2018

Årsöversikt

SEB

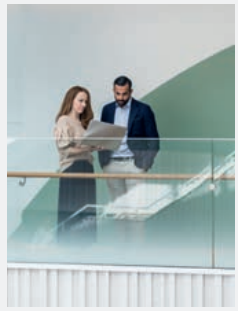
Innehåll

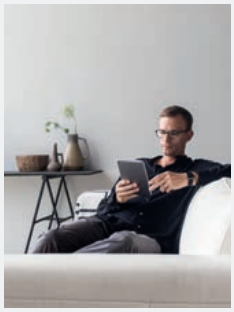
4 **Omvärldsläget**

Den ekonomiska och geopolitiska osäkerheten kvarstod, men världsekonomin förblev stark. Den digitala revolutionen driver bankutvecklingen och hållbarhetsfrågor ökar i betydelse.

8 **Strategi och affärsplan**

SEB uppdaterade sin långsiktiga strategi och lade fram en affärsplan för 2019–2021. Inriktningen är att förbättra kunderbjudandet genom god rådgivning och effektivisering samt genom att nå kunderna via fler kanaler.



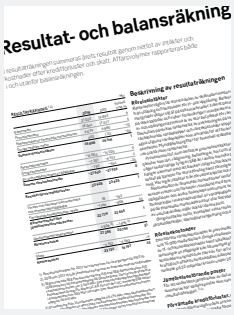


18 **Kunder**

Kunderna var överlag mer aktiva under året, i alla SEB:s hemmamarknader. Digitala tjänster och hållbara produkter efterfrågas i allt högre grad.

24 **SEB i samhället**

SEB är en integrerad del av samhället. Banken stödjer innovation, entreprenörskap och social inkludering. Hållbarhetsfrågor genomsyrar bankens verksamhet.



29 **Året i siffror**

Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster ökade med 1 procent. Rörelseresultatet inklusive jämförelsestörande poster ökade med 31 procent. Styrelsen föreslår en utdelning på 6:50 kronor per aktie.

FRAMSIDA: Power Sharing Planet, av Olafur Eliasson, en del av SEB:s konstsamling på kontoret i Arenastaden i Solna. Byggnaden fick priset Sveriges snyggaste kontor år 2017.

2018 i korthet

Viktiga händelser och trender

SEB:s uppdaterade strategi och nya treåriga affärsplan presenterades.

Både stora och mindre företag använde SEB:s traditionella lån-, rådgivning- och cash management-tjänster i högre utsträckning vilket drev årets resultat.

Kunderna använde digitala möten och appar allt mer och nya funktioner sjösattes löpande.

Betalningar och korttransaktioner ökade i det positiva omvärldsläget.

Mot slutet av året vände finansmarknaderna ned och volatiliteten gick upp vilket förbättrade Markets' resultat, medan värdet på det förvaltade kapitalet sjönk.

Kapital som förvaltas under SEB:s hållbarhetskriterier uppgick till 188 miljarder kronor.

Rörelsekostnaderna låg under kostnadstaket för nionde året i rad.

Företagstransaktioner gällande SEB Pension och UC genererade en total kapitalvinst på 4,5 miljarder kronor.

Nyckeltal

	2018	2017
Rörelseintäkter, Mkr	45 868	45 561
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, Mkr	22 779	22 655
Rörelseresultat, Mkr	27 285	20 759
Räntabilitet på eget kapital, exklusive jämförelsestörande poster, procent	13,4	12,9
Räntabilitet på eget kapital, procent	16,3	11,7
K/I-tal	0,48	0,48
Vinst per aktie, kr	10:69	7:47
Föreslagen total utdelning per aktie, kr	6:50 [1)]	5:75
Kärnprimärkapitalrelation, procent	17,6 [2)]	19,4
Bruttosoliditetsgrad, procent	5,1	5,2
Likviditetstäckningsgrad, procent	147	145

1) Ordinarie utdelning 6 kronor och extraordinär utdelning 50 öre.
2) Nya regler för 2018. Enligt de gamla reglerna var utfallet 20,1%.

Vilka vi är

Vår ambition att skapa värde för våra kunder grundar sig på en tradition av entreprenörskap, en internationell utblick och ett långsiktigt perspektiv i kombination med en kontinuerlig förmåga att anpassa verksamheten och åstadkomma förändring.

I egenskap av bank har vi en viktig roll att spela i övergången till en mer hållbar värld.

Med vår vision och strategi…

Vårt syfte

Vi är övertygade om att entreprenöriellt tänkande liksom innovativa företag behövs för att skapa en bättre värld. Vi finns här för att göra det möjligt för dem att uppnå sina ambitioner och lyckas i såväl goda som svåra tider.

Vår vision

Leverera service i världsklass till våra kunder.

Våra strategiska prioriteringar

- Ledande kundupplevelse
- Bibehållen motståndskraft och flexibilitet
- Tillväxt inom våra styrkeområden.

Vår hållbarhetsambition

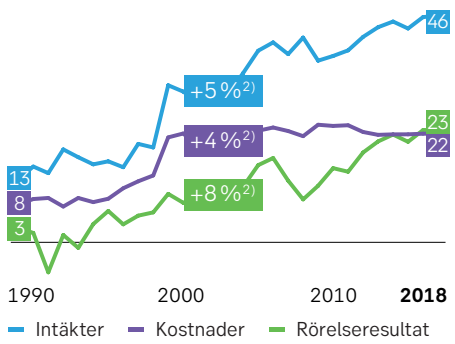
Vara en förebild inom hållbar utveckling i finansbranschen.

Våra finansiella mål och utfall

	Utfall **2018** [1]	Utfall 2017 [1]
Utdelning på 40 procent eller mer av vinst per aktie[2]		
Ordinarie utdelning	70%	70%
Extraordinär utdelning	6%	
Total utdelning	76%	70%
Kärnprimärkapitalrelation på cirka 150 punkter över myndighetskravet[3]	17,6%	19,4%
Konkurrenskraftig avkastning[4]	13,4%	12,9%

1) Utfall exklusive jämförelsestörande poster.
2) Styrelsens förslag: en ordinarie utdelning på 6:00 kronor och en extraordinär utdelning på 50 öre, totalt 6:50 kronor (5:75). Utfall inklusive jämförelsestörande poster är 61% (77).
3) Nya regler för 2018. Enligt de gamla reglerna var utfallet 20,1%. Finansinspektionens krav beräknat av SEB 14,9% (17,2).
4) Utfall inklusive jämförelsestörande poster var 16,3% (11,7).

Vår resultatutveckling 1990–2018 [1], mdr kr



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

Vad vi gör

SEB tar aktiv del i utvecklingen av de samhällen där banken är verksam; via våra goda kundrelationer hjälper vi våra kunder att förverkliga sina ambitioner. I Sverige och Baltikum erbjuder vi finansiell rådgivning och ett brett utbud av finansiella tjänster till alla typer av kunder. I övriga Norden, Tyskland och i Storbritannien har vi ett fullservice-erbjudande till storföretagskunder och finansiella institutioner.

...via våra styrkeområden...

Långsiktiga kundrelationer

Heltäckande utbud. Vi tillhandahåller allt från banktjänster till pension- och livförsäkring – för företag, institutioner och privatpersoner.

Internationellt perspektiv. Vi stödjer våra nordiska, tyska, brittiska och baltiska kunder världen över och ger internationella institutioner tillgång till nordiska marknader.

Långsiktiga relationer. Kundrelationen baseras på djup kunskap om kunden och värdefull rådgivning. Vi finns till för våra kunder i både goda och dåliga tider.

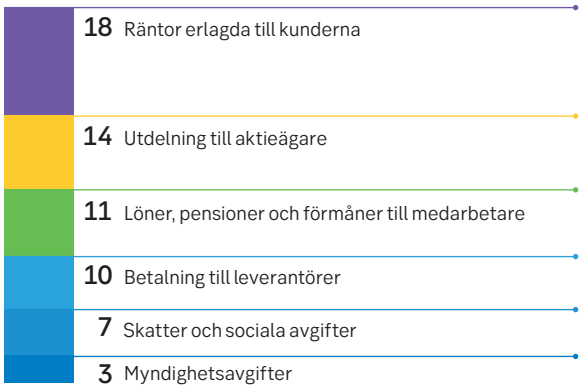
Aktivt ägarskap. Via Investor AB är familjen Wallenberg aktiva ägare med ett långsiktigt perspektiv.

Företagens bank. I mer än 160 år har vi stöttat företag och vi tillhandahåller finansiella tjänster för de största nordiska företagen inom varje bransch.

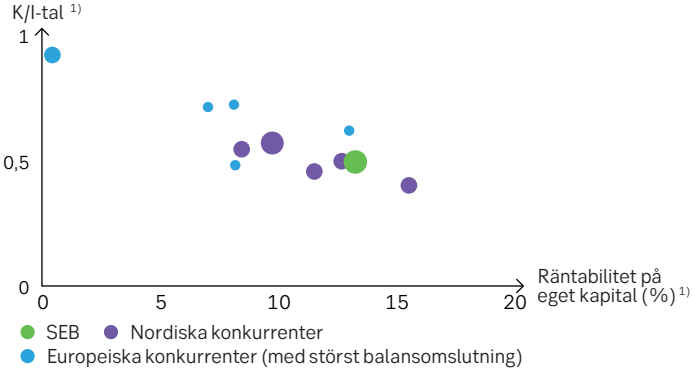
Stabilitet och förtroende. Vi slår vakt om vår finansiella motståndskraft och agerar transparent, med god etik och ett proaktivt förhållningssätt till hållbarhet.

Ekonomiskt värde skapat av SEB 2018

63 mdr kr



SEB är lönsam, effektiv och välkapitaliserad



Cirkelns storlek indikerar kärnprimärkapitalrelationen (<13%, 13–17%, >17%)

1) För SEB och två nordiska konkurrenter, exklusive jämförelsestörande poster.

Vilka vi finns till för

Våra kunder betjänas av cirka 15 000 engagerade och erfarna medarbetare som arbetar tillsammans för att skapa kundvärde genom att bygga starka kundrelationer på alla de marknader där vi är verksamma.

...arbetar vi för våra kunder.

2 300 **Stora företag**

SEB:s företagskunder i Norden hör till de största i sina respektive branscher. I Tyskland och Storbritannien innefattar kunderna såväl större medelstora företag som stora multinationella bolag.

700 **Finansiella institutioner**

SEB:s institutionella kunder är verksamma såväl i Norden som internationellt.

400 000 **Mindre och medelstora företag**

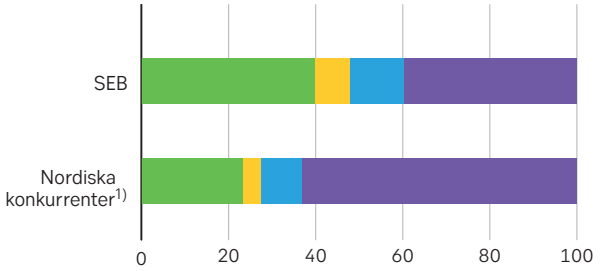
Totalt betjänar SEB cirka 400 000 mindre och medelstora företag i Sverige och Baltikum. Av dessa är cirka 267 000 helkunder.

4 000 000 **Privatkunder**

SEB har cirka 4 miljoner privatkunder i Sverige och Baltikum. Av dessa är runt 1,4 miljoner helkunder i banken.

SEB – stark och diversifierad verksamhet

Andel av totala intäkter, %



- Stora företag och institutioner
- Livförsäkring (fondförsäkring)
- Kapitalförvaltning
- Kontorsrörelsen

1) Fördelning av intäkter för Swedbank, SHB, Nordea, Danske Bank och DNB. Enbart affärsområden (indikativt).

Vi betjänar kunder på våra hemmamarknader och internationellt

Nu går vi in i nästa fas av vår transformationsresa

Sedan SEB grundades 1856 har vi haft som drivkraft att leverera långsiktigt värde till våra kunder och aktieägare. Genom att kombinera ledande kundupplevelse med finansiell styrka och god kreditkvalitet, strävar vi efter att finnas där för våra kunder i både med- och motgång.

Samtidigt som den globala ekonomin har passerat toppen på tillväxtkurvan, har förändring blivit det nya normala i vår bransch. Vår förmåga att balansera vårt långsiktiga perspektiv med snabbhet och flexibilitet i vår dagliga verksamhet, kommer att vara avgörande för vår framtida framgång.

De finansiella marknadernas långvariga motståndskraft kom till sin ände mot slutet av 2018 när det positiva affärsläget vändes till sencyklisk oro. Som universalbank med en väl diversifierad affär gynnades vi av vår exponering mot olika kundsegment, produkter och geografiska marknader. Företagskunderna stod för den största delen av vår finansiella tillväxt under 2018, medan finansiella institutioner bidrog positivt och kompenserade för nedgången i förvaltat kapital i samband med att marknadsvolatilitetet och efterföljande kundaktivitet accelererade mot slutet av året. Bolånevolymerna ökade måttligt under året.

Ny affärsplan

När 2019 nu inleds, går vi in i nästa fas av vår transformationsresa mot vår vision att leverera service i världsklass till våra kunder. Under 2018 har vi uppdaterat vår långsiktiga strategiska inriktning för att säkerställa att vi förblir förstahandsvalet för våra kunder. Affärsplanen för 2019 – 2021 är det första steget i denna riktning.

I syfte att möta de kontinuerliga förändringarna i kundbeteende och teknik såväl som regelverk och konkurrens, har vi identifierat tre strategiska områden att fokusera på framåt: att stärka vår rådgivningskapacitet, öka snabbheten i vår verksamhet, samt att utvidga vårt digitala erbjudande och distribution.

Ledande inom rådgivning

Vid sidan av ny teknik och växande konkurrens, där transaktionsbaserade bankprodukter blir mer och mer standardiserade, tror vi att kvaliteten på vår rådgivning – genom digital och mänsklig interaktion – är ett område där vi kan särskilja oss från konkurrenter för att kunna fortsätta vara relevanta för våra kunder. På basen av kunskap och kompetens, siktar vi på att bli ännu bättre på att svara upp mot specifika kundbehov och beteenden genom användning av ny teknik och ökad dataanvändning i alla våra kundinteraktioner.

Med våra strategiska initiativ vill vi öka vår långsiktiga lönsamhet”

Operationell effektivitet

Ny teknik kommer också att möjliggöra för SEB att öka takten i den pågående digitaliserings- och automatiseringsresan. Syftet är att öka produktiviteten och förbättra kostnadseffektiviteten, vilket blir allt viktigare i en alltmer föränderlig finansbransch. Detta kommer också att förbättra kundupplevelsen i och med att vi kan erbjuda våra kunder smartare, snabbare och mer säkra produkter.

Utökad närvaro

I takt med att finansiella tjänster blir alltmer integrerade i våra kunders dagliga liv ämnar vi också att dra nytta av det alltmer sammankopplade banklandskapet genom att utöka SEB:s distribution. Med hjälp av partnerskap och ny teknik kan vi erbjuda våra produkter och tjänster till kunder utanför SEB, samtidigt som vi kan identifiera nya sofistikerade lösningar från tredjepartsleverantörer att integrera i SEB:s helhetserbjudande.

Ansvarsfulla produkter

Vid sidan av den fortsatta utvecklingen av våra styrkeområden, kommer vi också att dra nytta av de nya affärsmöjligheterna som uppstår i samband med branschens fortsatta omvandling. För att accelerera tillväxten och ytterligare förbättra lönsamheten kommer SEB inom ramen för den treåriga affärsplanen därför att investera i ett antal strategiska initiativ. Ett av dessa är hållbarhet som syftar till att möta kundernas växande efterfrågan och samtidigt understryka vår ambition att bli en förebild vad gäller hållbarhet i finansbranschen. Stärkta av det förtroende som vi åtnjuter från våra kunder, aktieägare och medarbetare, anser vi att vi är väl rustade att driva innovation och utveckling av hållbara finansiella produkter och tjänster. Vi kommer att fortsätta att integrera hållbarhet i våra processer och samtidigt säkerställa att vi agerar etiskt och lagenligt – med en uppförandekod enligt bästa praxis – i syfte att positionera SEB som den aktör som kunderna vänder sig till när det gäller hållbarhet.

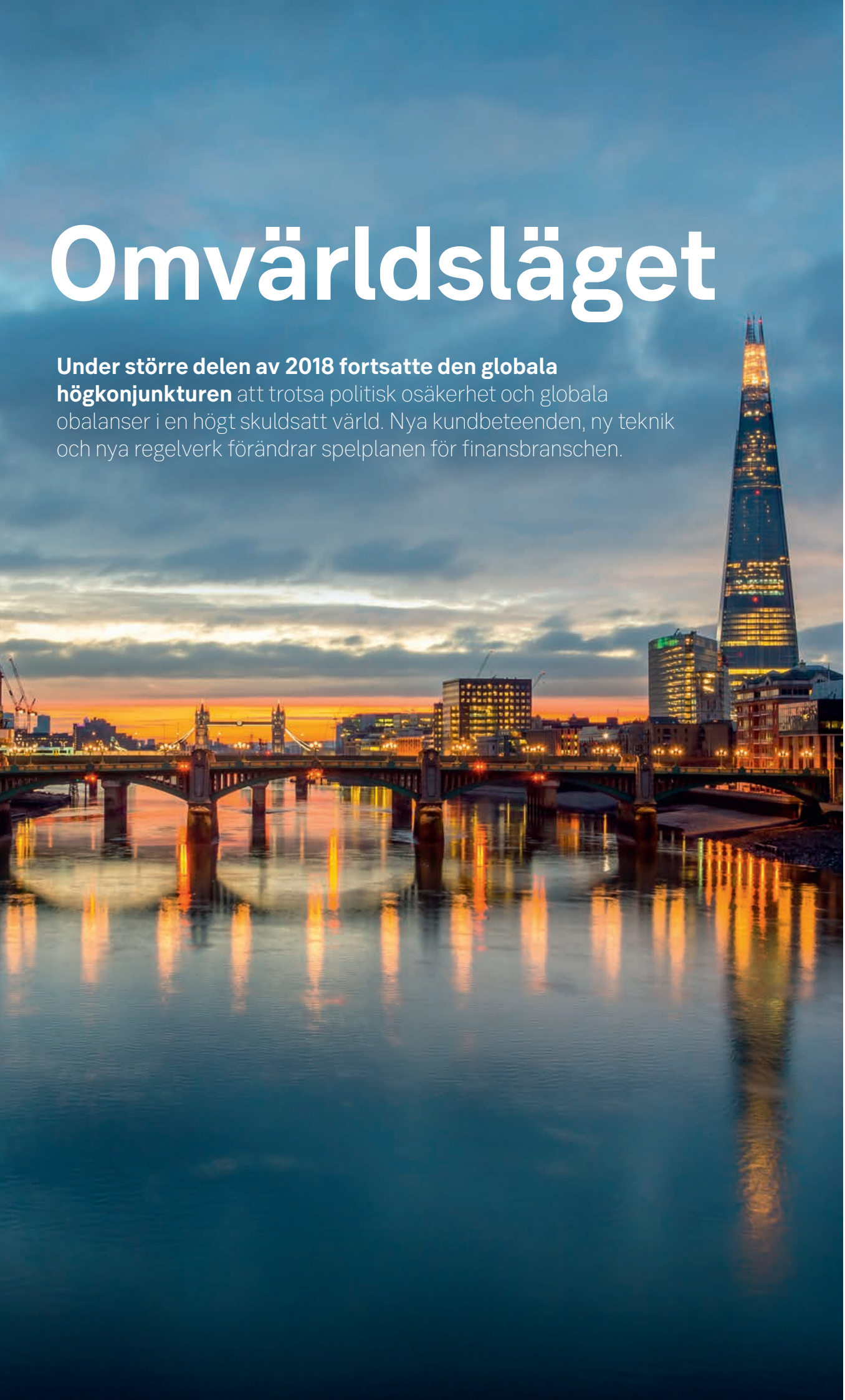
Genom att investera i vår framtid, vill vi bekräfta SEB:s ställning som den ledande nordiska banken för företag och institutioner, såväl som den bästa universalbanken i Sverige och Baltikum. I syfte att uppnå detta kommer medarbetarna fortsatt att stå i centrum för allt vi gör. Jag är stolt över att vara en del av team SEB som ihärdigt strävar efter att nå vår vision om service i världsklass samt att leverera långsiktigt värde till såväl våra kunder som aktieägare.

Stockholm, februari 2019

Johan Torgeby
Verkställande direktör och koncernchef

Omvärldsläget

Under större delen av 2018 fortsatte den globala högkonjunkturen att trotsa politisk osäkerhet och globala obalanser i en högt skuldsatt värld. Nya kundbeteenden, ny teknik och nya regelverk förändrar spelplanen för finansbranschen.



Tio år efter finanskrisen

Spåren av den globala finanskrisen 2008, som började med kollapsen av Lehman Brothers är fortfarande påtagliga. Tack vare ett kraftfullt agerande lyckades myndigheter och centralbanker begränsa krisen och undvika en fullskalig lågkonjunktur. Ett pärlband av regleringar har skapat ett mer robust, transparent och kapitalstarkt banksystem sedan dess. Tillsynsmyndigheter samarbetar globalt, det finns finansiella räddningsfonder på plats på de viktigaste marknaderna och den globala ekonomiska återhämtningen fortsätter, dock med tecken på avmattning.

Men, det har skett till priset av negativa räntor och en rekordskuldsatt värld. Den globala skuldsättningsnivån för hushåll, icke-finansiella företag och stater har ökat från 210 procent av bruttonationalprodukten år 2007 till mer än 240 procent. Det beror både på den akuta krishanteringen efter Lehman Brothers fall och på de monetära stimulanspaket som har sjösatts i många av västvärldens ekonomier. I Sverige har den långa perioden med låga räntor bidragit till ökad privat skuldsättning och stigande tillgångspriser. I slutet av året annonserade Riksbanken en höjning av reporäntan för första gången på sju år – med 25 baspunkter till –0,25 procent.

Komplicerad riskbild

På ett mer övergripande samhällspolitiskt plan har finanskrisen bidragit till större samhällsklyftor och globala obalanser vilket i sin tur bidragit till växande populism och nationalism på den politiska arenan. Dessutom kom protektionism till uttryck under 2018 bland annat i de handelshinder och komplikationer i Brexitprocessen som präglade året. Miljö- och klimatfrågor ligger också högt på agendan.

Den långvariga konjunkturuppgången i kombination med ökad politisk osäkerhet bidrar till en komplicerad riskbild.

Reporäntan i Sverige

<0%

sedan februari 2015

Höga förväntningar på service bland företag och privatpersoner

Heltäckande tjänster

De stora företagen och finansiella institutionerna har breddat sina kontaktytor mot bankerna och önskar sig sömlös digital integration och på samma gång proaktiv och värdeskapande rådgivning. De förväntar sig att bankerna ska använda sina omfattande datakällor för att skapa skräddarsydda analyser och förslag. De har höga krav på att bankernas rådgivare har god branschkännedom, specialistkompetens och tillgång till sofistikerade verktyg.

Samma utveckling märks bland mindre och medelstora företag. De förväntar sig både proaktiv rådgivning och digitala tjänster på sina egna villkor. Här går utvecklingen i snabb takt mot att företagen ska kunna hantera betalningar direkt i sina system för att slippa dubbelarbete.

På privatsidan förväntar sig kunderna tjänster som är smartare, snabbare, säkrare och utformade utifrån deras villkor. Bland kunderna inom Private Bankingsegmentet är den relationsdrivna affären fortsatt viktig och det finns en förväntan

om skräddarsydd rådgivning, kombinerad med heltäckande, lättillgängliga och sofistikerade digitala tjänster.

Även bland övriga privatkunder finns en önskan om skräddarsydd rådgivning, tillgänglig i den form och den kanal som kunderna själva väljer. De har högt förtroende för banker och är öppna för att dela med sig av personliga data om det leder till smartare och mer relevanta tjänster samt rådgivning vid rätt tidpunkt.

Villigheten att ta till sig digitala lösningar är stor. Kunderna använder i allt högre utsträckning fler än en leverantör av finansiella tjänster.

Sparande

Bland privatkunderna finns en ökad medvetenhet om att den demografiska utvecklingen med en åldrande befolkning och ett starkt migrationstryck utmanar välfärden. Detta ökar behovet av ekonomisk trygghet och välfärdslösningar. Attitydundersökningar visar att hälften av alla privatpersoner vill öka sitt långsiktiga sparande om intressanta och relevanta lösningar erbjuds.

Personliga möten

Trots det stora intresset för, och starka utvecklingen av, digitala lösningar är det personliga mötet med kunderna minst lika viktigt när det behovet uppstår. Det ställer krav på flexibla, tillgängliga och moderna mötesplatser samt möjlighet till videosamtal.

Den digitala utvecklingen

Många aspekter av samhället påverkas av den digitala revolutionen. Affärsmodeller, relationer och 'ekonomiska sanningar' omprövas. Företagsidéer blir snabbt föråldrade och nya dyker upp lika snabbt. Bankernas affärsmodell prövas på samma sätt och med digitaliseringen uppstår nya möjligheter att nå kunder och skapa nya tjänster. Samtidigt ökar riskerna för bedrägerier, cyberbrott och penningtvätt. Ny teknik ger SEB nya möjligheter att identifiera misstänkta aktiviteter och att förbättra rapporteringen av transaktioner.

Open Banking

Nya bankregler möjliggör för tredje partsutvecklare att bygga sina kundapplikationer kring bankers system och data genom att använda gränssnitt för tillämpningsprogram (API). Denna utveckling, som sammanfattas under begreppet Open Banking, innebär både möjligheter och utmaningar. Bankerna har stora kundbaser och ett stort förtroendekapital bland sina kunder vilket gör att samarbeten med de nya aktörerna är en stor affärsmöjlighet. Banker med ett bra kunderbjudande har också möjlighet att nyttja Open Banking för att nå nya kunder. Open Banking-regelverken skiljer sig åt mellan marknader vilket försvårar lösningar över gränserna. Inom EU har dock betaltjänstdirektivet (PSD 2) införts vilket har skapat en gemensam grund.

Dataanalys

Kunderna förväntar sig tjänster som är anpassade till deras personliga situation i allt högre grad. Genom att använda artificiell intelligens, maskininlärning och sina omfattande data kan banker bygga smartare och mer sofistikerade tjänster för att möta kundernas behov. Kundnyttan, etiska frågor om känslig data och kundens integritet måste beaktas i processen.

Ny teknik

Den snabba takten i utvecklingen av ny teknik ger stora möjligheter att dra nytta av den. Genom artificiell intelligens (AI) och maskininlärning kan tillförlitliga prognoser skapas baserade på analys av stora mängder data. AI kommer därför att ändra spelplanen för banksektorn vad gäller rådgivning baserad på data-analys. Blockkedjeteknik, med vars hjälp transaktioner kan verifieras och utföras i realtid, kan komma att transformera betalnings- och affärstransaktioners genomförande. Molntjänster kommer kanske att förändra hur IT-infrastrukturen och IT-applikationerna utvecklas och underhålls.

Agil utveckling

Nya snabbfotade arbetssätt som bygger på agil utveckling och servicedesign i nära samspel med kunderna införs snabbt i alla typer av processer i branschen. Banker har till exempel möjlighet att gå ifrån de storskaliga IT-projekt som tidigare drivits inom finansbranschen. Nya lösningar som tas fram steg för steg är mer flexibla och kan möta kundernas behov på ett snabbare sätt.

Kompetens

I takt med att allt fler tjänster blir digitala växer kundernas förväntningar om värdeskapande och proaktiv rådgivning. Här blir bankernas förmåga att stödja kompetensutvecklingen hos sina medarbetare och attrahera de allra bästa talangerna en avgörande framtidsfråga.

Nya regelverk ritar om kartan

Finansbranschen har under året fortsatt att präglas av en omfattande regleringsagenda som har inneburit stora IT- och verksamhetsmässiga anpassningar i bankerna.

Konsumentskydd

I början av 2018 trädde EU-direktivet för marknader för finansiella instrument (MiFID II) i kraft, med syfte att öka konsumentskyddet och transparensen vid värdepappershandel.

Betaltjänster

År 2018 startade också införandet av EU:s andra betaltjänstdirektiv (PSD 2) som syftar till att göra bankernas information om kundernas konton och betaltjänster tillgängliga externt. Det innebär både möjligheter och utmaningar vad gäller bankernas befintliga affärsmodeller i och med att banker och andra företag – via standardiserade gränssnitt – kommer att få tillgång till varandras kundinformation.

Penningtvätt

Regelverken kring penningtvätt och finansiering av terrorism skärptes 2017 och i och med att tillsynsmyndigheterna därefter har skärpt övervakningen har dessa frågor fått stort utrymme på den mediala och politiska agendan. Flera banker, såväl i Norden som internationellt, har hamnat i skottgluggen på grund av bristande rutiner för att motverka penningtvätt.

Hållbarhetskrav

Under 2018 presenterade EU-kommissionen en handlingsplan för hur finanssektorn ska bidra till att EU når de klimat- och energimål som krävs för att leva upp till tvågradersmålet. Kommissionen rekommenderar att finanssektorn ska ha en nyckelroll i att styra kapitalflödena i riktning mot en mer hållbar ekonomi och kommer under de närmaste åren att formulera bindande krav och målsättningar för detta arbete.

Övriga nya regelverk

Den omfattande nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument trädde i kraft i januari 2018 och i maj 2018 infördes EU:s dataskyddsförordning GDPR.

Fokus på hållbarhet

GLOBALA MÅLEN
för hållbar utveckling

En tydlig och bestående omvärldstrend är ett ökande fokus på hållbarhet. Kunder i alla segment förväntar sig att bankerna tar ett stort ansvar och det finns en växande efterfrågan på hållbara produkter, där kunderna – genom sina val av finansiella tjänster – kan vara med och påverka utvecklingen i riktning mot ett hållbart samhälle.

Många företag sätter sitt eget hållbarhetsarbete högt på agendan och FN:s hållbarhetsmål börjar omsättas i praktiken. För att kunna ställa om sin verksamhet till en mer hållbar affär, tar de hjälp av bankerna och använder deras produkter.

På global nivå är klimatfrågan tveklöst en stor utmaning. FN:s 17 hållbarhetsmål som antogs 2015 representerar ett gemensamt, integrerat angreppssätt och balanserar de tre hörnstenarna i hållbar utveckling: ekonomisk tillväxt, social inkludering och miljöfrågor. Många forskare anser att möjligheterna att uppnå hållbarhetsmålet att hejda den globala uppvärmningen innan den når två grader är små med den nuvarande förändringstakten. För att bryta utvecklingen krävs en radikal omställning i de flesta branscher i kombination med innovativa lösningar och investeringar i infrastruktur. Den finansiella sektorn har ett relativt litet direkt miljöavtryck, men genom att möta kundernas behov av hållbarhetsrelaterad finansiering och erbjuda produkter med ett hållbarhetsperspektiv kan dess inverkan bli stor.

Hållbarhetsmål i fokus på SEB

- 8 Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 9 Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
- 13 Bekämpa klimatförändringarna
- 16 Fredliga och inkluderande samhällen

SEB:s slutsatser

SEB:s omvärldsanalys har resulterat i sju slutsatser som bidragit till uppdateringen av bankens strategi och den nya treårsplanen.

- Kunderna förväntar sig smartare och snabbare tjänster som är säkra och tillgängliga på deras villkor.
- Långsiktiga kundrelationer och förtroende bygger på värdefull rådgivning, baserad på den bästa förmågan att nyttja data.
- Kunderbjudandet kan förbättras genom digitalisering, automatisering och partnerskap med externa leverantörer.
- Hållbarhet kommer att växa i betydelse för kunder, medarbetare och andra intressenter.
- Medarbetarna är grunden för allt vi gör och kommer att vara avgörande för vår framgång.
- Förmågan att hantera risker och attrahera kapital kommer att vara en nyckelfaktor.
- Regleringstrycket förväntas kvarstå.

Strategi för service i världsklass

I SEB:s långsiktiga vision, att leverera service i världsklass till våra kunder, är kundnöjdhet en förutsättning för all verksamhet. Genom att ta vara på de möjligheter som uppstår i den snabbt föränderliga bankvärlden, arbetar banken för att kunderna ska vara nöjda.

Ett långsiktigt perspektiv

Ända sedan SEB grundades för mer än 160 år sedan i företagsamhetens tjänst, har banken genom åren arbetat utifrån tre hörnstenar på vilka även den nuvarande strategin och affärsplanen har byggts.

Ledande kundupplevelse — Utveckla långsiktiga relationer baserade på värdefull rådgivning, kundernas förtroende för SEB samt deras uppskattning av SEB:s tjänster.

Motståndskraft och flexibilitet — Upprätthålla motståndskraft och flexibilitet, baserat på kapital- och likviditetsstyrka, för att kunna anpassa verksamheten till rådande marknadsförhållanden.

Tillväxt inom styrkeområden — Fokusera på lönsam organisk tillväxt inom styrkeområden.

Strategi

Att kunna ge kunderna service i världsklass är lika viktigt idag som år 2015 när SEB etablerade sin långsiktiga Vision 2025. Bankens genomgång av det rådande och framtida omvärldsläget ligger till grund för såväl uppdateringen av Vision 2025 som den nya strategin och affärsplanen.

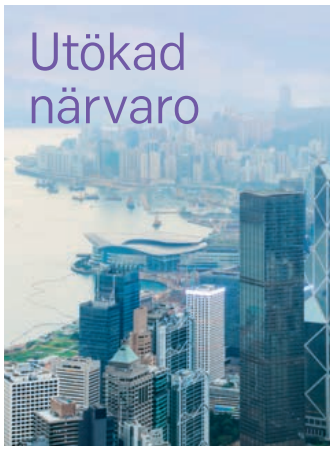
Samtidigt som banken upprätthåller och vidareutvecklar den befintliga verksamheten ska SEB förbättra kunderbjudandet utifrån de möjligheter som uppstår när kunderna anammar nya vanor, ny teknik utvecklas och villkoren på marknaderna förändras. Det syftar till att säkerställa att kunderna blir nöjda och det skapar hållbart aktievärde genom långsiktig tillväxt.

Ambitionen att vara den klart ledande nordiska banken för företag och institutioner såväl som den främsta universalbanken i Sverige och Baltikum kvarstår oförändrad.

SEB:s strategi består av tre fokusområden: ledande inom rådgivning, operationell effektivitet och utökad närvaro.

Erbjuda kunder proaktiv, kundanpassad och värdefull rådgivning, baserad på kundinsikter och dataanalys – både i personliga och digitala möten.

Förbättra kundvärdet och effektivisera processer genom att öka takten i digitalisering och automatisering och samtidigt öka användningen av data.



Bredda erbjudandet genom att erbjuda externa produkter till kunderna och öka SEB:s närvaro genom att tillhandahålla produkter och tjänster i kundernas digitala ekosystem.

Affärsplan 2019–2021

Den nuvarande affärsverksamheten ska vidareutvecklas inom de strategiska fokusområdena – ledande inom rådgivning, operationell effektivitet och utökad närvaro. Inom dessa områden tar banken också ett antal strategiska initiativ för att öka takten i bankens transformation genom att dra nytta av de möjligheter som uppstår när bankvärlden förändras.

Övergripande mål

Aktieägarvärde skapas genom lönsam tillväxt och förbättrad effektivitet samtidigt som den starka kapitaliseringen upprätthålls.

Som en del av planeringen inför de kommande tre åren granskade styrelsen sina tre finansiella mål. Målen kvarstår oförändrade:

- **En årlig utdelning som är 40 procent** eller mer av vinsten per aktie.
- **En kärnprimärkapitalrelation (CET1)** som är cirka 150 baspunkter över Finansinspektionens gällande myndighetskrav.
- **En konkurrenskraftig avkastning.**

Banken strävar mot att nå en uthållig lönsamhet på 15 procent på lång sikt.

SEB kommer att fortsätta verka under strikt kostnadskontroll för att säkerställa att den befintliga verksamheten bedrivs kostnadseffektivt. De nya strategiska initiativen förväntas sammanlagt innebära ytterligare investeringar på totalt 2–2,5 miljarder kronor under treårsperioden. Det innebär en årlig kostnadsökning på 1 miljard kronor till år 2021 (jämfört med 2018) och ett nytt totalt kostnadsmål på omkring 23 miljarder kronor, baserat på 2018 års valutakurser. Investeringstakten kommer att bero på hur initiativen framskrider och kommer att öka gradvis under de kommande tre åren. De strategiska initiativen förväntas leda till både högre intäkter och ökad kostnadseffektivitet.

Affärsplanens övergripande framsteg kommer också att mätas i termer av kundnöjdhet, medarbetarengagemang och effektivitet samt hållbarhetsaspekter.

Ledande inom rådgivning

Ett attraktivt heltäckande kunderbjudande baserat på proaktiv rådgivning och produkter av hög kvalitet ska särskilja SEB när vissa banktjänster och produkter blir allt mer standardiserade.

Rådgivningen blir mer relevant och kundernas behov och beteenden kan tas om hand med hjälp av de nya insikter som skapas med hjälp av dataanalys.

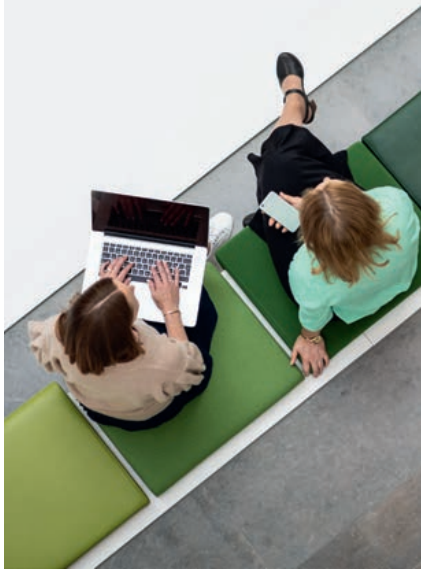
Vidareutveckling

- **Stärka** och utöka affären med stora företag och institutioner i SEB:s hemmamarknader genom att erbjuda proaktiva förbättrade tjänster och plattformar.
- **Fokusera** på hållbar tillväxt i Baltikum och samtidigt noggrant övervaka riskerna.
- **Erbjuda** mer relevant och målinriktad rådgivning till mindre och medelstora företag genom att använda dataanalys.
- **Göra** SEB till ledande inom pensioner i Sverige och Baltikum och förbättra kundservicen genom att kombinera erbjudandet inom sparande och försäkringar.
- **Fortsätta** att stärka SEB:s ställning inom hållbar finansiering och hållbara investeringar.

Strategiska initiativ

- **Sparande och investeringar** – förbättra erbjudandet inom bankassurans och utveckla investment management.
- **Corporate och investment banking** – förbättra rådgivningen med speciellt fokus på möjligheter inom förnybar energi och ny teknik.
- **Private banking** – förbättra erbjudandet inom private banking och utvidga det inom Norden.
- **Påskynda** innovation inom hållbara finansiella tjänster. ▸▸*Se sid. 12.*

Operationell effektivitet



Kunderna förväntar sig smartare, snabbare och säkrare tjänster. Samtidigt ställer den hårda konkurrensen krav på att banken blir allt mer effektiv.

Fokus kommer att ligga på effektivitet och snabbhet; genom användning av ny teknik och data ska transaktionshanteringen effektiviseras. Digitala och helautomatiska processer förbättrar kunderbjudandet, produktiviteten och kostnadseffektiviteten.

Vidareutveckling	Strategiska initiativ
• **Förse** kunderna med bättre rådgivning och nya produkter genom nya sätt att använda de unika data som SEB besitter. • **Investera** i ny teknik. • **Öka** tillgängligheten och bekvämligheten för privatkunderna i alla kanaler, såsom att bli kund och underteckna avtal digitalt. • **Frigöra** tid för att öka antalet rådgivningsmöten genom att dra nytta av självbetjäning och data. • **Effektivisera** risk- och regelefterlevnadsfunktionerna med hjälp av digitala metoder.	• **Helautomatisering** av utvalda kund- och interna processer. • **Datadriven förbättring** av konkurrenskraften genom avancerad analys av stora datamängder. • **Agila processer** ska användas alltmer för en snabbare utveckling. • **Medarbetarnas kompetens** anpassas för att matcha framtida behov.

Utökad närvaro

Finansiella tjänster blir allt mer integrerade i kundernas dagliga liv och verksamhet. För att kunna möta kundernas efterfrågan, ska SEB utöka sitt erbjudande och inkludera produkter och tjänster från externa leverantörer. Distributionskanalerna kommer att breddas genom att SEB:s produkter och tjänster erbjuds på de plattformar där kunderna finns.

Genom att utnyttja nya distributionskanaler och plattformar avser SEB att utforska nya affärsmodeller, gå in på nya marknader och attrahera nya kunder.

Vidareutveckling	Strategiska initiativ
• **Förbättra** SEB:s fullservice-erbjudande och ta del av möjligheterna som erbjuds inom Open Banking för att till exempel distribuera SEB:s produkter till nya marknader. • **Bygga** vidare på Greenhouse-konceptet till små och medelstora företag genom ett fullservice-erbjudande kompletterat med närliggande tjänster såsom juridisk rådgivning och rekryteringstjänster med hjälp av externa leverantörer. • **Fortsätta** att gå in i nya partnerskap och delta i branschinitiativ, till exempel inom blockkedjeteknik och annan ny teknik. • **Utforska** nya affärsmodeller och tjänster som ligger nära bankverksamheten och samtidigt bygga kompetens inom innovation och ny teknik. • **Investera** i fintech-bolag genom SEB:s riskkapitalverksamhet för att odla nya kontakter som kan gynna kunderna.	• **Open Banking** – utveckla verksamheten i samarbete med externa leverantörer. • **ERP-integration** – samarbeta med leverantörer av affärssystem (ERP-system) för bättre kundservice. • **Markets-plattformen** – öka digitala indirekta distributionskanaler för att använda den existerande handelsplattformen mer effektivt. • **SEBx** – utforska och använda ny teknik för att möta framtida kundbehov oberoende av bankens verksamhet.

Omställning till en hållbar framtid

I en värld som präglas av stor osäkerhet både ur ekonomiska och hållbarhetsrelaterade perspektiv ökar förväntningarna från kunder och andra intressentgrupper på att banken ska kunna erbjuda innovativa och ansvarsfulla lösningar och aktivt bidra till en hållbar framtid.

Sedan flera år är SEB:s ambition att vara en förebild inom hållbarhet i finansbranschen. Under 2018 stärkte banken ytterligare sitt fokus på hållbarhet vilket nu är en viktig del av bankens affärsplan 2019–2021.

Klassificera och transformera portföljer

Givet de pågående klimatförändringarna kommer SEB, som ett led i stödet till kunderna i deras ambition mot ökad hållbarhet, att börja klassificera och gradvis transformera sin kreditportfölj. Banken kommer också att klassificera hela det förvaltade kapitalet och öka andelen som förvaltas med hållbarhetskriterier, utöver det som redan är gjort i SEB:s fondbolag.

SEB kommer samtidigt att stärka sin hållbarhetsrådgivning gentemot kunderna baserat på marknadsinsikter och bankens ledande expertkunskap.

Dessutom ska SEB inrätta ett innovationscenter med fokus på att skapa nya finansierings- och investeringsmöjligheter, till exempel att utveckla hållbara kapitalmarknadsprodukter och tjänster. Detta ska göras utöver den dagliga produktutvecklingen inom divisionerna. Banken avser att erbjuda en rad hållbarhetsprodukter och produkter med positiv påverkan i alla kundsegment.

Produktutveckling kommer att ske inom bland annat följande områden:

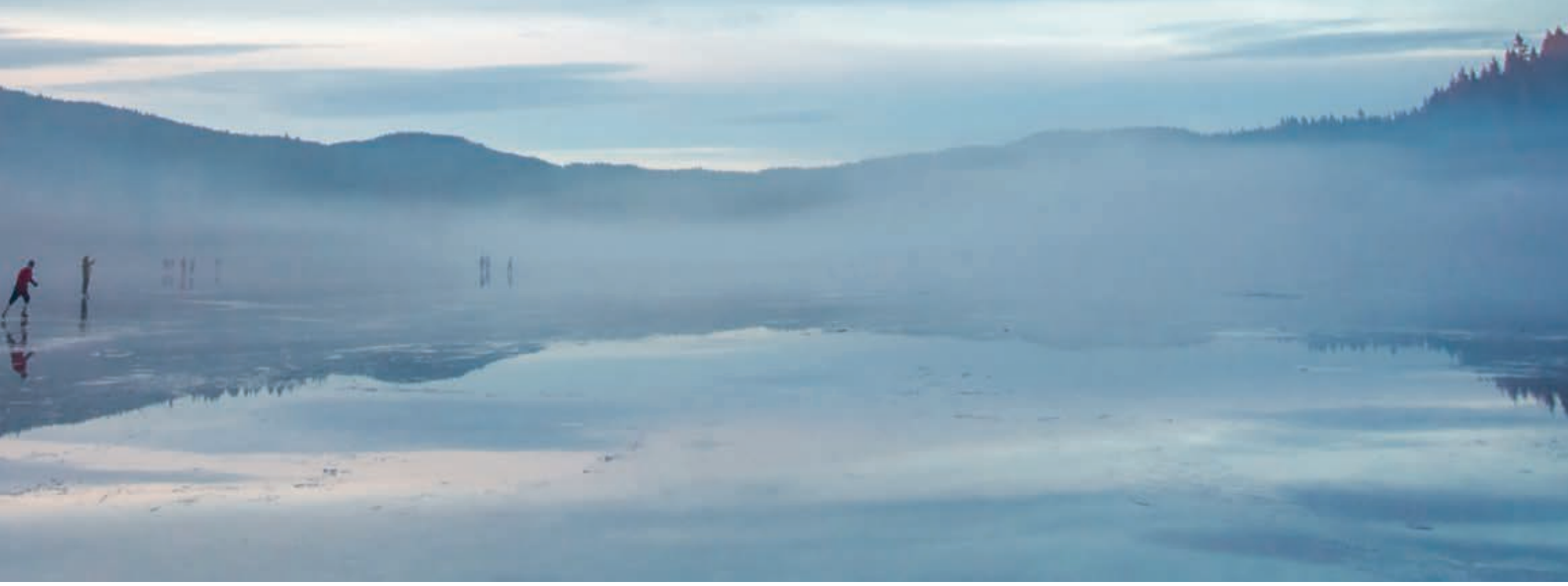
- hållbarhetsbaserade företagslån, obligationer och konsumentkrediter
- finansierings- och investeringsprodukter baserade på FN:s hållbara utvecklingsmål
- verktyg för hållbarhetsrelaterad rådgivning till företag och finansiella institutioner
- digitala lösningar för privatkunder för att stödja hållbar konsumtion

Stärka policys och processer

SEB kommer även fortsättningsvis att inkludera hållbarhetsaspekter som en naturlig del av verksamheten. Policys och processer förstärks kontinuerligt och anpassas till internationella och nationella krav. Banken och dess anställda ska alltid sträva efter att bedriva verksamhet på ett ansvarsfullt sätt. Uppförandekoden, SEB:s värderingar och kultur ska vara utgångspunkter i beslutsfattande och beteende. Lärande och utbildning i hållbarhetsfrågor kommer att stärkas.

Anpassa incitament

SEB ser betydelsen av att anpassa incitamentstrukturer inom företaget och har därför beslutat att ledande befattningshavare också ska utvärderas på hur de bidrar till bankens resa mot en hållbar framtid.



Riskhantering

Bankens Chief Risk Officer (CRO) har utvärderat och stödjer affärsplanen utifrån ett riskperspektiv. Styrelsens övergripande risktolerans speglar bankens syn på risktagande och styrning och återspeglar också affärsplanen.

För att förbättra styrningen av icke-finansiella risker, cyber- och informationsrisker samt regelefterlevnadsrisker ingår nu mätning av dessa risker som en del av ramverket för risktoleransen.

Affärsplanen för 2016–2018 avslutad

Affärsplanen för 2016–2018 var inriktad på målen konkurrenskraftig lönsamhet, stark kapitalposition och långsiktig utdelningstillväxt. För att nå dessa mål, siktade banken på att vara ledande inom kundservice och att vara den mest attraktiva arbetsgivaren. Affärsplanen fokuserade även på tillväxt inom styrkeområden och omvandling för att tillvarata digitaliseringens möjligheter att tillföra kundvärde och höja effektiviteten.

Affärsplanens resultat[1)]

Alla kundsegment gav SEB högt betyg och kundnöjdheten, mätt som kundernas villighet att rekommendera SEB som bank, utvecklades positivt under planperioden för SEB:s fyra stora kundsegment.[2)]

Räntabiliteten på eget kapital, exklusive jämförelsestörande poster, förbättrades till 13,4 procent från 12,9 procent.[3)]

SEB:s buffert ovan myndighetskravet för kapitaltäckning har bibehållits trots högre utdelning och striktare beräkningsregler.[4)]

Medarbetarnas engagemang, effektivitet och förtroende kvarstod över branschgenomsnittet.[2)]

Kostnaderna var lägre än kostnadstaket på 22 miljarder kronor varje år.

Utdelningen ökade med 25 öre varje år.[5)]

SEB ingick i Dow Jones Sustainability Index som enda nordiska bank under hela perioden.

1) Alla jämförelser utgår från 1 januari 2016.
2) *Se sid. 14–15*
3) Räntabiliteten på eget kapital, inklusive jämförelsestörande poster, förbättrades från 12,2 till 16,3 procent.
4) Bufferten var 2,8 procent den 1 januari 2016 och 2,7 procent den 31 december 2018.
5) För 2018, förslag till årsstämman. I tillägg föreslås en extraordinär utdelning på 50 öre per aktie för 2018.
6) Inkluderar samtliga företagskunder.

Utvalda nyckeltal

Tillväxt	Sedan 1 januari 2016
Öka tillväxttakten i Sverige	150 nya kunder bland storföretag
Utöka affären med nordiska och tyska storföretag och institutioner	Tillväxt i totala företagskrediter[6)] om 148 miljarder kronor
Utöka sparerbjudandet till privatpersoner och företagskunder	Nettoinflödet av förvaltat kapital uppgick till 136 miljarder kronor

Omvandling	Sedan 1 januari 2016
Skapa ledande kundupplevelse av service i världsklass	Användningen av mobiltjänster bland svenska privatkunder ökade med 87 procent
Använd digitalisering för anpassade verktyg och gränssnitt för rådgivning	12 349 rådgivningsmöten på distans i Baltikum
Kontinuerligt lärande för medarbetare	2 878 medarbetare i ledarskaps/talangutvecklingsprogram

Framgångsfaktorer för hållbarhet	Sedan 1 januari 2016
Öka lånen under SEB:s gröna ramverk	Lån som klassificerats enligt SEB:s gröna ramverk har ökat till 16 miljarder kronor
Öka de hållbara investeringarna	Fonder förvaltade med hållbarhetskriterier nådde 188 miljarder kronor
Stödja innovation och entreprenörskap	Bidrag till partnerskap inom innovation och entreprenörskap: 41 miljoner kronor

Strategiska mål och utfall

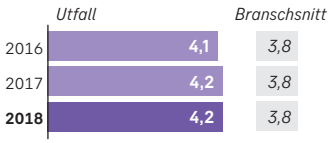
Arbetet med strategin och den treåriga affärsplanen följs upp och mäts på många nivåer. Dessa utvalda nyckeltal ger en översikt av utvecklingen.

Kunderna

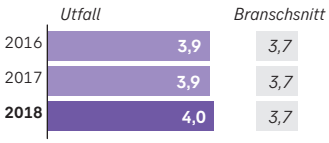
Kundupplevelse och nöjdhet
Ett flertal interna och externa nyckeltal används för att mäta kundnöjdheten. Kundernas vilja att rekommendera SEB är ett av de viktigare måtten på bankens utveckling.

Kundernas vilja att rekommendera SEB

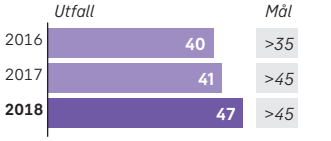
Storföretag i Norden [1)]



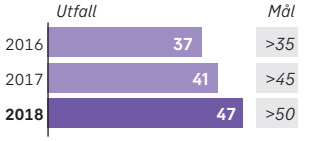
Finansiella institutioner i Norden [1)]



Småföretag i Sverige [2)]



Privatkunder i Sverige [2)]



1) Enligt Prospera
2) Enligt SEB:s Net Promoter Score-metod

Mål
Ledande ställning i utvalda kundsegment och att uppfylla eller överträffa interna mål för kundnöjdhet.

Prospera – övergripande resultat
Enligt Prosperas mätning av övergripande kundnöjdhet rankades SEB på 2:a plats av de nordiska storföretagen, en placering lägre än 2017. Bland de svenska storföretagen nådde SEB en 1:a plats. SEB rankades som nummer 1 av både svenska och nordiska finansiella institutioner.

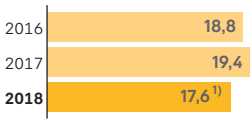
Svenskt Kvalitetsindex
Enligt Svenskt Kvalitetsindex mätning av kundnöjdhet förbättrades bankernas utfall för första gången på flera år. SEB:s privatkunder var något mer nöjda medan kundnöjdheten bland företagen låg kvar på samma nivå.

Åtgärd
Den nya affärsplanen fokuserar på att förbättra kunderbjudandet på många sätt för att därmed kunna höja kundnöjdheten.

Aktieägarna

Finansiella mål
Tack vare den motståndskraft och flexibilitet som ges av en stark kapitalbas, god tillgång till finansiering, hög kreditvärdighet och kostnadseffektivitet kan SEB skapa värde för aktieägarna under olika marknadsförhållanden. Styrelsen fastställer tre finansiella mål som bidrar till finansiell styrka.

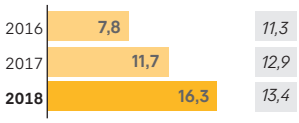
Kärnprimärkapitalrelation, procent



1) Beräkningen förändrad 2018. Utan förändringen hade utfallet varit 20,1 procent ▸▸*Se sid 47.*

Mål
SEB ska upprätthålla en kärnprimärkapitalrelation (CET1) som är cirka 1,5 procentenheter högre än regelverkskravet. Per 31 december 2018 uppgick SEB:s buffert till 2,7 procentenheter. SEB:s uppskattning av Finansinspektionens krav på CET1 var 14,9 procent vid utgången av 2018.

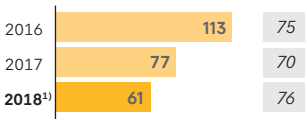
Räntabilitet på eget kapital, procent



Utfall exklusive jämförelsestörande poster i grå box.

Mål
SEB ska generera en konkurrenskraftig räntabilitet (avkastning på eget kapital). Det betyder att banken långsiktigt strävar mot att nå en räntabilitet på 15 procent.

Utdelning i relation till nettoresultatet, procent



Utfall exklusive jämförelsestörande poster i grå box.
1) Baserat på förslaget till utdelning på 6:50 kronor för 2018 som består av 6 kronor i ordinarie utdelning och 50 öre i extraordinär utdelning.

Mål
40 procent eller mer av vinst per aktie. SEB strävar efter en långsiktig tillväxt av utdelningen per aktie. Utdelningens storlek fastställs med hänsyn till SEB:s finansiella position, det rådande ekonomiska läget, intjäning, myndighetskrav och tillväxtmöjligheter.

Medarbetarna

Motivation och engagemang
Den årliga undersökningen Insikt mäter medarbetarnas engagemang, effektivitet och förtroende samt deras vilja att rekommendera SEB som arbetsplats.

Employee engagement, Index
Engagemang

	Utfall	Genomsnitt för finanssektorn
2016	77	73
2017	77	73
2018	79	74

Medarbetare, Index
Vilja att rekommendera SEB som arbetsplats

	Utfall	Genomsnitt för finanssektorn
2016	78	74
2017	78	73
2018	82	75

Performance excellence, Index
Effektivitet och förtroende

	Utfall	Genomsnitt för finanssektorn
2016	81	76
2017	81	77
2018	82	78

Mål
SEB:s mål är att vara den mest attraktiva arbetsgivaren inom finanssektorn. Utvecklingen mäts genom medarbetarundersökningen Insikt.

Kommentar
SEB fortsätter att överträffa den finansiella sektorn när det gäller de anställdas engagemang, effektivitet och förtroende samt vilja att rekommendera SEB som arbetsplats. Utfallet för performance excellence var rekordhögt.

Åtgärd
Banken arbetar med utfallet av Insikt på många sätt. Medarbetarnas behov av bättre tillgång till IT och teknik är en del av affärsplanen. Inkluderings- och mångfaldsfrågor åtgärdas bland annat genom att banken har tillsatt en chef med ansvar för dessa frågor och styrelsen har fastställt bankens policy som ramverk för det fortsatta arbetet.

Samhället

Anseende
SEB följer resultaten av Kantar Sifos Anseendeindex Företag som mäter bankens anseende bland konsumenter och företagare.

Hållbarhet
Som bank har SEB relativt låg direkt miljöpåverkan. Men ambitionen är att minska bankens eget koldioxidutsläpp.

Anseende[1], Index
Sverige

	Utfall	Genomsnitt[2]
2016	45	40
2017	42	38
2018	43	33

1) Företagets anseende hos allmänheten, enligt Kantar Sifos Anseendeindex Företag.
2) SEB, SHB, Swedbank, Nordea, Danske Bank.

Mål
Minska gapet till nummer 1 i branschen och ha det bästa anseendet bland konkurrenterna på längre sikt.

Kommentar
Den långsiktiga trenden i Sverige är stabil. SEB behöll sin andraplats, med ett utfall som var över marknadsgenomsnittet.

Åtgärd
SEB kommer att fortsätta att ta aktiv del i samhället, genom att stödja entreprenörskap och medverka till en hållbar ekonomi.

Hållbar finansiering, mdr kr
Gröna lån

2016	11,8
2017	13,2
2018	16,0

Hållbara investeringar
Andelen av förvaltat kapital som förvaltas enligt hållbarhetskriterier.

Gradvis öka andelen av det förvaltade kapitalet som förvaltas enligt hållbarhetskriterier.

Kommentar
SEB avser att gradvis anpassa sina kredit- och investeringsportföljer mot en hållbarhetsprofil.

Åtgärd
Hållbarhet har definierats som ett strategiskt initiativ i affärsplanen. Roller, ansvarsområden och mål kommer att utvecklas för att möta SEB:s åtaganden och intressenternas förväntningar.

Koldioxidutsläpp
Ton

	Utfall	Mål för 2020
2016	24 054	18 500
2017	23 797	18 500
2018	23 198	18 500

Mål
Minska koldioxidutsläppen med 20 procent mellan 2016 och 2020 för att nå målet om 18 500 ton koldioxid. Mätmetoden och därmed målet förändrades under 2018.

Kommentar
Minskningen i koldioxidutsläppen beror främst på mindre kontorsytor.

Långsiktigt värdeskapande

Kundfokus, långsiktighet och finansiell styrka utgör grunden för att möta kundernas, medarbetarnas och samhällets förväntningar. I förlängningen skapar det värde för aktieägarna.

Genom att uppfylla intressenternas förväntningar → via SEB:s affärsmodell

Kunder

1,7 miljoner företags- och privathelkunder

Kundernas behov är kärnan i bankens verksamhet. Kundernas högt ställda förväntningar på både personlig och digital service, på kvalitativ rådgivning samt på hållbara lösningar driver bankens affärsutveckling och erbjudanden.

Aktieägare

261 000 aktieägare

Aktieägarnas kapital är en förutsättning för att bedriva bankens verksamhet. Aktieägarna förväntar sig en konkurrenskraftig och uthållig avkastning på sitt kapital. Många av de större ägarna har ett långsiktigt perspektiv på sitt engagemang i banken.

Medarbetare

15 000 medarbetare

Bankens medarbetare bygger och fördjupar relationerna med kunderna. Deras engagemang, kunnande och kontinuerliga lärande är viktiga framgångsfaktorer för bankens verksamhet och framtida utveckling.

Samhället

Samhället i stort

Banker utgör en integrerad del av samhället och är viktiga för att skapa ekonomisk tillväxt och socialt värde. Med detta följer förväntningar på att banken tar ett stort ansvar för hur den agerar, så att samhället kan fortsätta att utvecklas på ett hållbart sätt.

Strategi

Långsiktig strategi

SEB:s strategi bygger på utvecklingen av nära kundrelationer med ett långsiktigt perspektiv.

Tjänster

Kundanpassade erbjudanden

Proaktiv, kvalitativ rådgivning och heltäckande erbjudanden, både digitala och personliga, som är tillgängliga på kundens villkor och baserade på insikt om kundens behov.

Affärsutveckling

Agil och proaktiv utveckling

Produkter och tjänster utvecklas agilt och proaktivt och är baserade på kundens preferenser och på marknadsutsikterna.

IT och data

Driftsäker och funktionell IT

IT-strukturen stödjer stabiliteten i den dagliga driften, hanterar stora mängder data och stödjer agil utveckling av produkter och tjänster.

Värdeskapande baserat på förtroende

Bankerna har en grundläggande roll i samhället genom att agera som mellanhand när de tillhandahåller, och ger råd kring, ett brett utbud av finansierings och sparandelösningar samt riskhanterings- och betaltjänster. SEB:s verksamhet påverkar – och påverkas av – kunderna, aktieägarna, medarbetarna och samhället. Deras förtroende är en förutsättning för bankens verksamhet. Därför anpassar sig banken löpande till en föränderlig miljö, agerar i enlighet med förväntningar och regelverk och tillhandahåller tjänster som är proaktiva, insiktsfulla, transparenta och tillgängliga på kundens villkor.

Internt ställs dessutom höga etiska krav för att upprätthålla intressenternas förtroende. Till hjälp finns bankens uppförandekod samt interna regler och rutiner, som tar avstamp i en kultur baserad på öppenhet, affärsansvar och bankens värderingar.

Motståndskraft

Finansiell styrka

Den finansiella styrkan ger den motståndskraft och flexibilitet som krävs för att bistå kunderna såväl i goda som i dåliga tider.

Styrning

Tydlig bolagsstyrning

Bolagsstyrningen är baserad på en tydlig ansvarsfördelning, en väl utvecklad struktur för intern kontroll och på ägarengagemang.

Risk

Sund riskkultur

För att möta kundernas behov tar och hanterar SEB risker. SEB känner sina kunder väl och risker motverkas av försiktighet, riskmedvetenhet och expertis i hela organisationen.

skapas hållbart värde

För kunder

Genom att tillhandahålla proaktiv rådgivning och ett brett utbud av lättillgängliga tjänster, stödjer SEB sina kunders långsiktiga ambitioner och tillför värde i alla utvecklingsstadier för företag och institutioner och i livets alla faser för privatpersoner.

För aktieägare

Utdelning och eventuella ökningar i marknadsvärdet över tiden bidrar till aktieägarnas ekonomiska trygghet och möjliggör nya investeringar. SEB:s konkurrenskraft ökar och långsiktiga risker minskas genom att miljö-, sociala och styrningsrelaterade aspekter integreras i verksamheten.

För medarbetare

Medarbetarna deltar i, och värdesätter, de möjligheter till lärande och vidareutveckling som är en del av SEB:s verksamhet. Medarbetarna deltar också i många partnerskap som SEB stödjer för att hjälpa samhället att utvecklas och blomstra.

För samhället i stort

Banken förmedlar finansiella lösningar, tillhandahåller betaltjänster och hanterar risker. Tillsammans främjar det ekonomisk tillväxt och välstånd. SEB betalar skatter och avgifter enligt lokala regler där banken verkar. SEB tar ansvar i sin roll som finansiär och kapitalförvaltare och arbetar proaktivt med miljö-, sociala och styrningsrelaterade frågor.

Fördelning av ekonomiskt värde **63 miljarder kronor** för 2018.

Räntor erlagda till kunder
18 mdr kr

Utdelning till aktieägare
14 mdr kr

Löner, pensioner och förmåner till medarbetare
11 mdr kr

Betalningar till leverantörer
10 mdr kr

Skatter och sociala avgifter
7 mdr kr

Myndighetsavgifter
3 mdr kr

Kunder

Kunderna efterfrågar både smarta digitala lösningar och personliga möten. De vill ha en partner som är proaktiv och långsiktig och som kan erbjuda objektiv rådgivning för att de ska kunna nå sina ambitioner.

Kundaktivitet 2018

Det förbättrade affärsläget innebar att stora företag inom alla segment ökade aktivitetsnivån under året. Företagen började öka sina investeringar i kapacitet och ny teknik. Det resulterade i att efterfrågan på lån ökade efter flera år på samma nivå. Det positiva affärsklimatet ledde också till efterfrågan på en rad tjänster såsom rådgivning, handelsfinansiering och depåförvaltning.

De finansiella institutionerna var mer aktiva under 2018 i takt med tilltagande marknadsvolatilitet. Införandet av MiFID II har inneburit ett ökat antal transaktioner på elektroniska plattformar, samtidigt som den ökade transparensen har lett till ökad konkurrens och marginalpress på marknaden.

För små och medelstora företag präglades året av hög aktivitetsnivå och låneefterfrågan ökade såväl i Sverige som i Baltikum. I Sverige fortsatte SEB att flytta fram positionen som företagsbank.

Hushållens ekonomi var fortsatt stark som en följd av den starka konjunkturen och det låga ränteläget. Kundaktiviteten var hög och användningen av digitala tjänster ökade såväl i Sverige som i Baltikum. Under 2018 blev 33 800 privatpersoner i Sverige kunder i banken helt digitalt och nästan en tredjedel av alla ansökningar om bolånelöften gjordes digitalt. I Baltikum lanserades en ny version av SEB:s mobil-app och antalet användare ökade med mer än 50 procent. Kunderna uppskattar möjligheten till rådgivning via webbaserade videomöten och en dryg tredjedel av försäljningen skedde i digitala kanaler.

Kundsegment

Stora företag

SEB har en varaktig och unikt stark relation med storföretag i Sverige och övriga Norden där banken har stöttat deras affärer, deras internationella expansion och funnits med som partner i både goda och dåliga tider. I dag betjänar SEB cirka 2 300 stora företag inom ett brett spektrum av branscher. De flesta har en omfattande internationell verksamhet och många av dem är globala marknadsledare. I Norden tillhör kunderna de största i sina respektive branscher, medan kunderna i Tyskland och Storbritannien återfinns i spannet från större medelstora företag upp till multinationella företag.

Läs mer på sid. 20

Mindre och medelstora företag

SEB har en etablerad ställning som entreprenörernas och småföretagarnas bank med cirka 400 000 mindre och medelstora företagskunder. Av dessa uppgick antalet helkunder till 166 000 i Sverige och 101 000 i Baltikum. I segmentet ingår 650 större medelstora företag (mid-corp), många med internationell verksamhet, och kunder inom offentlig sektor i Sverige, så som statliga myndigheter, statligt ägda företag samt kommuner.

Läs mer på sid. 22

Finansiella institutioner

Banken betjänar cirka 700 finansiella institutioner. Här finns ett stort urval av pensions- och kapitalförvaltare, hedgefonder, försäkringsbolag, statliga investeringsfonder och andra banker. Kunderna finns framförallt i Norden, men även utanför Norden, bland annat i form av globala institutioner som söker nordiska exponeringar.

Läs mer på sid. 21

Privatkunder

SEB är en av de stora bankerna i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. I Sverige har SEB också en grundmurad position och är en av marknadsledarna inom private banking. I samverkan med företagsaffären i Norden, Tyskland och Storbritannien har SEB en etablerad private bankingverksamhet i dessa länder.

Totalt har SEB cirka fyra miljoner privatkunder i Sverige och Baltikum. Av dessa är 489 000 helkunder i Sverige och 950 000 i Baltikum. Inom private banking har SEB cirka 35 000 kunder.

Läs mer på sid. 23

Stora företag

De stora företagen efterfrågar en bank med långsiktigt perspektiv som kan vara en partner som stödjer dem på tillväxtresan. De förväntar sig smidiga systemlösningar och proaktiv, värdeskapande rådgivning.

Möt en av våra kunder

Kion Group

Dirk Baltzer, *Treasurychef*

> Våra önskemål och behov hamnar högt på SEB:s prioriteringslista."

Kion är Europas största tillverkare av gaffel- och industritruckar och ledande leverantör av logistiklösningar för fabriker, lager och distributionscentraler.

Med verksamhet på sex kontinenter har Kion behov av flera banker, men SEB är koncernens huvudbank och förser bolaget med finansieringslösningar, cash management i Norden samt olika typer av derivattjänster kopplade till valutahantering.

"Det viktigaste i en bankrelation är att banken har ett långsiktig åtagande, inte minst när det gäller finansiering. Man måste kunna lita på att banken finns där över tid. Jag upplever det som att vi är viktiga för banken och att våra behov och önskemål hamnar i topp på prioriteringslistan. Det är en bra känsla", säger Dirk Baltzer.

Läs mer på sebgroup.com/sv

Lättanvända integrerade tjänster

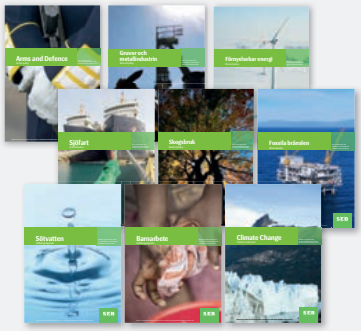
SEB har sedan länge byggt integrerade lösningar, som gör att storföretagen kan hantera och automatisera betalningar, konton och avstämningar direkt i sina affärssystem i stället för genom bankens internettjänst C&I Online. Denna utveckling fortsätter i ökad takt genom Open Banking, som innebär nya möjligheter att samla kunddata från olika aktörer i konsoliderade tjänster.

Ett exempel på produktutveckling inom detta område är Advanced Analytics, en tjänst som är inbyggd i C&I Online. Det är en lättanvänd och flexibel tjänst med funktioner för trendanalys, simuleringar, sökningar och datautvinning. Här kan kunderna till exempel kombinera data från konton de har hos SEB med data från konton de har hos andra banker.

Råd för digital affärsverksamhet

SEB etablerade under 2018 en separat funktion för företagsfinansiering, specialiserad på rådgivning kring digitala affärsmodeller och strategier. Genom att bygga upp spjutspetskompetens inom nya högteknologiska företag med affärsmodeller baserade på digital teknik kan SEB öka relevansen i den strategiska dialogen med de stora företagen.

SEB:s ställningstaganden och branschpolicys



SEB:s policys återfinns på sebgroup.com/sv/om-seb/hallbarhet

Grön finansiering

Sedan länge är hållbarhetsperspektivet, manifesterat bland annat i SEB:s branschpolicys och ställningstaganden, en integrerad del i kreditprocessen och den löpande dialogen med företagskunderna.

SEB har varit en av nyckelspelarna bakom framväxten av marknaden för gröna obligationer, en investeringsform som kombinerar god avkastning med dokumenterade miljöfördelar. Marknaden för gröna finansieringslösningar växer och under 2018 deltog SEB som rådgivare och arrangör när fastighetsbolaget Vasakronan blev först i världen med att ge ut ett grönt certifikat för finansiering av definierade gröna tillgångar.

Under 2017 utfärdade SEB en egen grön obligation på 4,9 miljarder kronor. Den har använts för att ge gröna lån till kunder för miljöinvesteringar inom exempelvis förnybar energi, hållbart skogsbruk, gröna byggnader och rena transporter i Sverige, Norge och Finland.

Företagstransaktioner

De stora företagen uppskattar SEB:s specialiserade affärs- och rådgivningstjänster i samband med företagstransaktioner (M&A-aktiviteter), med mera. Under 2018 bidrog banken till 19 företagstransaktioner och 24 aktierelaterade transaktioner i Norden (börsintroduktioner, nyemissioner med mera). SEB anlitades exempelvis som ensam finansiell rådgivare när den norska möbelkoncernen Ekornes förvärvades av möbeltillverkaren Qumei. SEB var också finansiell rådgivare vid Atlas Copcos avknoppning av Epiroc.

Finansiella institutioner

De finansiella institutionerna efterfrågar tillgänglighet, skräddarsydd rådgivning, hållbara investeringsalternativ och effektiv finansiell infrastruktur.

Tillväxt för Investor World

SEB har under året framgångsrikt rullat ut sitt Investor World-koncept till marknaden. Det består bland annat av en global plattform för depåförvaringstjänster som är framtagen i samarbete med det amerikanska företaget för finansiella tjänster Brown Brothers Harriman. Här erbjuds kunderna SEB:s tjänster via en ny teknisk plattform, vilket ger dem ökade möjligheter både ur ett service- och teknikperspektiv. Under 2018 har ett 30-tal kunder valt att flytta till denna plattform, varav de tio största kunderna inom depåförvaringstjänster.

Inom ramen för Investor World erbjuder banken en rad tjänster som oberoende av tillgångsslag stödjer investeringsprocessen. Kunderna får tillgång till clearing av derivat, hantering av säkerheter, risk- och värderingstjänster samt administrativa back office-tjänster. Tillsammans med ett heltäckande utbud inom valutahandel, cash management och företagstransaktioner kan de finansiella institutionerna därigenom fokusera på sitt kärnuppdrag att skapa värde för sina kunder.

Genom Investor World har SEB flyttat fram positionerna bland de institutionella kunderna i Norden.

Hållbara investeringsalternativ

Bland finansiella institutioner märks ett tydligt ökat intresse för hållbarhet, vilket manifesteras i en ökad efterfrågan på hållbara investeringsalternativ och rådgivning kring hållbarhetsrelaterade frågor. SEB har en väl etablerad ställning inom detta område och var en av de första bankerna i världen som inkluderade hållbarhetsaspekter i sin kapitalförvaltning.

Intresset växer också för andra typer av investeringar som kan bidra till att lösa globala samhällsutmaningar och sociala problem. Finansiella institutioner har visat stort intresse för SEB:s mikrofinansfonder, som slussar kapital till småföretagare i utvecklingsländer, vilka inte har tillgång till det traditionella banksystemet. SEB har sedan 2013 lanserat sex mikrofinansfonder, med ett kapital på nästan sju miljarder kronor, som nått ut till fler än 23 miljoner småföretagare i utvecklingsländer.

Möt en av våra kunder

Alecta

Magnus Billing, *VD*

Trygga och nöjda kunder skapas genom långsiktighet och hög effektivitet. Vi är jättenöjda med SEB och sätter stort värde på vår relation."

Alecta är ett ömsesidigt, kundägt bolag, som tar hand om tjänstepensionen för många tjänstemän och företag i Sverige.

Fokus ligger på att skapa långsiktigt hållbara pensioner genom god avkastning och effektiv förvaltning. Hållbarhet är en integrerad del av affären, både på grund av kundernas efterfrågan och som en viktig del av riskhanteringen.

Alecta har en långvarig bankrelation med SEB, där man framför allt utnyttjar kapitalmarknadstjänster och cash management. Bolaget har också varit ägare i banken sedan 1948.

Läs mer på sebgroup.com/sv

Mindre och medelstora företag

De mindre och medelstora företagen vill ha proaktivitet och engagemang och efterfrågar bekväma digitala lösningar, som är tillgängliga i de kanaler de själva väljer.

Stöd till tillväxtföretag

I Sverige har SEB fortsatt att utveckla Greenhouse-konceptet, som är en helhetslösning för att stötta tillväxtföretag. Det sker genom stöd och rådgivning, både av bankens egna experter och av utvalda samarbetspartners. Konceptet består av allt från breda seminarier till skräddarsydda program. Genom Greenhouse och genom bankens samarbeten med organisationer på alla steg i entreprenörstrappan (*se sid. 25*) fortsätter SEB att stärka sin ställning som entreprenörernas bank.

Möt en av våra kunder

BioGaia AB

Isabelle Ducellier, *VD*
Margareta Hagman, *finanschef*

”Vi känner att SEB är i framkant när det gäller hållbarhet, vilket är viktigt för oss eftersom vi arbetar med hållbarhet genom hela värdekedjan.”

BioGaia är ett forskningsbaserat hälsovårdsföretag som utvecklar probiotiskt kosttillskott, det vill säga produkter som innehåller levande mikroorganismer med bevisade hälsoeffekter. BioGaia har 130 medarbetare, innehar 440 patent och säljer sina produkter på 100 marknader.

BioGaia har, som helkund i banken sedan 2016, förlitat sig på SEB vad gäller betalningsflöden, valutasäkring och analystjänster.

”Banktjänster hos olika banker är praktiskt taget identiska så personliga relationer är viktiga. Vi tycker att SEB är professionella, de har en hög servicenivå och erbjuder intressanta seminarier och samtal”, säger Margareta Hagman.

Läs mer på sebgroup.com/sv

Heltäckande skydd

SEB är en av få aktörer som erbjuder en kombination av traditionella banktjänster och ett heltäckande försäkringsskydd för småföretagare. Här ingår tjänster för de anställdas behov av trygghets- och pensionslösningar och för att snabbt få tillbaka anställda efter sjukdom. SEB hjälper också företagaren att planera för sin egen pension och erbjuder sjukförsäkringar som kan ge småföretagare ett försäkringsskydd på samma nivå som anställda i större företag.

Digitala tjänster

Företagen efterlyser ett ökat utbud av proaktiva och digitala tjänster och automatiserade lösningar. Under året har SEB gjort det möjligt att digitalt teckna ett drygt 10-tal produkter via internetbanken för företag. Under året arbetade banken med en pilot för att förbättra kundupplevelsen – en digital kundanpassad process för företag att bli ny kund i SEB, samtidigt som banken lever upp till regelkraven kring kundkännedom och penningtvätt.

Open Banking skapar nya tjänster

Utvecklingen mot Open Banking innebär på sikt att banktjänster kommer att bli tillgängliga och kunna integreras i andra aktörers system och kanaler – oavsett om de är banker eller helt andra typer av företag. På samma sätt kommer banker att kunna integrera andras tjänster i sina kanaler. Den här utvecklingen märks på flera sätt. Under året gjordes SEB:s utvecklarportal tillgänglig för externa användare. Här finns standardiserade gränssnitt (så kallade API:er, Application Programming Interface) kopplade till betalnings- och kontoinformation från SEB.

SEB arbetar också aktivt med att bygga integration mot leverantörer av affärssystem samt bokförings- och lönerevisionsbyråer. Genom denna typ av lösningar blir det möjligt för företagen att utföra betalningar och kontoavstämningar samt sköta sin bokföring med automatik på ett och samma ställe, antingen i sina egna affärssystem eller genom sina bokförings- och lönerevisionsbyråer. SEB har sedan tidigare etablerat en integration med Visma Autoplay och under 2018 ingick banken partnerskap med Capcito och PE Accounting.

Privatkunder

Privatkunderna vill ha digitala lösningar som förenklar vardagen. De vill känna sig sedda och förstådda och förväntar sig skräddarsydd, personlig rådgivning såväl i digitala kanaler som vid personliga möten.

Personlig och digital rådgivning

Under 2018 lanserade SEB i Sverige ett verktyg för digital rådgivning som ger kunderna möjlighet att få en diagnos på sin privatekonomi. Till skillnad från de flesta konkurrenter har SEB valt en funktion, som utgår från kundens ekonomiska helhet, inte bara från ett investeringsperspektiv.

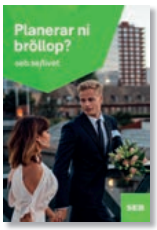
Diagnosen bygger på ett antal frågor som kunden svarar på, samt automatiskt inhämtad information om kundens tillgångar och skulder hos SEB. Baserat på detta presenteras råden i prioriterad ordning. För vissa kunder är rådet att starta ett riskbaserat sparande, medan för andra är rådet att först se över sina skulder eller bygga upp en buffert på sitt konto för att klara av oförutsedda händelser. De råd som ges digitalt sparas i bankens kundsystem, så att rådgivaren vid ett fysiskt möte kan fortsätta dialogen utifrån dem.

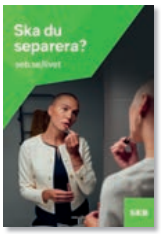
Gröna investeringar

Även bland privatkunderna finns ett tydligt växande intresse för hållbarhet. Det visar sig bland annat i en stark tillväxt i bankens hållbarhetsfonder. Under 2018 blev SEB första bank i Sverige att lansera ett grönt bolån, som ger rabatterad boränta för dem som bor i ett klimatsmart hus. Hit räknas bostäder som uppfyller kriterierna för Boverkets energiklassificering, Svanenmärkta hus, certifiering enligt Sweden Green Building Council samt certifierade passivhus.

Bolåneutvecklingen

Flera faktorer bidrog till en avmattning av bostadsmarknaden under året. Nya regelverk, till exempel amorteringskrav, gjorde det svårt för kunderna att låna över fyra och en halv gånger årsinkomsten. Förväntan om räntehöjningar från Riksbanken ledde till att kunderna valde att binda en större andel av sina lån. Konkurrensen från nya aktörer med nischade erbjudanden ökade något.





Hjälp vid avgörande livssteg

Vid sidan av de digitala verktygen värdesätter kunderna även möjligheten att träffa kompetenta och engagerade rådgivare. SEB fortsätter att utveckla kontoren som mötesplatser med utvidgade öppettider och generösa ytor för möten och evenemang.

Under 2018 lanserade banken även ett heltäckande rådgivningskoncept format utifrån kundernas viktiga livshändelser. På ett pedagogiskt sätt delar SEB med sig av råd och verktyg kring avgörande livssteg som att flytta ihop, gifta sig och skaffa barn. Den ekonomiska rådgivningen blir här en integrerad del av kundernas vardag och verklighet.

Möt en av våra kunder

Marje Michalski

Privatkund hos SEB i Tallinn, Estland

Jag gillar verkligen min rådgivare. Hon är vänlig och hjälpsam och försöker alltid att hitta bästa lösningen för mig.”

Marje Michalski arbetar som finansansvarig på en tandklinik i Tallinn. Hon har varit kund hos SEB sedan 2000. Marje använder internetbanken för att sköta sin dagliga ekonomi och hon har sitt bolån, sitt bankkort, sina fonder och sitt pensionssparande hos SEB.

”Jag gillar möjligheten att avrunda uppåt på kortköp och att skillnaden går in i min Digital Coin Jar[1]. Det är ett bekvämt sätt att spara utan att behöva tänka på det.”

1) En form av sparande som erbjuds SEB:s kunder i Baltikum.

SEB i samhället

SEB är en integrerad del av samhället och vill stärka möjligheterna för framtida generationer. Banken engagerar sig i entreprenörskap och innovation och bidrar till omställningen till en hållbar ekonomi. Banken förmedlar också kunskap om privatekonomi och social inkludering.

Banker spelar en nyckelroll för samhällens infrastruktur och är viktiga för att skapa ekonomisk tillväxt och sociala värden. SEB bistår hushåll, entreprenörer och företag med finansiering, investeringar, betalningar och sparande. Banker främjar därmed ekonomisk utveckling, tillväxt, nya jobb, internationell handel och bidrar på så sätt till finansiell trygghet.

SEB har drivits av viljan att sammanföra idéer, människor och kapital ända sedan banken bildades. Till exempel samarbetar banken sedan länge med ett antal entreprenörsorganisationer som stödjer företagare på olika nivåer, från nya små-företag via Ung Företagsamhet och Venture Cup till entreprenörseliten genom Årets Entreprenör.

2018 inleddes ett samarbete med Base10, en hubb för startupföretag, där tech-bolag kan möta ambitiösa entreprenörer. Under året ledde SEB ett Entreprenörskollo där tonåringar deltog i föreläsningar i företagsjuridik och privatekonomi, och fick råd och inspiration från affärsänglar, mentala coacher och retorikexperter. I Baltikum driver SEB en webbaserad plattform, eAkadeemia, för nystartade företag och entreprenörer. Här erbjuds praktiska tips, verktyg för implementering av idéer, och etablerade företagares rekommendationer för att nå framgång. Webbsidorna på plattformen besöktes 115 000 gånger under året.

Mentor

Sedan 1997 samarbetar SEB med Mentor vars syfte är att skapa relationer och bygga förtroende mellan unga och vuxna. Genom Mentor kan SEB:s medarbetare stödja unga i de lägre tonåren och bidra till samhället samtidigt som de utvecklar sig själva och sitt eget ledarskap. Under 2018 träffade 6 944 ungdomar 159 SEB-medarbetare inom Mentor-programmet.

Stödja sociala entreprenörer

Sociala entreprenörer spelar en allt viktigare roll i samhällen där sociala och ekonomiska klyftor liksom ojämlikhet ökar. SEB samarbetar med Inkludera, en paraply-organisation för sociala entreprenörer som stödjer samhällsgrupper som riskerar utanförskap.

Baserat på sina erfarenheter som socionom har Moa Gürbüzer skapat Sveriges mest sålda alkoholfria bubbel. Hon utnämndes till Årets nybyggare 2016 och till Årets kvinnliga stjärnskott i Västsveriges final av Årets Entreprenör 2018.

Sprida kunskap om privatekonomi

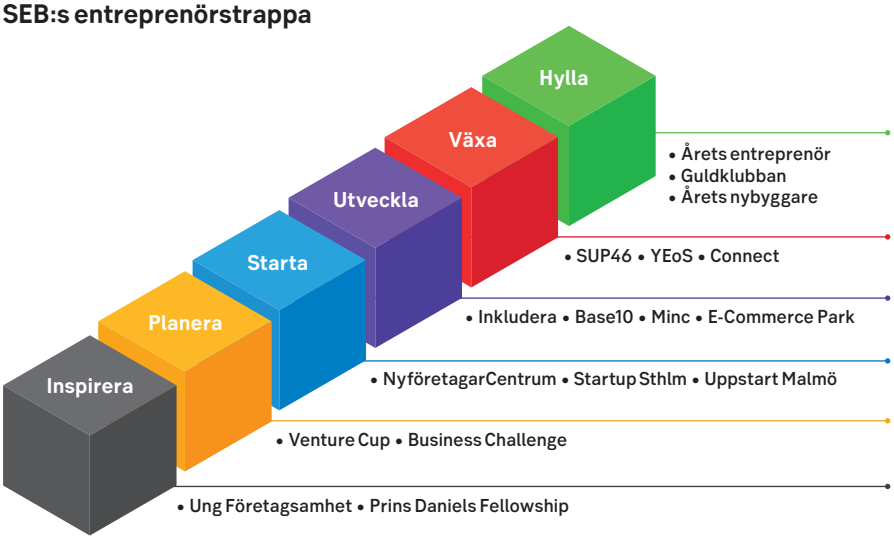
SEB vill stödja unga i samhället att fatta välgrundade beslut vad gäller sin privatekonomi. Banken stöder Ungdomar.se, en av Sveriges största digitala mötesplatser för unga i åldrarna 13–25 år. Initiativet We Change-turnén inspirerar och inkluderar unga i samhällsutvecklingen och stärker dem att hitta lösningar som bidrar till att uppnå FN:s globala hållbarhetsmål. SEB medverkade 2018 på flera orter i Sverige, bland annat med att stärka ungdomars kunskap om privatekonomi och presentera verktyg för minskad ojämlikhet i Sverige och världen.

I Baltikum har SEB under många år anordnat Financial Literacy Roadshow, där SEB-medarbetare besöker skolor med målet att öka ungdomars kunskap om privatekonomi. Över 20 000 ungdomar har de senaste tre åren fått lära sig om bland annat lön och skatter, budget och långsiktigt sparande, och fått inspiration för framtiden. Utbildningar har hållits av cirka 400 medarbetare för 6 500 ungdomar under 2018.

Hållbara samhällen

Med FN:s globala mål står en hållbar utveckling allt mer i fokus. Klimatförändringarna är en av dagens viktigaste utmaningar. SEB inser vikten av att arbeta aktivt för att minska både sin indirekta och direkta klimatpåverkan. Den indirekta påverkan sker via kreditgivning och kapitalförvaltning och SEB utvecklar här produkter och arbetssätt för att möta utmaningarna. Banken arbetar för att minska sin direkta påverkan främst genom att ytterligare minska utsläppen i samband med affärsresor samt genom att minska den egna energi- och pappersförbrukningen.

SEB:s entreprenörstrappa



SEB:s medarbetare

Att arbeta på SEB är att vara en positiv kraft i samhället genom möjligheten att hjälpa kunderna att uppnå sina mål. Som arbetsgivare kommer SEB alltid att stötta de som har ambitioner och banken är övertygad om att mångfald och inkludering är avgörande för att lyckas.

Vid ett evenemang för alla medarbetare i Arenastadens kontor presenterades den nya treåriga affärsplanen 2019–2021.

Den årliga medarbetarundersökningen Insikt visar att SEB:s medarbetare är engagerade och motiverade. Undersökningen visar också att medarbetarna förstår och inspireras av bankens vision och att de känner sig involverade i beslut som påverkar dem. Nyckeltalen för engagemang, effektivitet och förtroende var på historiskt höga nivåer och fortsätter att ligga högt i jämförelse med andra aktörer i den internationella finansbranschen.

Arbetsmetoder för affärsutveckling

Metoderna för att driva affärsutveckling bygger i ökad utsträckning på tvärfunktionella team, transparens och tidseffektiva processer. Kundresan – en metodisk analys av kundens behov och upplevelse av banken – utgör basen för utvecklingen. För att engagera allt fler medarbetare i att arbeta enligt nya metoder erbjuds internutbildning och inspirationsaktiviteter såsom The Buzz där drygt 1 000 medarbetare bjöds in för att under en heldag lära sig mer om och testa olika arbetssätt inom området agila metoder.

Ett transformativt och inkluderande ledarskap

SEB:s ledarskapsfilosofi är skapad för att rusta chefer att leda i en komplex och snabbföränderlig värld. En viktig roll för ledare är att skapa fungerande team, vilket förutsätter förmågan till empatiskt lyssnande. Fokus ligger på att driva förändring, främja innovation samt säkerställa att företagskulturen präglas av bankens värderingar, vision och syfte.

För att bättre förstå varandra och för att möta kundernas behov verkar SEB för mångfald och en inkluderande kultur på alla nivåer i banken. Under året skapades en ny chefsroll med ansvar för att driva dessa frågor.

Banken strävar efter att:

- Främja en inkluderande, värderingsdriven kultur där medarbetare känner sig uppskattade, respekterade och involverade oberoende av vilka de är, vad de tror på och var de kommer ifrån
- Möjliggöra lärande om inkludering och mångfald, inklusive att adressera omedvetna fördomar och främja ett inkluderande ledarskap
- Öka mångfalden i teamen
- Aktivt utse fler kvinnor till ledarroller i nyckelpositioner
- Rekrytera, utveckla och befordra medarbetare med internationell bakgrund
- Säkerställa att SEB:s team och ledningsgrupper är balanserade vad gäller kön, ålder, kompetenser och geografisk bakgrund.

Möt Andra och Viktor

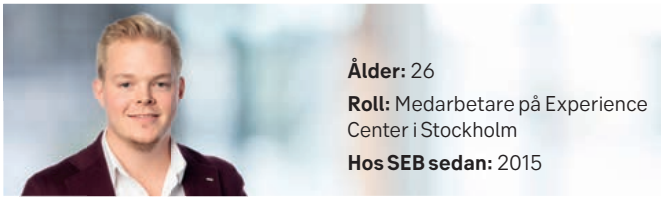
Ålder: 43
Roll: Chef för strategi och kundinsikter, SEB Baltikum
Hos SEB sedan: 2007

Andra Altoa

Varför SEB:
SEB är en förebild när det gäller nytänkande. Vårt engagemang för innovation uppskattas inte bara av kunder och anställda utan inspirerar också andra företag och branscher. Mitt personliga intresse för banbrytande innovation gör att SEB är en fantastisk plats att arbeta på.

Det bästa med jobbet:
Min personliga utveckling är i ständig rörelse. Det är aldrig en lugn stund och jag har alltid en utmaning på gång där mina initiativ uppskattas.

Min inspirationskälla:
Det finns många begåvade människor på SEB som inspirerar mig. Sedan är min inre nyfikenhet en inspirationskälla som ger mig mod att utmana och förändra.



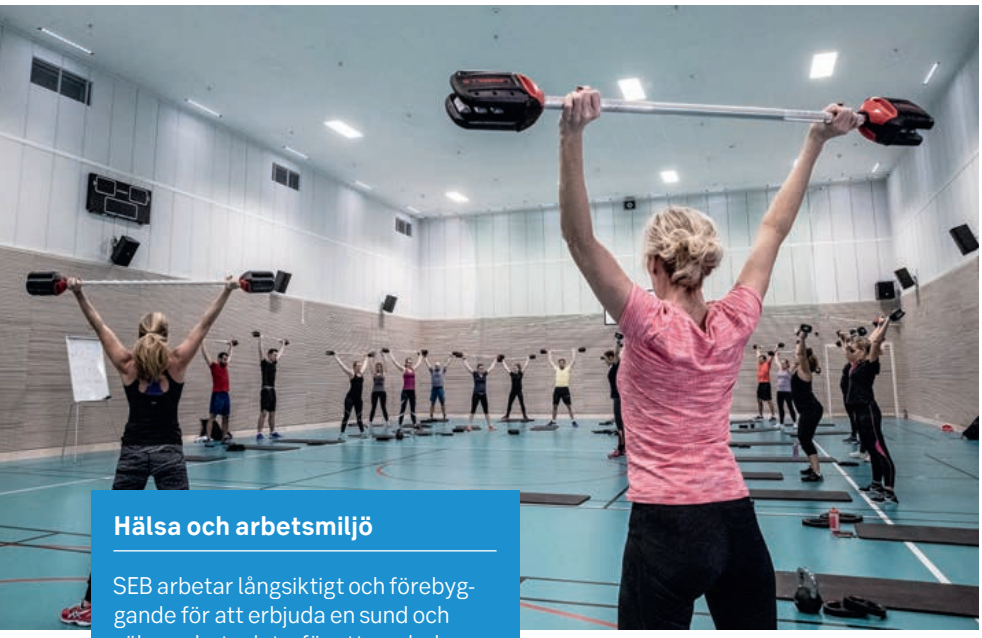
Ålder: 26
Roll: Medarbetare på Experience Center i Stockholm
Hos SEB sedan: 2015

Viktor Sjöberg

Varför SEB:
SEB ger möjlighet att vara med på en transformationsresa i en stor organisation och i en bransch där det händer mycket just nu. Dessutom känner jag starkt för SEB:s hållbarhetsarbete och entreprenörsanda.

Det bästa med jobbet:
Att tillsammans med kunderna skapa framtidens bank och mötesplats. På Experience Center ska kunderna inte bara få hjälp, utan även bli inspirerade.

Min inspirationskälla:
Den återkoppling vi får från kunder, eventdeltagare, entreprenörer och kollegor som bekräftar att vi är på rätt väg mot framtiden.



Hälsa och arbetsmiljö

SEB arbetar långsiktigt och förebyggande för att erbjuda en sund och säker arbetsplats, för att medarbetarna ska må bra och ha en god balans mellan arbete och privatliv.

I Sverige är SEB:s sjukfrånvaro fortsatt låg, 2,9 procent, jämfört med såväl andra branscher som den finansiella sektorn. I den globala medarbetarundersökningen Insikt ligger SEB:s index nästan tio procentenheter över branschsnittet när det gäller hälsa och arbetsmiljö.

I det nya kontoret i Arenastaden utökades den befintliga träningslokalen under året med ett gym samt spinningsal och i restaurangerna erbjuds alltid ett brett urval av hälsosamma rätter. Det ska vara enkelt att leva hälsosamt på SEB.

Medarbetarstatistik

	2018	2017	2016
Antal befattningar, genomsnitt	14 751	14 946	15 279
Antal anställda, genomsnitt	15 683	15 946	16 260
Sverige	*7 972*	*8 053*	*8 222*
Övriga Norden	*1 121*	*1 304*	*1 369*
Baltikum	*5 348*	*5 213*	*5 125*
Övriga länder	*1 243*	*1 376*	*1 544*
Antal anställda vid årets slut	15 562	15 804	16 087
Personal-omsättning,%	12,9	12,8	10,7
Sjukfrånvaro,% (i Sverige)	2,9	2,9	3,0
Kvinnliga chefer,%	45	47	46
Insikt			
Employee engagement (engagemang)	79	77	77
Performance excellence (effektivitet och förtroende)	82	81	81

Lärande för framtiden

Förändringshastigheten i samhället ökar ständigt. Detta gäller även de typer av kompetenser som behövs för att banken ska fortsätta att vara framgångsrik. Därför genomför SEB årligen en strategisk planering av framtida behov där varje avdelning identifierar framtida nyckelkompetenser, fastställer utvecklingsbehov för befintliga yrkesroller samt genomför successionsplanering. Resultaten används sedan i framtagandet av internutbildning samt rekrytering.

SEB:s filosofi är att kompetensutveckling framförallt uppnås genom kontinuerligt lärande i det dagliga arbetet och i samarbete med andra. Detta kompletteras med utbildningssatsningar för en stor del av medarbetarna. En sådan satsning är Boost your service där syftet är att stötta och ge medarbetare verktyg på resan mot SEB:s vision om service i världsklass. SEB:s medarbetare erbjuds även en kurskatalog innehållande både extern och intern utbildning. Under året har banken ingått flera partnerskap där exempelvis utbildning i tjänstedesign sker i samarbete med Handelshögskolan i Stockholm.

Jakten på kompetens

SEB har ett starkt varumärke som arbetsgivare enligt de årliga rankningar som görs bland studenter och unga yrkesverksamma. I takt med det pågående kompetensskiftet och ett ökat rekryteringsbehov inom nya kompetensområden arbetar banken med att stärka sin attraktionskraft bland individer som lockas av IT-företag och nystartade teknikbolag. Idag besöker SEB inte bara rekryteringsdagar vid traditionella ekonomiutbildningar utan använder även interaktivitet och nya former som att arrangera hackaton-evenemang och seminarier för kunskapsutbyte. Dessutom arbetar SEB aktivt med sina talangprogram där IT-programmet för unga talanger firat 10 år. Konceptet fortsätter att vara förhållandevis unikt på marknaden och hittills har över 100 personer med teknik och IT som spetskompetens kommit till banken denna väg.

För att säkerställa att banken vårdar sina relationer med redan anställda med lovande framtidsutsikter finns ett globalt program, Global Talent Review, som innebär en årlig genomgång för att identifiera personer med potential för en framtida nyckelroll eller chefsposition. Mer än tio procent av medarbetarna ingår i denna talangpool och är föremål för uppföljning där de bland annat får möjlighet att bredda sina nätverk genom att delta i olika utvecklingsprojekt utanför sina ordinarie enheter.

Arbetsrätt och fackliga organisationer

Medarbetare i SEB omfattas av kollektivavtal eller lokala avtal. SEB har ett europeiskt företagsråd med representanter från alla EU- och EES-länder där SEB är representerat.

SEB:s värderingar

Bankens värderingar utgör grunden för arbetssätt och kultur. I kombination med visionen – att leverera service i världsklass – fungerar de som motivation och inspiration för medarbetare, chefer och organisationen som helhet. Värderingarna beskrivs i bankens uppförandekod som är vägledande i etiska frågor för alla medarbetare.

Kunderna först
Våra kunders behov kommer först och vi utgår alltid ifrån hur vi kan skapa verkligt värde för dem.

Engagemang
Vi är personligen måna om våra kunders framgång och tar eget ansvar för hur vi agerar.

Samarbete
Vi uppnår mer genom att arbeta tillsammans.

Enkelhet
Vi strävar efter att förenkla det som är komplext.

Resultat- och balansräkning

I resultaträkningen summeras årets resultat genom nettot av intäkter och kostnader efter kreditförluster och skatt. Affärsvolymer rapporteras både i och utanför balansräkningen.

RESULTATRÄKNING [1,2)] Mkr

	2018	2017	Förändring, %
Räntenetto	21 022	19 893	6
Provisionsnetto	18 364	17 677	4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6 079	6 880	–12
Övriga intäkter, netto	402	1 112	–64
Summa rörelseintäkter	**45 868**	**45 561**	**1**
Personalkostnader	–14 004	–14 025	0
Övriga kostnader	–7 201	–6 947	4
Av- och nedskrivningar av tillgångar	–735	–964	–24
Summa rörelsekostnader	**–21 940**	**–21 936**	**0**
Resultat före kreditförluster	**23 928**	**23 625**	**1**
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	18	–162	
Förväntade kreditförluster, netto	–1 166	–808	44
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	**22 779**	**22 655**	**1**
Jämförelsestörande poster	4 506 [3)]	–1 896 [4)]	
Rörelseresultat	**27 285**	**20 759**	**31**
Skatt	–4 152	–4 562	–9
Nettoresultat	**23 134**	**16 197**	**43**

1) Resultaträkningen för 2017 har räknats om för övergången till IFRS 15.
2) 2018 och 2017 ej fullt jämförbara på grund av ändrade redovisningsregler.
3) SEB avyttrade SEB Pensionsforsikring A/S och SEB Administration A/S (SEB Pension) till ett dotterbolag till Danske Bank. Den i princip skattefria realisationsvinsten var 3 565 Mkr. Det finska kreditupplysningsbolaget Asiakastieto Group Plc köpte UC AB. För sin del i UC, emottog SEB aktier i Asiakastieto och 300 Mkr i likvider. Den skattefria realisationsvinsten uppgick till 941 Mkr.
4) En utdelning från Visa Sweden uppgick till 494 Mkr, utan skattepåverkan. En transformation av den tyska verksamheten ledde till kostnader för övertalighet, outnyttjade lokaler och pensionsrelaterade kostnader som totalt uppgick till 1 412 Mkr. Vissa IT-tillgångar skrevs ned till en kostnad av 978 Mkr.

Beskrivning av resultaträkningen

Rörelseintäkter

Räntenettot utgörs till största delen av skillnaden mellan intäkter från utlåning och kostnader för in- och upplåning. Bankers räntemarginaler skiljer sig åt på olika marknader, främst beroende på olika löptider och risker. Förändringar i marginalerna liksom i in- och utlåningsvolymerna är av stor betydelse för räntenettot. Dessutom påverkas räntenettot av avkastningen på innehav av räntebärande värdepapper och räntekostnader kopplade till egna utgivna värdepapper som används för att finansiera verksamheten. Myndighetsavgifter för finansiell stabilitet rapporteras också inom räntenettot.

Provisionsnettot, som omfattar provisionsintäkter från olika tjänster som lån, rådgivning, betalningar, kort och aktiehandel väger sedan länge tyngre i SEB än i andra svenska banker. Det hänger samman med att banken i högre utsträckning än andra satsat på tjänster för stora företag samt förmögenhetsförvaltning. Här ingår intäkter från förvaltat kapital och depåförvaring.

Nettoresultat av finansiella transaktioner omfattar såväl realiserade vinster och förluster i samband med försäljning av aktier, obligationer och andra finansiella instrument som orealiserade förändringar i marknadsvärdet av värdepapper. Utvecklingen på de finansiella marknaderna har stor betydelse. Resultatet av valutahandeln ingår också i denna post.

Övriga intäkter, netto, innehåller vissa realisationsvinster, aktieutdelningar, säkringsarrangemang och övriga poster.

Rörelsekostnader

Den största rörelsekostnaden är *personalkostnader* för bankens runt 15 000 medarbetare. *Övriga rörelsekostnader* består främst av IT- och konsultkostnader samt lokalkostnader. *Av- och nedskrivningar av tillgångar* kan till exempel gälla IT-kostnader där kostnaderna sprids över flera år. För att uppnå en konkurrenskraftig och effektiv kostnadsbas arbetade banken med ett kostnadstak på 22 miljarder kronor under 2018.

Jämförelsestörande poster

För att underlätta jämförelser av det underliggande resultatet summeras här sådana poster som sannolikt inte återkommer i resultaträkningen. [3,4)]

Förväntade kreditförluster, netto

Kreditförlusterna utgörs dels av konstaterade förluster, dels av reserveringar för sannolika förluster, där SEB fastställt att motparten troligtvis inte kommer att kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser. Eventuella återvinningar påverkar kreditförlustnettot positivt.

Nettoresultat

Nettoresultatet ligger till grund för beräkning av vinst per aktie och föreslagen utdelning till aktieägarna.

2018 års resultat

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 1 procent till 45,868 Mkr.

Räntenettot ökade med 6 procent till 21 022 Mkr. Ökningen berodde främst på större utlåningsvolymer medan marginalerna på utlåningen var stabila. Räntekostnaden för SEB:s egna obligationer var lägre jämfört med 2017. I räntekostnaderna ingick myndighetsavgifter för finansiell stabilitet till ett belopp på 2 495 Mkr.

Provisionsnettot ökade med 4 procent till 18 364 Mkr. Kunderna var aktiva och provisionerna ökade inom betalningar, kort, utlåning och fondförvaltning, bland annat.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 12 procent till 6 079 Mkr. Det främsta skälet till nedgången var att intäkter från SEB Pension ingick i resultatet under hela 2017 men bara under halva 2018. I övrigt var de finansiella institutionerna aktiva, speciellt mot slutet av året, vilket hade en positiv inverkan på resultatet.

Övriga intäkter, netto, minskade med 64 procent till 402 Mkr. Resultatet bestod främst av kapitalvinster, utdelningar och säkringseffekter. Under 2018 uppstod färre sådana poster än under 2017.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna var i princip oförändrade och uppgick till 21 940 Mkr, vilket var i linje med bankens kostnadstak på 22 miljarder kronor. Det nya kostnadsmålet i affärsplanen för 2019–2021 beskrivs på sidan 10.

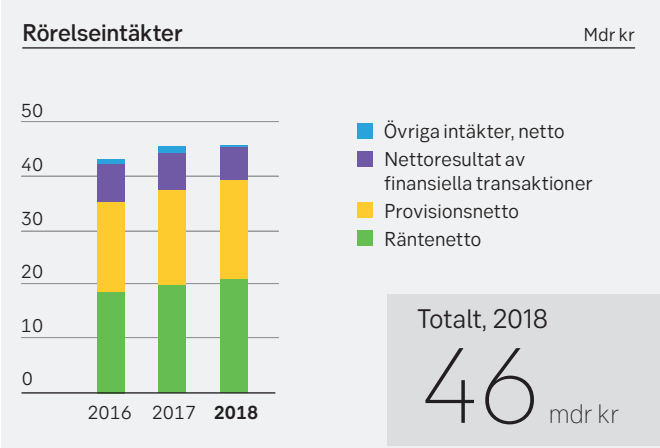
Jämförelsestörande poster[1] uppgick till 4 506 Mkr.

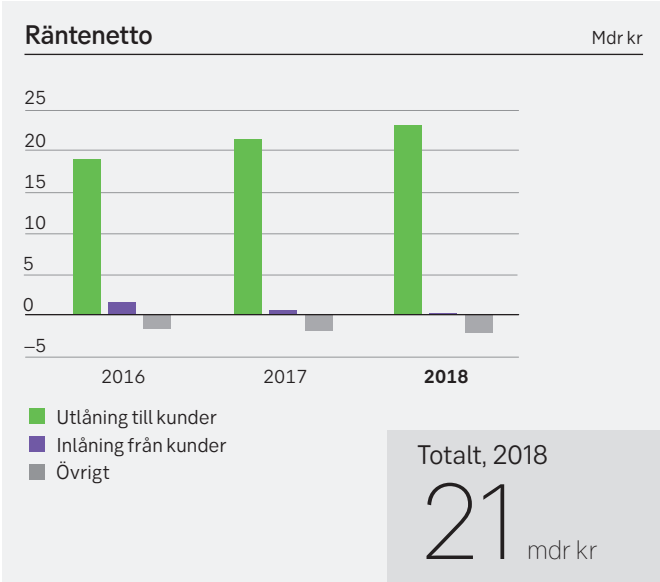
Förväntade kreditförluster, netto uppgick till 1 166 Mkr. Kreditkvaliteten var fortsatt god och den förväntade nettokreditförlustnivån var fortsatt låg på 0,06 procent av de relevanta kreditvolymerna.

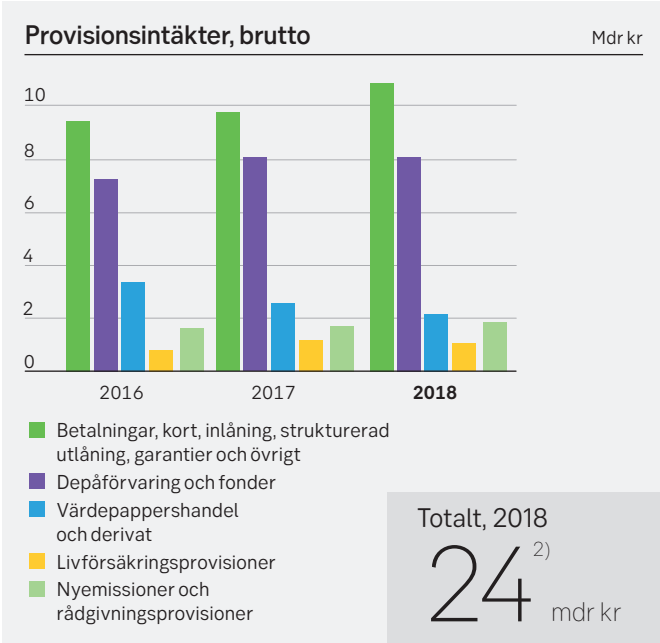
Skattekostnaderna uppgick till 4 152 Mkr vilket motsvarade en effektiv skattesats på 15 procent. Bland annat påverkade några av de jämförelsestörande posterna skattekostnaden.

Resultat och utdelning

Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster ökade med 1 procent till 22 779 Mkr. Inklusive jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 27 285 Mkr och nettoresultatet ökade med 43 procent till 23 134 Mkr. Styrelsen föreslår att en ordinarie utdelning på 6:00 kronor plus en extraordinär utdelning på 50 öre, totalt 6:50 kronor per aktie, fördelas till aktieägarna.







1) Se not 3 sid. 29.
2) Provisionsnettot, bruttointäkter minus kostnader, uppgick till 18 364 Mkr.

Beskrivning av balansräkningen

Mycket förenklat går traditionell bankverksamhet ut på att förmedla kapital mellan kunder med överskott på kapital och kunder med lånebehov. Kundernas behov varierar mycket när det gäller lånens storlek, löptid och andra villkor. I sin roll som förmedlare använder banken exempelvis hushållssparande och kortfristig inlåning till företagsutlåning och långfristiga bolån. Tack vare mängden konton med olika förfallotider blir sparande och inlåning en stabil finansieringskälla.

Tillgångar

Utlåning till allmänheten svarar för mer än hälften av de totala tillgångarna. Banken håller räntebärande värdepapper för att underlätta kundhandel och för sin egen likviditetshantering. Egetkapitalinstrument hålls också för kundhandel. De finansiella tillgångarna för vilka kunderna bär investeringsrisken utgörs mestadels av fondförsäkringar.

Skulder och eget kapital

Den största posten är in- och upplåning från allmänheten. SEB emitterar egna värdepapper i finansieringssyfte. Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken motsvarar bankens åtagande för kundernas fondförsäkringar. Eget kapital består av aktiekapital, kapitaltillskott samt ackumulerat resultat.

Förvaltat kapital och depåförvaring

Både det kapital som banken förvaltar åt kunder och det som ligger i depåförvar bokas primärt utanför balansräkningen.

Utvecklingen under 2018

Balansomslutningen uppgick per den 31 december 2018 till 2 568 miljarder kronor, en ökning med 11 miljarder kronor under året.

Tillgångar

Både mindre och större företag var mer aktiva och efterfrågade finansiering och rådgivning om finansiella transaktioner. Utlåningen till allmänheten ökade med 159 miljarder kronor, till viss del valutadrivet. Övriga tillgångar minskade på grund av avyttringen av SEB Pension.

Skulder

In- och upplåning från allmänheten ökade med 77 miljarder kronor. SEB emitterade värdepapper för att hantera sin likviditet, framför allt certifikat, vilka ökade med 59 miljarder kronor. Övriga skulder minskade när SEB Pension avyttrades.

Eget kapital

Nettoresultatet för 2018 ökade eget kapital med 23 miljarder kronor. Utdelningen för 2017 som betalades ut 2018 minskade kapitalet med 12,5 miljarder kronor.

Förvaltat kapital och depåförvaring

Det totala förvaltade kapitalet uppgick till 1 699 miljarder kronor och depåförvaringsvolymen uppgick till 7 734 miljarder kronor.

BALANSRÄKNING

Tillgångar Mkr

	31 dec. 2018	1 jan. 2018 [1]
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	209 115	177 222
Utlåning till centralbanker	33 294	12 778
Utlåning till kreditinstitut	44 287	38 715
Utlåning till allmänheten	1 644 825	1 485 808
Räntebärande värdepapper	156 128	168 928
Egetkapitalinstrument	50 434	60 087
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	269 613	283 420
Derivat	115 463	104 868
Övriga tillgångar	44 357	224 662
Summa tillgångar	**2 567 516**	**2 556 489**

1) IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder tillämpas från 1 januari 2018.

Skulder och eget kapital Mkr

	31 dec. 2018	1 jan. 2018 [1]
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	135 719	95 504
In- och upplåning från allmänheten	1 111 390	1 034 704
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	270 556	284 291
Skulder till försäkringstagarna	21 846	18 911
Emitterade värdepapper	680 670	614 087
Korta positioner	23 144	24 985
Derivat	96 872	85 434
Övriga finansiella skulder	3 613	3 894
Övriga skulder	74 916	255 836
Eget kapital	148 789	138 841
Summa skulder och eget kapital	**2 567 516**	**2 556 489**

Riskhantering i SEB

En banks grundläggande roll i ett ekonomiskt perspektiv är att förmedla pengar mellan företag och privatpersoner som vill låna, investera, spara eller göra betalningar. SEB måste hantera de risker som uppkommer i samband med kundernas aktiviteter.

SEB tar risker för att skapa värde för kunder och aktieägare och riskhantering är nödvändig för bankens långsiktiga lönsamhet. Banker måste hålla kapital för att täcka sina risker. Vid slutet av 2018 utgjorde SEB:s kapital 17,6 procent av de uppmätta riskerna, uttryckt som kärnprimärkapitalrelation. Detta är en av de högsta kapitalkvoterna bland banker i Europa.

God kreditkvalitet

SEB:s största risk är kreditrisk. Kreditportföljen ökade under året till 2 316 miljarder från 2 170 miljarder kronor. Den goda ekonomiska utvecklingen på SEB:s hemmamarknader i Norden resulterade i en sund tillväxt, framför allt i företagssegmentet, medan efterfrågan på bostadsrelaterade krediter var svagare till följd av inbromsningen på den svenska bostadsmarknaden. Företagsportföljen, som utgör mer än hälften av kreditportföljen, växte i samtliga regioner och branscher. Även i Baltikum där den ekonomiska utvecklingen var positiv växte kreditportföljen.

Även i ett historiskt perspektiv var kreditkvaliteten god och den förväntade kreditförlustnivån var fortsatt låg på 0,06 procent av den totala exponeringen.

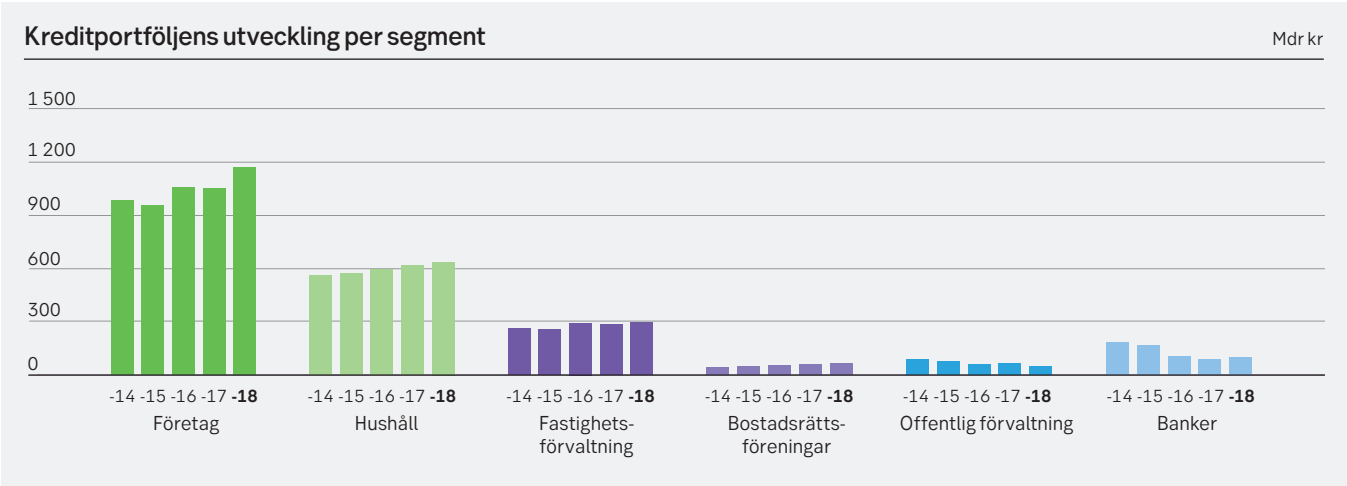
RISKPROFIL

Styrelsen beslutar om den övergripande risktoleransen. VD 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

Risktyp	SEB skall	Kommentar
Kreditrisk och kreditkvalitet	**Ha en stark kreditkultur** baserad på långsiktiga relationer, kunskap om kunderna och fokus på deras återbetalningsförmåga. Detta leder till en kreditportfölj av hög kvalitet.	• SEB har en välbalanserad kreditportfölj med huvuddelen av exponeringen mot nordiska storföretag och svenska hushåll. • Kreditkvaliteten är fortsatt hög med låga kreditförluster.
Marknadsrisk	**Uppnå en låg volatilitet i intjäning** genom att intäkterna kommer från kunddrivna affärer.	• Marknadsrisk uppstår i SEB:s kunddrivna tradingverksamhet och i likviditetsportföljen. Generellt är SEB:s marknadsrisk låg. • Ränterisk uppstår på grund av skillnader i räntor och löptider i bankens tillgångar och skulder och hanteras av treasuryfunktionen.
Operativ risk och ryktesrisk	**Arbeta för att reducera operativa risker** i all sin verksamhet och upprätthålla bankens goda rykte.	• Låga operativa förluster i jämförelse med europeiska konkurrenter. • Att hantera och motverka cyber- och informationsrisker är högt prioriterat för att kunna garantera säker och tillgänglig information, tjänster och produkter för kunderna.
Finansiering och likviditetsrisk	**Ha en välstrukturerad likviditetsposition,** en balanserad upplåningsbas och en tillräcklig likviditetsreserv för att klara eventuella nettoutflöden i ett stressat scenario.	• SEB:s primära finansieringskällor är kundinlåning och upplåning på finansmarknaderna. • Finansieringen är diversifierad i form av löptider och valutor för att kunna garantera betalningsförpliktelser när de uppstår.
Aggregerad risk och kapitaltäckning	**Upprätthålla tillräcklig kapitalstyrka för att stå emot de totala riskerna** och garantera bankens långsiktiga överlevnad och position som finansiell motpart samtidigt som verksamheten ska följa myndighetskrav och ratingmål.	• SEB är starkt kapitaliserat i förhållande till regelverkskrav, interna mål och konkurrenter. • Målet är att hålla kapitaltäckningen runt 150 baspunkter över regelverkskravet.

▸▸ För mer information om risk-, kapital- och likviditetshantering se not 41 och 42.



Cybersäkerhet

Cyberkriminalitet är ett generellt ökande hot i samhället och i synnerhet mot banker. Det kriminella beteendet förändras snabbt och till exempel digitala plånböcker, med kortinformation, lösenord och bank-ID är attraktiva. Bedrägerier mot privatpersoner ökade under 2018.

SEB arbetar löpande med en riskbaserad ansats och robusta kontroller för att skydda kunderna och banken från säkerhetsintrång. Banken investerar kontinuerligt i säkerhetsorganisation och i säkerhetssystem och arbetar för att höja medvetenheten både hos kunderna och hos medarbetarna. Banken samarbetar också med nationella och internationella allianser och nätverk liksom med myndigheter för att motverka cyberbrottsligheten.

Utveckling inom SEB:s huvudsakliga risker

Mått	Kommentar	**2018**	2017	Genomsnitt för konkurrenter, 2018
• Kreditportfölj (mdr kr)	• Summan av lån, lånelöften och derivat	2 316	2 170	
• Förväntad kreditförlustnivå, netto [1] (%)	• Förväntade kreditförluster i relation till totala exponeringen	0,06	0,05	0,02 [2,3]
• Lån i steg 3/total utlåning, brutto (%)	• Andelen lån som klassificerats som steg 3 (osäkra lån)	0,5		1,2 [2]
• Trading VaR, genomsnitt (Mkr)	• Statistiskt mått för den största förlust som kan förväntas under en 10-dagarsperiod	90	91	
• Operativa förluster/intäkter (%)	• Operativa förluster i relation till totala intäkter	0,43	0,42	0,69 [4]
• Likviditetstäckningsgrad [5] (%)	• Finansieringen skall vara tillräcklig för att täcka betalningar på kort sikt	147	145	143 [2]
• Strukturellt likviditetsmått, Core gap-kvot (%)	• Kravet är mer än 100 procent	110	108	
• Riskexponeringsbelopp (mdr kr)	• Riskvägda affärsvolymer	716	611	990 [2]
• Kärnprimärkapitalrelation (%)	• Kapital tillgängligt för att täcka framtida förluster – i relation till riskexponeringsbeloppet	17,6 [6]	19,4	16,4 [2]
• Bruttosoliditetsgrad (%)	• Kapital i relation till balansomslutning	5,1	5,2	5,3 [2]

1) 2018: Definition enligt IFRS 9. 2017: Definition enligt IAS 39
2) Danske Bank, SHB, Nordea, Swedbank och DNB ingår
3) Det låga värdet beror på nettoåterföring hos Danske Bank och DNB
4) ORX: fjärde kvartalet 2017–tredje kvartalet 2018
5) 2018: EU:s definition. 2017: Finansinspektionens definition
6) Nya regler för 2018. Med de gamla reglerna var utfallet 20,1.

Hållbarhetsfrågor

Som bank är SEB en integrerad del av samhället. SEB:s mål är att vara en förebild inom hållbarhet och banken har en stark ambition att bidra till hållbar tillväxt och att hjälpa kunder och andra intressenter att nå framgång. Världen har gemensamma utmaningar och SEB kan vara en drivkraft och därigenom en del av lösningen.

SEB strävar efter att identifiera affärsmöjligheter som skapar positiv påverkan i linje med bankens syfte, vision och strategi samt att undvika eller minimera negativa effekter av sina produkter och tjänster.

Hållbarhet integreras i SEB:s verksamhet genom ramverket för hållbarhet som består av framgångsfaktorer och grundläggande aspekter. För att få största möjliga effekt fokuserar SEB på fyra framgångsfaktorer:

- **Innovation och entreprenörskap** – SEB drivs av en stark tro på att entreprenörer och innovativa företag är nyckeln för att skapa en bättre värld. SEB stödjer innovation och entreprenörskap för att driva en hållbar ekonomisk utveckling och bidra till att skapa nya jobb och tillväxt i samhället.
- **Hållbar finansiering** – SEB eftersträvar att bidra till att skifta om kapitalflöden till koldioxidsnål och hållbar verksamhet, öka andelen positiv påverkansfinansiering och positivt påverka kundernas hållbarhetsfokus.
- **Hållbara investeringar** – SEB strävar efter ett omfattande och konkurrenskraftigt erbjudande där miljö-, sociala och styrningsrelaterade faktorer är helt integrerade i alla investeringsprocesser.
- **Ansvarsfull och proaktiv rådgivning** – SEB engagerar sig för att förstå sina kunders behov och önskemål vid övergången till ett mer hållbart samhälle. Detta möjliggörs av engagerade och kunniga medarbetare.

De grundläggande aspekterna (blå boxar nedan) är kärnan i SEB:s långsiktiga framgång. SEB är ett företag i förtroendebranschen, och brister inom något av dessa områden skulle begränsa bankens möjligheter att skapa långsiktigt värde för intressenterna.

Under 2018 integrerades hållbarhetsaspekterna ytterligare i flera kärnprocesser, exempelvis i affärsplaneringsprocessen där hållbarhet har definierats som en strategisk komponent i bankens affärsplan 2019–2021. ▸▸*Se sid. 10–12.*

Klimatförändringen

SEB anser att klimatförändring är en av världens mest allvarliga globala utmaningar. Den kommer att få stor inverkan på många branscher och banken spelar en viktig roll i att säkerställa transparens kring klimatrelaterade risker och möjligheter.

Strategi för att motverka klimatförändring

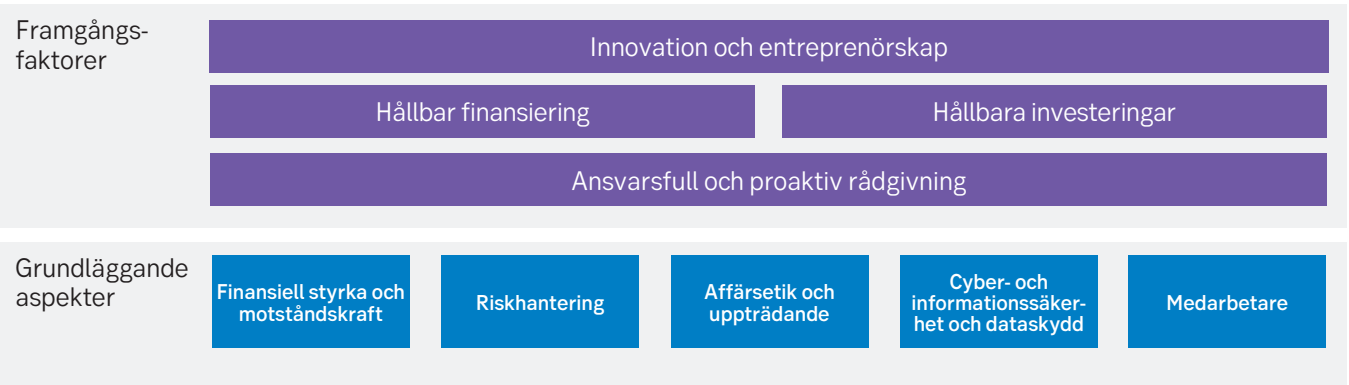
Hittills har ett antal strategiska beslut tagits till följd av klimatutmaningen. SEB har till exempel beslutat att minska exponeringen mot kolproducenter i både kreditportföljen och fondinnehaven. Banken har också ambitionen att öka dels den gröna låneportföljen som består av tillgångar som bidrar till lägre koldioxidutsläpp, dels nya produkter som exempelvis gröna bolån som stödjer energieffektiva bostäder.

Hantering av SEB:s klimatrelaterade risker

Klimatförändringar kan påverka SEB:s kreditportfölj och fondinnehav, och det är viktigt att detta beaktas i riskanalysen och förvaltningen. SEB gör kvalitativa analyser av branscher som förväntas påverkas mest i en omställning till ett koldioxidsnålt samhälle, såsom energi-, transport- och tillverkningsindustrin. När det gäller fysisk klimatrisk är det snarare branscher som fastigheter, skogsbruk och försäkringar som berörs mest.

SEB undersöker olika sätt att mäta klimatpåverkan av kreditportföljen och förvaltat kapital när det gäller koldioxidutsläpp. SEB kommer också att samarbeta både i Sverige och internationellt med finansiella aktörer i utvecklingen av definitioner och standarder.

SEB:s ramverk för hållbarhet



Ordförande har ordet

I en tid av snabb förändring strävar vi ständigt efter att anpassa oss till kundernas ökade behov av mer sofistikerade tjänster, proaktiv rådgivning och avancerade digitala lösningar.

Ökningen av data, tillgången till molntjänster, algoritmer för maskininlärning och AI gör det möjligt för oss att interagera med våra kunder på nya sätt. I spåren av ”sakernas internet”, där produktionskedjor kan styra sig själva, kan finansiella tjänster bli naturligt integrerade i företagens värdekedjor. Nya affärsmöjligheter uppstår i nya industriella ekosystem.

Som bank har vi också en viktig roll i att stödja och finansiera våra kunders omställning till hållbara affärsmodeller. Inom SEB anser vi att hållbara affärer sannolikt är bättre affärer för kunder, aktieägare och medarbetare. Våra viktigaste tillgångar är vårt förtroende och vår finansiella stabilitet, som gör att vi kan stödja våra kunder i både goda och dåliga tider. Vi satsar stora resurser på att skydda banken från cyberhot, penningtvätt och andra typer av finansiell brottslighet, genom att tillämpa de högsta normerna för bolagsstyrning, hållbarhet, transparens och affärsetik.

Vi bejakar förändring, samtidigt som vi navigerar enligt vår långsiktiga strategi för att säkerställa stabilitet. Med fokus på ledande rådgivning, operationell effektivitet och utökad närvaro investerar vi i vår framtid. Detta är nästa spännande steg på resan som har pågått i över 160 år.”

Stockholm, februari 2019

Marcus Wallenberg, *Styrelsens ordförande*

Detta är en förkortad version av ordförandeordet i SEB:s årsredovisning.

SEB:s främsta beslutande organ

Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för SEB:s organisation, förvaltning och verksamhet. Viktiga frågor som behandlas av styrelsen innefattar det makroekonomiska läget, bankens finansiella ställning och risker, kapital- och likviditetsposition, ersättningsfrågor, successionsplanering, regelefterlevnad samt kvartalsrapporter och årsredovisningar.

Styrelsen presenteras på sid. 36–37.

VD och verkställande ledning

Verkställande direktören, som också är koncernchef, har ansvaret för att hantera koncernens löpande verksamhet, inklusive riskhantering, i enlighet med strategi och policys som fastställts av styrelsen. För att bäst tillvarata hela koncernens intresse samråder VD med verkställande ledningen (VL) i frågor av större eller principiell betydelse.

VL presenteras på sid. 38.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet, som bland annat utser styrelsens ledamöter och bankens revisor. Alla registrerade aktieägare har rätt att delta på årsstämman och rösta i enlighet med sitt aktieinnehav.

Information om aktien finns på sid. 39–40.

Styrelse

	1 Marcus Wallenberg	2 Sven Nyman	3 Jesper Ovesen	4 Johan H. Andresen	5 Signhild Arnegård Hansen
Befattning	Ordförande sedan 2005	Vice ordförande sedan 2017	Vice ordförande sedan 2014	Ledamot	Ledamot
Invalsår	2002	2013	2004	2011	2010
Född	1956	1959	1957	1961	1960
Utbildning	B.Sc. (Foreign Service)	Civ.ek.	Civ.ek. och MBA	B.A. (Government and Policy Studies) och MBA	Fil.kand. (Human Resources) och journalistutbildning
Andra uppdrag	Ordförande i Saab och FAM. Vice ordförande i Investor. Ledamot i AstraZeneca Plc., Temasek Holdings Ltd samt Knut och Alice Wallenbergs stiftelse.	Ordförande i RAM Rational Asset Management. Ledamot i RAM ONE, Ferd AS (Norge), Nobelstiftelsens investeringskommitté, Handelshögskolan i Stockholm, Handelshögskoleföreningen i Stockholm samt Axel och Margaret Ax:son Johnsons Stiftelse.	Ledamot i Sunrise Communications Group AG (Schweiz), och Conva Tec Group Plc. (Storbritannien).	Ägare till och ordförande i Ferd AS (Norge). Ordförande i Etiska rådet för Government Pension Fund Global (Norge). Ledamot i SWIX Sport AS (Norge), NMI-Nordic Microfinance Initiative och Junior Achievement Europe.	Ordförande i SnackCo America Corp (USA). Vice ordförande i Svensk-Amerikanska Handelskammaren (SACC) (USA). Ledamot i Business Sweden, Entrepreneurship and Small Business Research Institute (ESBRI), SOS Barnbyar Sverige och SACC-NY.
Egna och närståendes aktieinnehav	753 584 A-aktier och 720 C-aktier	10 440 A-aktier och 10 200 C-aktier	25 000 A-aktier	100 000 A-aktier	5 387 A-aktier

Utsedda av de anställda

	11 Anna-Karin Glimström	12 Håkan Westerberg
Befattning	Ledamot	Ledamot
Invalsår	2016	2015 [1)]
Född	1962	1968
Utbildning	Universitetsstudier i matematik, statistik och juridik.	Engineering logistics.
Andra uppdrag	Ordförande i Finansförbundet i SEB och i Finansförbundet Regional Klubb Väst i SEB. Ledamot i EB-SB Fastigheter och i EB-SB Holding.	Ordförande i Akademikerföreningen i SEB.
Egna och närståendes aktieinnehav	0 aktier och 809 villkorade aktierätter.	4 005 A-aktier och 809 villkorade aktierätter.

6 Samir Brikho	7 Winnie Fok	8 Tomas Nicolin	9 Helena Saxon	10 Johan Torgeby
Ledamot	Ledamot	Ledamot	Ledamot	Ledamot (VD och koncernchef)
2013	2013	2009	2016	2017
1958	1956	1954	1970	1974
Civ.ing. (Thermal Technology) Hedersdoktor (Cranfield Univ.)	Bachelor of Commerce	B.Sc. (Econ.) and M.Sc. (Management)	Civ.ek.	Fil. kand. (nationalekonomi)
UK Business Ambassador. Co-chairman i UK-UAE Business Council och i UK-ROK CEO Forum. Ledamot i EuroChem Group AG.Medlem i Advisory Board i Stena. Ordförande i Step Change Charity.	Ledamot i Volvo Car Corporation och G4S plc (Storbritannien). Medlem av Investment Committee i HOPU Investments Co, Ltd (Asien), senior advisor till FAM och WFAB.	Ordförande i Centrum för Rättvisa. Ledamot i Nordstjernan, Nobelstiftelsen och Axel och Margaret Ax:son Johnsons Stiftelse. Medlem av Investeringskommittén för NIAM:s fastighetsfond.	CFO på Investor. Ledamot i Swedish Orphan Biovitrum	Ledamot i Svenska Bankföreningen, Institute of International Finance och i Mentor, Sverige.
0 aktier	3 000 A-aktier	66 000 A-aktier	12 500 A-aktier	5 567 A-aktier, 84 809 aktierätter och 138 037 villkorade aktierätter

13 Annika Isenborg	14 Charlotta Lindholm
Suppleant	Suppleant
2016 [2)]	2015
1967	1959
Universitetsstudier i arbetsmiljörätt	Jurist
Första vice ordförande i Finansförbundet i SEB och i Finansförbundets regionala klubb Group Operations i SEB.	Vice ordförande i Akademikerföreningen i SEB. Ledamot i Alma Detthows Stiftelse.
257 A-aktier och 1 618 villkorade aktierätter.	221 A-aktier och 809 villkorade aktierätter.

1) Suppleant 2011–2014
2) Suppleant 2014

Verkställande ledning

Johan Torgeby

Magnus Carlsson

Magnus Agustsson

Jeanette Almberg

Joachim Alpen

Martin Johansson

William Paus

Nina Korfu-Pedersen

Mats Torstendahl

Riho Unt

Masih Yazdi

Sara Öhrvall

	Befattning	Anställd i SEB sedan	Född	Egna och närstående aktieinnehav
Johan Torgeby	Verkställande direktör och koncernchef sedan 2017	2009	1974	228 413 aktier och aktierätter.
Magnus Carlsson	Ställföreträdande VD och koncernchef sedan 2014	1993	1956	224 371 aktier och aktierätter.
Magnus Agustsson	Chief Risk Officer sedan 2017	2009	1973	48 175 aktier och aktierätter.
Jeanette Almberg	Chef för Group Human Resources sedan 2016	2008	1965	101 704 aktier och aktierätter.
Joachim Alpen	Vice VD, Co-Head för division Stora Företag & Finansiella Institutioner sedan 2018	2001	1967	223 843 aktier och aktierätter.
Martin Johansson	Chef för Affärsstöd sedan 2011 och Stabschef sedan 2018	2005	1962	197 419 aktier och aktierätter.
William Paus	Vice VD, Co-Head för division Stora Företag & Finansiella Institutioner sedan 2018	1992	1967	162 729 aktier och aktierätter.
Nina Korfu-Pedersen	Chef för Group Finance sedan 2016 och Ekonomidirektör sedan 2018	2010	1973	33 927 aktier och aktierätter.
Mats Torstendahl	Vice VD, Chef för division Företag & Privatkunder sedan 2018	2009	1961	339 103 aktier och aktierätter.
Riho Unt	Chef för division Baltikum sedan 2016, Group AML Senior Officer sedan 2018	2001	1978	65 410 aktier och aktierätter.
Masih Yazdi	Finansdirektör sedan 2019	2013	1980	68 033 aktier och aktierätter.
Sara Öhrvall	Chief Digital, Customer Experience and Communications Officer sedan 2018	2018	1971	1 150 aktier.

Adjungerade medlemmar

Johan Andersson

Peter Høltermand

Ausra Matuseviciene

Nicolas Moch

Marcus Nystén

David Teare [1)]

John Turesson

Johan Andersson	Landchef för SEB Tyskland sedan 2016	1980	1957	51 825 aktier och aktierätter.
Peter Høltermand	Landchef för SEB Danmark sedan 2002	1997	1963	159 337 aktier och aktierätter.
Ausra Matuseviciene	Head of Operations sedan 2015	2002	1973	51 246 aktier och aktierätter.
Nicolas Moch	Chief Information Officer sedan 2018	2008	1972	37 671 aktier och aktierätter.
Marcus Nystén	Landchef för SEB Finland sedan 2010	1998	1960	213 153 aktier och aktierätter.
David Teare[1)]	Chef för division Liv sedan 2019	2006	1963	179 603 aktier och aktierätter.
John Turesson	Landchef för SEB Norge sedan 2018	2006	1978	49 216 aktierätter.

1) Som chef for division Liv och Investment Management 2018, var David Teare ordinarie medlem i verkställande ledningen 2018.

Aktieägare och SEB-aktien

Kursen för SEB:s A-aktie var 86:10 kronor vid årets slut. Aktiekursen gick ner under året, i linje med utvecklingen för indexet OMX Stockholm 30. Vinsten per aktie var 10:69 kronor (7:47). Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning på 6:00 kronor och en extraordinär utdelning på 50 öre per aktie för 2018.

Aktiekapital

SEB:s aktiekapital uppgår till 21 942 Mkr, fördelat på 2 194,2 miljoner aktier. Varje A-aktie berättigar innehavaren till en röst och varje C-aktie till en tiondels röst.

Börshandel

SEB-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm men handlas också på andra börser. Under helåret 2018 minskade värdet på SEB:s A-aktie med 11 procent och OMX Stockholm 30 index (OMXS30) minskade i samma takt, medan MSCI Europe Banks Index minskade med 27 procent. Den totala omsättningen av SEB-aktier 2018 var 324 miljarder kronor (312) varav 139 miljarder kronor (124) på Nasdaq Stockholm. Vid utgången av 2018 uppgick SEB:s marknadsvärde till 189 miljarder kronor (211). Aktien ingår i Dow Jones Sustainability Index och FTSE4Good Index, vilket underlättar för dem som investerar i företag som är globalt erkända inom ansvarsfullt företagande.

Utdelningspolicy

SEB eftersträvar att uppnå en långsiktig utdelningstillväxt utan att negativt påverka koncernens kapitalmål. Den årliga utdelningen per aktie ska motsvara 40 procent eller mer av vinsten per aktie. Varje års utdelning fastställs med hänsyn till det rådande ekonomiska läget samt koncernens vinst, tillväxtförutsättningar, myndighetskrav och kapitalisering.

Föreslagen utdelning för 2018

Styrelsen föreslår till årsstämman en utdelning på 6:50 kronor (6:00 kronor ordinarie och 50 öre extraordinär utdelning) per A- och C-aktie (5:75) för 2018, vilket motsvarar 61 procent av vinsten per aktie (77). Exklusive jämförelsestörande poster var utdelningen 76 procent av vinsten (70). Föreslagen avstämningsdag är den 28 mars 2019. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget kommer aktien att handlas utan rätt till utdelning den 27 mars 2019 och utdelningen betalas ut den 2 april 2019.

Data per aktie

	2018	2017	2016	2015	2014
Nettoresultat före utspädning, kr	10:69	7:47	4:88	7:57	8:79
Nettoresultat efter utspädning, kr	10:63	7:44	4:85	7:53	8:73
Eget kapital, kr	68:76	65:18	65:00	65:11	61:47
Substansvärde, kr	74:74	73:60	73:00	72:09	68:13
Förväntade kreditförluster, netto[1], kr	0:54	0:37	0:46	0:40	0:06
Utdelning (A- och C-aktier), kr	6:50 [2]	5:75	5:50	5:25	4:75
Börskurs vid årets slut [3], kr					
A-aktie	86:10	96:30	95:55	89:40	99:55
C-aktie	86:40	96:05	95:20	88:85	97:65
Högsta kurs under året [3], kr					
A-aktie	102:70	109:00	99:75	111:50	100:60
C-aktier	103:60	109:90	101:10	112:50	99:10
Lägsta kurs under året [3], kr					
A-aktie	79:16	94:05	67:75	83:45	82:25
C-aktier	80:50	95:15	70:35	83:75	77:45
Utdelning i relation till nettoresultatet, %	60,8	77,0	112,8	69,4	54,0
Direktavkastning (utdelning i relation till börskurs), %	7,5	6,0	5,8	5,9	4,8
P/E-tal (börskurs vid årsslutet/ årets resultat)	8,1	12,9	19,6	11,8	11,3
Antal utestående aktier, miljoner					
i genomsnitt	2 164,4	2 167,6	2 177,6	2 191,2	2 186,8
vid årets slut	2 163,9	2 167,0	2 169,0	2 193,3	2 188,7

1) 2018: Förväntad kreditförlustnivå, netto, enligt modell för förväntade förluster, IFRS 9. 2014–2017: Kreditförlustnivå enligt modell för inträffade förluster, IAS 39.

2) Enligt styrelsens förslag en ordinarie utdelning på 6:00 kronor per aktie och en extraordinär utdelning på 50 öre per aktie.

3) Källa: Nasdaq Stockholm.

De största aktieägarna

31 december 2018

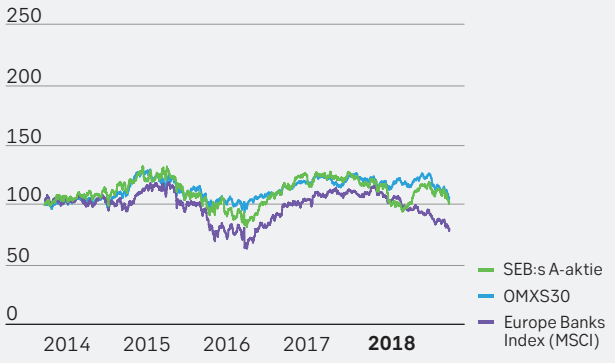
	Antal aktier	*Varav C-aktier*	Andel av kapital, %	Andel av röster, % **2018**	Andel av röster, % 2017
Investor AB	456 198 927	*4 000 372*	20,8	20,8	20,8
Alecta	153 952 500		7,0	7,1	6,5
Trygg-Stiftelsen	114 673 802		5,2	5,3	5,3
Swedbank Robur Fonder	92 984 015		4,2	4,3	4,7
AMF	88 173 815		4,0	4,1	3,6
BlackRock	52 164 287		2,4	2,4	2,1
SEB Fonder	34 201 886		1,6	1,6	1,5
SEB:s eget aktieinnehav	30 276 332		1,4	1,4	1,2
Nordea Fonder	27 148 008		1,2	1,2	1,2
Vanguard	26 060 775	*71 784*	1,2	1,2	1,2
XACT Fonder	25 321 316		1,2	1,2	1,1
Fjärde AP-fonden	23 447 866		1,1	1,1	1,2
Första AP-fonden	21 662 731		1,0	1,0	1,0
Didner & Gerge Fonder	18 678 843		0,9	0,9	0,9
AFA Försäkring	16 730 016		0,8	0,8	0,7

Källa: Euroclear och Holdings

Olika röstvärden på A-aktier (röstvärde 1) och C-aktier (röstvärde 0.1) ger mindre skillnader i andel röster jämfört med andel kapital.

Aktiekursens utveckling SEB A-aktie

Index 1 januari 2014=100



Direkt- och totalavkastning

Direktavkastningen, det vill säga utdelningen i förhållande till börskursen 2018 var 7,5 procent baserat på den föreslagna utdelningen.

Totalavkastningen, det vill säga SEB-aktiens kursutveckling inklusive återinvesterad utdelning, påverkades av börsens nedgång under året och var –5 procent för 2018 (6).

SEB:s årsstämma

SEB har cirka 261 000 aktieägare. Aktieägarna utövar sitt inflytande vid bolagsstämman som är bankens högsta beslutande organ. 1 114 aktieägare deltog i årsstämman år 2018. De viktigaste besluten som fattades var:

- utdelning med 5:75 kronor per aktie
- att styrelsen ska bestå av elva ledamöter
- omval av elva styrelseledamöter
- omval av Marcus Wallenberg som styrelseordförande
- omval av PricewaterhouseCoopers som revisor
- riktlinjer för ersättning till VD och andra medlemmar i VL
- tre långfristiga aktieprogram
- bemyndigande för styrelsen att besluta om köp och försäljning av egna aktier för SEB:s värdepappersrörelse, för de långfristiga aktieprogrammen och för kapitaländamål
- bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler.

▸▸ *Protokollet från årsstämman finns på sebgroup.com/sv*

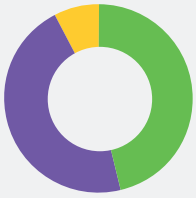
Analytikers rekommendationer 2018

Omkring 30 aktieanalytiker följer SEB:s utveckling. Utöver de kvartalsvisa presskonferenserna ordnar SEB varje år ett antal möten med analytiker och investerare för att belysa bankens utveckling och svara på frågor. En sammanfattning av ett antal analytikers rekommendationer publiceras via nyhetsbyråer varje kvartal.

Kvartal 1, 2018	
Köp	6
Behåll	4
Sälj	4
Totalt	**14**

Kvartal 2, 2018	
Köp	7
Behåll	4
Sälj	3
Totalt	**14**

Kvartal 3, 2018	
Köp	6
Behåll	5
Sälj	3
Totalt	**14**



Kvartal 4, 2018 [1]	
Köp	6
Behåll	6
Sälj	1
Totalt	**13**

Källa: SME Direkt/Infront Data

1) Rekommendationerna lämnades innan SEB presenterade sin bokslutskommuniké för 2018.

Kalender

Bokslutskommuniké för 2018	30 januari 2019
Årsredovisning	5 mars 2019
Årsstämma	26 mars 2019
Delårsrapport januari – mars	30 april 2019
Delårsrapport januari – juni	12 juli 2019
Delårsrapport januari – september	23 oktober 2019

SEB:s hemsida
Finansiell information, rapporter och övrig information om SEB återfinns på
▸▸ sebgroup.com/sv

Finansiell information och publikationer

Årsredovisning
Information om SEB:s verksamhet, strategi, riskhantering och bolagsstyrning. Detaljinformation om SEB:s finansiella ställning och resultat. Innefattar SEB:s Hållbarhetsrapport.

Årsöversikt
En kortversion av årsredovisningen.

Delårsrapporter och Fact Books
Kvartalsvis rapportering om SEB:s finansiella ställning och resultat, med ytterligare detaljer i Fact Books (på engelska).

Capital Adequacy and Risk Management Report (Pillar 3)
Information (på engelska) om kapitaltäckning och riskhantering enligt myndighetskrav.

Sustainability Fact Book & GRI Index
Fact Book (på engelska) ger detaljerad information kring hållbarhetsfrågor och innehåller GRI-index (Global Reporting Initiative Index).

Nya aktieägare erbjuds automatiskt att prenumerera på Årsredovisningen eller Årsöversikten. Beställ tryckt Årsredovisning och Årsöversikt på ▸▸ *sebgroup.com/sv/ir*
Prenumerera på delårsrapport (pdf) och Fact Book (pdf) på ▸▸ *sebgroup.com/sv/press*

Årsstämma

Årsstämman hålls tisdagen den 26 mars 2019 klockan 13.00 i Konserthuset vid Hötorget i Stockholm.

Kallelse till årsstämman samt dagordning finns tillgängliga på sebgroup.com/sv

Aktieägare som vill delta i stämman ska senast onsdagen den 20 mars 2019:
– vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken och
– vara anmäld till banken på ett av följande sätt:
- ▸▸ på telefon 0771 23 18 18 klockan 9.00–16.30 inom Sverige (utanför Sverige +46 771 23 18 18)
- ▸▸ på sebgroup.com/sv eller
- ▸▸ skriftligen till Skandinaviska Enskilda Banken, c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm

Utdelning

Styrelsen föreslår en total utdelning på 6:50 kronor per aktie (bestående av en ordinarie utdelning på 6:00 kronor per aktie och en extraordinär utdelning på 50 öre per aktie) för 2018.

Torsdagen den 28 mars 2019 är föreslagen som avstämningsdag för utdelningen. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget kommer aktien att handlas utan rätt till utdelning onsdagen den 27 mars 2019 och utdelningen beräknas betalas ut av Euroclear Sweden AB tisdagen den 2 april 2019.

MIX
Papper från ansvarsfulla källor
FSC® C011209
www.fsc.org
Please recycle me!

Välkommen till SEB!

Vår vision är att leverera service i världsklass till våra kunder. Vi bistår 2 300 stora företag, 700 finansiella institutioner, 267 000 mindre och medelstora företag samt 1,4 miljoner privatpersoner med rådgivning och finansiella lösningar.

I Sverige och Baltikum erbjuder vi heltäckande finansiell rådgivning och ett brett utbud av finansiella tjänster. I Danmark, Finland, Norge, Tyskland och Storbritannien är inriktningen att erbjuda ett fullservice-koncept till storföretagskunder och finansiella institutioner.

Verksamhetens internationella prägel återspeglas i att SEB finns representerat i ett 20-tal länder med 15 000 medarbetare.

Vi har ett långsiktigt perspektiv i all vår verksamhet och bidrar till att marknader och samhällen kan utvecklas.

Huvudkontor

Postadress	SEB, 106 40 Stockholm
Besöksadress	Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm
Telefon	0771 62 10 00

Kontaktpersoner

Masih Yazdi
Finansdirektör
Telefon: 0771 62 10 00
E-post: masih.yazdi@seb.se

Frank Hojem
Chef för medierelationer
Telefon: 0707 63 99 47
E-post: frank.hojem@seb.se

Christoffer Geijer
Chef för Investor Relations
Telefon: 0707 62 10 06
E-post: christoffer.geijer@seb.se

Malin Schenkenberg
Finansiell information
Telefon: 08 763 95 31
E-post: malin.schenkenberg@seb.se

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – Organisationsnummer: 502032-9081

Produktion: SEB och Intellecta • Foto: Johnér, Shutterstock, Hans-Erik Nygren, Andreas Lind, Joachim Lundgren, Joel Sherwood m fl • Tryck: Elanders • SEGR0158 2019.02