:s kunddrivna tradingverksamhet och i likviditetsportföljen. Marknadsrisk i form av ränterisk uppstår också i bankens övriga verksamhet till följd av strukturella skillnader i balansräkningen avseende valutor, räntevillkor och räntebindningstider. Risken i kunddriven trading mäts som Value-at-Risk (VaR), som är en uppskattning av den maximala förlusten som SEB förväntas göra, med 99 procents sannolikhet, under en tiodagarsperiod.

När covid-19-pandemin bröt ut under årets första kvartal steg volatiliteten i de finansiella marknaderna till nivåer över de som rådde under finanskrisen 2007–2008 och VaR nådde en topp på 420 Mkr. Volatiliteten hanterades genom att reducera riskerna i vissa portföljer och samtidigt stödja kundernas behov. Finansmarknaderna återhämtade sig starkt i april men VaR, som baseras på förändringar i marknadsriskfaktorer över tolv månader, låg kvar på en förhöjd nivå med ett genomsnitt på 210 miljoner kronor för helåret (98).

## Oförändrad försäkringsrisk

SEB:s livförsäkringsverksamhet består framförallt av fondförsäkringar där marknadsrisken ligger hos kunden. Fondförsäkringar stod för 67 procent av totalt inbetalda premier under 2020 (63). Utöver fondförsäkringar erbjuder SEB även traditionell livförsäkring, tjänstepension och privat vårdförsäkring i Sverige. Den traditionella försäkringsportföljen exponerar SEB mot finansiell marknadsrisk till följd av produkternas garanterade åtaganden. Skillnaden mellan värdet på tillgångarna och de garanterade åtagandena utgör dock en buffert mot volatilitet i intjäningen. Fastän bufferten minskade under första kvartalet 2020 på grund av de volatila finansmarknaderna resulterade den marknadsåterhämtning som följde och nya affärsvolymen i en något högre nivå för helåret. Ett läge med fortsatt låga räntor är utmanande för livförsäkringsbranschen vad gäller både kapitalisering och möjligheten att generera konkurrenskraftig avkastning på tillgångar. Medan omallokeringen till alternativa investeringar i portföljerna var något lägre än under föregående år kommer de sannolikt att förbli väsentliga på ungefär 40 procent.

## Hantering av operativa risker under pandemin

SEB aktiverade sina krishanteringsplaner redan i pandemins inledande skede. Ett scenario för respons på en pandemi utvecklades 2008 som en del av SEB:s kontinuitetsplanering. Detta scenario utgjorde grunden för bankens hantering av pandemin

och har vidareutvecklats allteftersom covid-19-pandemin har fortskridit. Krishantering har resulterat i helt nya sätt att arbeta och en enormt snabb förändringstakt. Vissa initiala utmaningar uppstod genom att en väsentlig andel av medarbetarna arbetade på distans men dessa utmaningar har hanterats utan några allvarliga störningar av bankens signifikanta processer.

Nettoförluster orsakade av operativa incidenter ökade 2020 till 1 235 Mkr (120), främst på grund av den sanktionsavgift på 1 miljard kronor som beslutats av Finansinspektionen (se sid. 61). Genom att löpande vidareutveckla och förbättra styrning och riskhanteringsmetoder strävar banken efter att motverka operativa risker – både traditionella och nya risker – i den dagliga verksamheten och i processer.

### Hantering av data och cybersäkerhet

Cyberhotet från omvärlden blir allt mer sofistikerat. För att säkerställa att banken kan tillhandahålla sina tjänster och skydda sina tillgångar har SEB en holistisk inställning till cybersäkerhet. Banken arbetar på flera olika sätt för att identifiera, skydda och agera på cyberhot. Alla säkerhetsfunktioner har samlats i en global organisation. IT-system och applikationer, nätverk och enheter testas systematiskt för att upptäcka sårbarheter och övervakas med maskininläring för att upptäcka avvikande beteenden.

Riskmedvetenhetsträning och proaktiv kommunikation till SEB:s medarbetare är viktiga delar av säkerhetsarbetet. Externa och interna bedömningar och granskningar genomförs regelbundet för att testa den operationella motståndskraften. I januari 2021 etablerade SEB en cyberrisk- och cybersäkerhetskommitté för att stötta styrelsen, VD och CRO med kunskap, kompetens och expertis i deras beslutsfattande och riskbedömning. Samtidigt uppdaterades ramverket för cyberfrågor och en ny koncernövergripande cyberriskpolicy antogs. SEB vidtog ett antal åtgärder för att hantera de särskilda utmaningarna vad gäller cybersäkerhet som uppstod till följd av pandemin.

Datahantering och dataetik ökar i betydelse i och med att regelverken gällande till exempel finansiell rapportering, betaltjänstdirektivet (PSD2), och penningtvätt leder till ett ökat behov av data och datahantering samt av utbyte av data med tredjepartsleverantörer. SEB:s väldefinierade processer för att hantera sådana risker anpassas löpande. 2020 infördes ett koncerngemensamt ramverk för informationsstyrning, inklusive koncerntäckande dataråd samt processer och verktyg för datahantering. Modellrisk är ett annat område som påverkas av de förändrade regelverkskraven. Ett policy-ramverk för modellrisk har funnits i några år. Under 2020 gjordes betydande förbättringar av de oberoende valideringsmodellerna för ekonomisk brottslighet, prissättning av låneprodukter och algoritmisk handel.

### Riskkulturen förstärks löpande

SEB:s trovärdighet och rykte är avgörande för framgång och baseras på långsiktiga kundrelationer, en stark affärs- och riskkultur med höga etiska normer, samhälls- och miljöansvar och professionalism.

SEB:s rykte beror också på vilka typer av kunder SEB associeras med. En ny enhet, kallad Customer Risk, etablerades 2020 inom CRO-funktionen med ansvar för att genomföra andra linjens bedömning av den nya nykundsprocessen samt att gå igenom existerande kunder. Bedömningen kommer att göras i enlighet med SEB:s nya generella kriterier för kundrelationer som infördes 2020 för att ytterligare stärka den sunda riskkulturen inom nykundsområdet.

Arbetet med att upptäcka och förebygga bedrägerier, både internt och i samarbete med polisen, utvecklas kontinuerligt för att anpassas till nya kriminella beteenden. SEB:s uppförandekod och värderingar, obligatoriska utbildningar samt dialoger om etiska och värderingsbaserade dilemman stärker medarbetarens medvetenhet om betydelsen av sitt uppträdande. Anställda och andra uppmanas att rapportera oetiska eller olagliga incidenter, vid behov via en extern oberoende visseblåsprocess.

### Förebyggande av korruption, penningtvätt och finansiering av terrorism

Genom att vara aktiv på finansmarknaden med ett diversifierat och globalt utbud är SEB som bank exponerat för risken att utnyttjas för korruption, penningtvätt och finansiering av terrorism. SEB arbetar aktivt med att förebygga sådana risker i enlighet med gällande lagar och regler samt med sin egen höga etiska standard. Kunskap, medvetenhet och en stark riskkultur är djupt förankrade i hela organisationen, från styrelsen till enskilda medarbetare.

SEB:s generella kriterier för kundrelationer (CAS) beskriver vad banken ser som avgörande krav för att godkänna nya och existerande kunder. De kompletterar interna och externa regler och är avsedda att ytterligare institutionalisera och förstärka SEB:s sunda riskkultur. I situationer där juridiska krav, CAS och SEB:s övriga policies, rutiner och instruktioner inte uppfylls, ska beslutet om att godkänna en ny kund eller upprätthålla en existerande relation eskaleras till lämpligt högre beslutsfattande organ. Samtidigt är långsiktiga kundrelationer själva kärnan i SEB:s riskkultur, och eventuella avvikelser från CAS ska öppet diskuteras med kunderna.

Kriterierna i SEB:s CAS är:

1. SEB:s aktiva val. Att bli kund hos SEB ska vara resultatet av ett aktivt val av banken. Kundrelationer bygger på tillit och relationen kommer att granskas vid behov.
2. Syftet med relationen måste till fullo förstås. SEB ska ha god förståelse för kundens syfte med att använda SEB och varför det är lämpligt att SEB tillhandahåller dessa tjänster.
3. Transparens är ett krav. Öppenhet och förmåga att ge tillfredsställande information är ett krav för att bli, och förbli, kund hos SEB.
4. Kunder ska efterleva lagar och regler med respektfullt avstånd till gråzoner.
5. Kunder i branscher med avsevärd negativ påverkan på klimatet och som saknar en trovärdig plan för att hantera omställningen till en koldioxidsnål ekonomi ska undvikas. SEB har åtagit sig att anpassa sin verksamhet i linje med Parisavtalet och uppmanar hållbar praxis i samarbete med kunderna.
6. Branscher med negativ social påverkan ska undvikas. SEB har åtagit sig att anpassa sin verksamhet till FN:s Vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och har därför en mycket restriktiv syn på affärsaktiviteter i företag som kan antas skapa negativa förutsättningar för människor inblandade i dem.
7. Kunder med hemvist i högriskländer där rättssystem, infrastruktur eller finansiell information betraktas som otillräckliga och där korruption är utbredd, ska undvikas.
8. Kunder med förhöjd risk för penningtvätt eller sanktioner ska hanteras med försiktighet. Vissa kunder innebär, på grund av sina aktiviteter, hemvist, ägarskap, medarbetare eller betalningsmönster, förhöjd risk för penningtvätt.
9. Kundgodkännande ska baseras på en godkänd affärsstrategi och SEB ska ha förmåga och möjlighet att följa upp och kontrollera kunder och relaterade risker.

I juni 2020 meddelade Finansinspektionen ett beslut om sanktion gällande SEB:s rutiner och processer för förhindrande av att utnyttjas för penningtvätt in sina baltiska dotterbolagsbanker. Finansinspektionen utfärdade en anmärkning, vilket är en lägre grad av sanktion som ges när överträdelsen inte bedöms som allvarlig. Finansinspektionen beslutade även att ge SEB en sanktionsavgift på 1 miljard kronor. SEB:s arbete med att stärka sitt försvar mot penningtvätt kommer att ha fortsatt hög prioritet i banken.

SEB har en tydlig styrningsmodell för det förebyggande arbetet mot korruption, penningtvätt och finansiering av terrorism med mandat, instruktioner och ansvar. Det förebyggande arbetet utvecklas löpande för att anpassas till nya kriminella beteenden och för att vara i linje med förändrade regelverk. För att förstå hur banken skulle kunna utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism görs riskbedömningar vilka utgör grunden för vidareutveckling av interna rutiner för att motverka de identifierade riskerna.

En av de viktigaste förebyggande processerna är den riskbaserade känn-din-kund-processen. I denna process insamlas och bedöms information i syfte att förstå affärsrelationen och den risk som är kopplad till kunden. Processen används för nya kunder och upprepas regelbundet så länge kundrelationen varar. En utökad riskbedömning görs för kunder inom områden där banken bedöms vara mer utsatt, till exempel för kunder med speciella produkter eller med kopplingar till högriskländer.

En annan viktig process är övervakning för att upptäcka misstänkta transaktioner och beteenden. Om misstänkta aktiviteter upptäcks rapporteras detta till berörda myndigheter. I sådana fall kommer SEB att överväga att säga upp eller begränsa affärsrelationen om den uppkomna risken inte kan hanteras. 2020 rapporterade SEB fler än 3 000 misstänkta aktiviteter (Suspicious Activity Reports) till myndigheter i de länder där banken är verksam. SEB genomför också övervakning för att förhindra utbetalningar till personer eller företag på sanktionslistor.

SEB arbetar löpande med att utveckla förmågan inom dessa områden genom att förstärka interna kontroller och rutiner i affärsenheterna och på de platser där SEB har verksamhet, och använder ny teknik samt utbildar personalen för att öka medvetenheten.

Externt samarbete är också en viktig del av det proaktiva arbetet. Under 2020 fortsatte SEB att arbeta med en gemensam känn-din-kund-plattform som etablerats tillsammans med fem andra nordiska banker 2019. Ett samarbete mellan den svenska polismyndigheten och de stora svenska bankerna inleddes under året med syfte att skapa en arbetsgrupp för att öka informationsutbytet om penningtvätt.

### Hållbarhetsrisker i kreditanalys och nykundsprocess

Som bank har SEB en viktig roll i samhället genom att tillhandahålla krediter och hantera finansiella tillgångar på ett sätt som främjar hållbar ekonomisk tillväxt och välbefinnande. Både i nykundsprocessen och i kreditgivningen beaktar SEB hållbarhetsrisker och hur sådana risker kan komma att påverka SEB:s ambition att vara en hållbar bank och hur de påverkar kundens återbetalningsförmåga. SEB:s hållbarhetsrelaterade policyer definierar hur banken ska beakta hållbarhetsrisker.

Verktyg för att identifiera, definiera, övervaka, mäta och kontrollera hållbarhetsrisker vidareutvecklas löpande. Exempelvis utvecklades under 2020 en klassificeringsmodell för att bedöma klimatpåverkan från företags- och fastighetskunder. Modellen kan användas för att både identifiera och minska

omställningsrisker och för att aggregera och mäta om kreditportföljen ligger i linje med Parisavtalet. SEB:s strategiska initiativ att hantera och rapportera klimatrelaterade risker beskrivs närmare i TCFD-rapporten på sid. 52.

### Mänskliga rättigheter och arbetsrätt

Att bedriva ansvarsfull verksamhet medför en skyldighet att respektera och främja mänskliga rättigheter och arbetsrätten. Banken bedömer risken för kränkning av mänskliga rättigheter utifrån SEB:s policy för mänskliga rättigheter och internationella avtal. En kund med låga ambitioner i fråga om mänskliga rättigheter, som skulle kunna utsätta människor för exempelvis fara eller kränkningar, kan förutom risken att åsamka skada på människor också bli en kreditrisk för banken. Det finns även en hög ryktesrisk i att investera i sådana företag. Denna typ av risk ska utvärderas och bevakas i kreditgivnings- och investeringsprocesser. Som vägledning finns verktyg i form av SEB:s policy för mänskliga rättigheter, sektorpolicyer samt ESG-data från externa leverantörer.

SEB:s fondbolag har strikta kriterier för hur de aktivt förvaldade fonderna ska förhålla sig till innehav där internationella standarder för mänskliga rättigheter bevisligen inte efterlevs. Därutöver för SEB en direkt dialog med företagsledning och styrelser för att åstadkomma förbättringar.

## Likviditets- och kapitalhantering

### En sund likviditets- och finansieringsstrategi

Tillgång till likviditets- och finansieringsmarknaderna är nödvändigt under alla omständigheter. SEB:s strategi vad gäller likviditet och finansiering hanteras utifrån tre perspektiv: (1) optimering av likviditetsstrukturen i balansräkningen för att säkerställa att mindre likvida tillgångar har en stabil finansiering, (2) övervakning av beroendet av upplåning på finansmarknaderna, samt (3) försäkran om att banken har en tillräcklig likviditetsreserv för att motstå ett svårt stressat scenario.

Inlåningen ökade betydligt mer än utlåningen under 2020, vilket resulterade i en historiskt låg ut-/inlåningskvot på 122 procent (143) och ett lägre behov av finansiering i finansmarknaderna. Finansmarknaderna fungerade väl och erbjöd attraktiva finansieringsmöjligheter med stöd från centralbankernas kvantitativa lättnadsåtgärder. SEB tog upp långfristig finansiering till ett belopp om 117 miljarder kronor. SEB bibehöll sina kreditbetyg under 2020. Ett högt kreditbetyg är viktigt då det ligger till grund för upplåningskostnaderna.

→ Se sid. 64 för kreditbetyg och sammansättning av nyupplåning.

Core gap-kvoten, som är SEB:s interna mått på hur väl långfristig utlåning är matchad med långfristig finansiering, uppgick till 113 procent (109). Detta ligger väl inom styrelsens risktolerans för en sund likviditetsstruktur. I likviditetshanteringen beaktas även det strukturella likviditetsriskmättet (NSFR), vilket ska vara minst 100 procent enligt ett regelverkskrav som träder i kraft 2021.

SEB:s likvida tillgångar uppgick till 617 miljarder kronor vid årsskiftet (470). Storleken och sammansättningen av de likvida tillgångarna analyseras regelbundet och mäts mot beräknat behov. Likviditetstäckningsgraden (LCR) mäter hur väl SEB:s likvida

tillgångar täcker kassautflöden i ett kortsiktigt stressat scenario. SEB:s LCR uppgick till 163 procent vid årets slut (218). Därmed uppfylls minimikravet på 100 procent. SEB uppfyller även minimikraven vad gäller LCR för individuella valutor, inklusive euro, US-dollar och andra betydande valutor.

### Stark kapitalisering

Trots en stark riskkultur och god riskhantering kan oförutsedda förluster uppstå inom bankverksamhet. SEB:s kapitalhantering ska säkerställa att banken har tillräckligt med kapital för att kunna täcka sådana oförutsedda förluster. Styrelsen fastställer SEB:s kapitalmål med hänsyn tagen dels till tillsynsmyndigheters, skuldinvesterares och affärsmotparters krav på finansiell stabilitet, dels till styrelsens syn på kapitalbehov och ambition vad gäller kreditbetyget. Dessa krav måste balanseras mot aktieägarnas krav på avkastning.

Den 29 december 2020 började nya kapitalkrav gälla för svenska banker i samband med att EU:s bankpaket infördes i svensk rätt. Kapitalkraven består av fyra huvudsakliga delar:

1. Pelare 1 minimikrav
2. Pelare 2 krav (P2R)
3. Kombinerat buffertkrav
4. Pelare 2 vägledning (P2G)

Finansinspektionens krav på SEB:s kärnprimärkapitalrelation var 12,6 procent vid årets slut (15,1), varav Pelare 2 kravet var 1,5 procent och det kombinerade buffertkravet 6,6 procent. I samband med 2021 års översyns- och utvärderingsprocess (SREP) kommer Finansinspektionen att införa ett Pelare 2 vägledningskrav (P2G).

Vid årsslutet uppgick SEB:s kärnprimärkapitalrelation till 21,0 procent (17,6), vilket innebar en buffert på 840 baspunkter över Finansinspektionens krav. Riskexponeringsbeloppet minskade till 726 miljarder kronor (746) främst till följd av valutaeffekter. Årets resultat samt det faktum att ingen utdelning för 2019 gjordes ökade kärnprimärkapitalet till 152 miljarder kronor (131).

SEB:s bruttosoliditetsmått, ett icke-riskbaserat mått på primärkapital i förhållande till tillgångarna i balansräkningen, uppgick till 5,1 procent (5,1) vid årets slut, vilket översteg minimikravet på 3 procent, som införs under 2021.

Kapitaltäckningskraven för svenska banker är för närvarande högre än EU:s nivåer och svenska banker är väl kapitaliserade i jämförelse med banker i övriga delar av Europa, både från ett riskbaserat och från ett icke riskbaserat perspektiv.

→ För information om styrelsens kapitalrelaterade finansiella mål, se sid. 66.

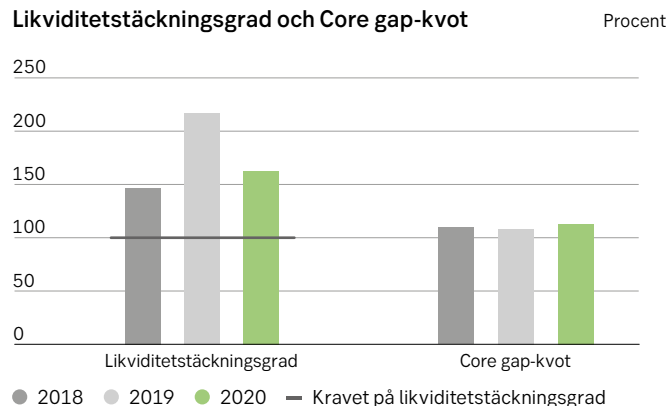
### Reformpaket för att öka bankers finansiella stabilitet

Alltsedan finanskrisen 2008 har tillsynsmyndigheterna tagit initiativ för att öka motståndskraften och stabiliteten i det finansiella systemet och förbättringar görs fortfarande löpande.

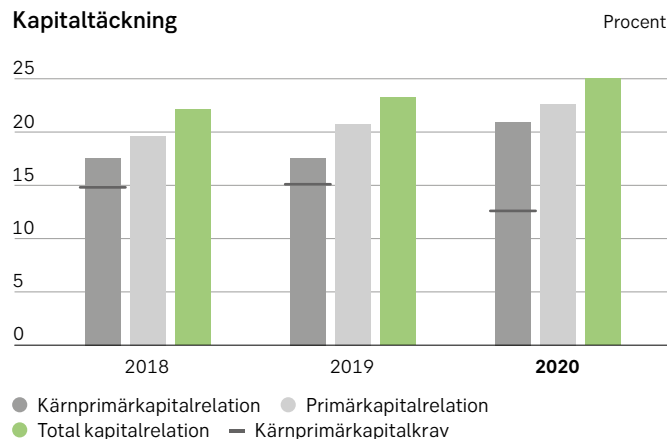
2017 kom Baselkommittén överens om ett reformpaket gällande kapitaltäckning (det så kallade Basel IV-paketet) med bland annat begränsningar vad gäller interna riskmodeller och minimikrav på mätresultatet. 2020 ändrade Baselkommittén tidslinjen för Basel IV. Tidpunkten för införande flyttades fram ett år till 1 januari 2023 och övergångsperioden för fullt införande av det så kallade "output floor" förlängdes ett år till 1 januari 2028. EU-kommissionen planerar att ge ut ett förslag för införande av Basel IV i EU-lagstiftningen 2021. Därefter kommer politiska förhandlingar att inledas. Under 2019 började Baselkommittén utvidga sina fokusområden till framtida strukturella

risker som cyberattacker, framväxten av finansiell teknik och kryptovalutor samt övergången från Libor till nya referensräntor. Framtida regelverkskrav inom dessa områden kan komma att påverka finansmarknaden.

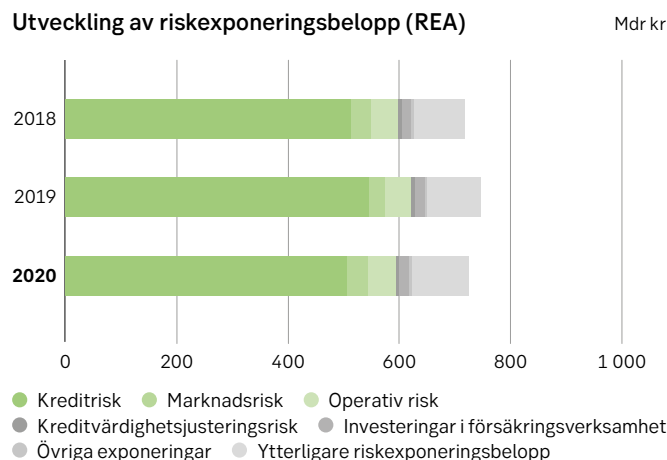
### Likviditetstäckningsgrad och Core gap-kvot



### Kapitaltäckning



### Utveckling av riskexponeringsbelopp (REA)



→ För mer information om risk-, likviditets- och kapitalhantering se not 40 och 41.