



FINANSIELL INFORMATION FRÅN SVEA BANK

Bokslut 2025

Tillsammans skapar vi framtidens hållbara affärer

Vi har arbetat tillräckligt länge med ekonomi för att se sedlar bytas ut, valutor försvinna och storbanker falla. Men en sak har varit konstant. Människan. Vi ser att dagens människa ställer högre krav på enkelhet, användarbarhet och snabba flöden. Därför är vårt löfte att engagera oss mer i våra kunder. Så att vi kan förstå deras behov och problem. Deras vardag. Och på så sätt alltid ta fram tjänster som är relevanta med nytta både för företagare och privatpersoner. Så att de kan fortsätta att fokusera på det som är viktigt för dem och deras verksamhet.

”Hållbarhet för oss innebär att vara en pålitlig finansiell aktör, ett självklart alternativ till de stora bankerna. Vi gör det möjligt för företag och människor att växa och bidra till ett hållbart samhälle genom att inkludera fler.”

Lennart Ågren
Vd, Svea Bank

I takt med att vi fortsätter växa håller vi alltid ögonen öppna efter nya sätt att infria vårt löfte om att göra det möjligt för våra kunder. Hjälpa dem driva sina företag framåt. Idag finns vi på flera marknader runt om i Europa och vi fortsätter att växa. Både organiskt och via olika förvärv. I årets bokslutsrapport kan du läsa om hur vår verksamhet har vuxit och några av det gångna årets väsentliga händelser.



Flerårsöversikt för koncernen (TSEK)

Delar av tidigare redovisade provisionsintäkter har omklassificerats 2025 och 2024 till ränteutgifter med 600 MSEK (515). Avkonsoliderade ryska dotterbolag ingår i resultaträkningen till och med 2022 och i balansräkningen till och med 2023.

Resultaträkning		2025	2024	2023	2022	2021
Räntenetto	1)	3,509,868	3,026,862	2,467,530	2,585,592	2,512,030
Erhållna utdelningar		77,225	30,731	75,379	92,483	26,212
Provisioner, netto	2)	1,199,622	1,215,480	1,467,898	1,436,624	1,271,255
Övriga rörelseintäkter		26,187	356,657	161,785	345,221	175,330
Rörelsens intäkter		4,812,902	4,629,730	4,172,592	4,459,920	3,984,828
Rörelsens kostnader		-3,268,590	-3,001,243	-3,037,823	-2,896,662	-2,512,606
Resultat före kreditförluster		1,544,312	1,628,487	1,134,768	1,563,258	1,472,222
Kreditförluster, netto		-751,198	-782,296	-982,992	-389,923	-396,651
Nedskrivningsvinster/-förluster		265,214	113,140	214,996	185,218	0
Rörelseresultat		1,058,328	959,331	366,771	1,358,552	1,075,571
Skatt på årets resultat		-304,068	-143,251	-131,574	-285,418	-190,892
Årets resultat från kvarvarande verksamhet		754,260	816,081	235,198	1,073,134	884,679
Årets resultat efter skatt från avkonsoliderade verksamheter		0	-523,339	293,730	0	0
Årets resultat		754,260	292,742	528,928	1,073,134	884,679
Totalresultat						
Årets resultat		754,260	292,742	528,928	1,073,134	884,679
Övrigt totalresultat		76,088	281,216	-63,518	-559,579	391,589
Årets totalresultat		830,348	573,958	465,410	513,554	1,276,268
Balansräkning						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3,208,199	2,531,380	4,998,416	2,503,401	573,006
Utlåning till kreditinstitut		3,289,731	3,388,022	3,091,668	3,239,002	2,895,917
Utlåning till allmänheten		36,117,121	33,712,516	29,407,817	25,550,058	20,782,655
Övriga tillgångar		8,435,784	8,424,906	7,534,419	7,488,140	8,053,031
Tillgångar		51,050,834	48,056,825	45,032,320	38,780,601	32,304,610
Skulder till kreditinstitut		98,200	0	265,200	1,042	672
Inlåning från allmänheten		41,210,824	39,160,476	36,168,948	30,937,956	25,150,548
Övriga skulder		2,701,671	2,340,332	2,347,056	2,175,422	1,914,489
Eget kapital		7,040,140	6,556,017	6,251,117	5,666,181	5,238,902
Skulder och eget kapital		51,050,834	48,056,825	45,032,320	38,780,601	32,304,610
Nyckeltal						
Rörelsemarginal, %	3)	22.0	20.7	8.8	30.5	27.0
Avkastning på totala tillgångar, %	4)	1.5	0.6	1.3	3.0	3.0
Avkastning på eget kapital, %	5)	11.1	4.6	8.9	19.7	18.5
Soliditet, %	6)	13.8	13.6	13.9	14.6	16.2
Kostnader/intäkter, %	7)	67.9	64.8	72.8	64.9	63.1
Utlåning/inlåning, %	8)	87.6	86.1	81.3	82.6	82.6
Kreditförlustnivå, %	9)	2.2	2.5	3.6	1.7	2.1
Likviditet, TSEK	10)	8,778,939	8,266,355	10,266,478	7,735,482	5,490,115
Kassaflöde löpande verksamhet, TSEK	11)	1,565,378	1,684,888	991,292	1,070,307	1,890,412
Medelantal årsanställda	12)	2,137	2,326	2,291	2,195	2,126
Konsoliderade situationen						
Totalt kapital, TSEK	13)	6,508,482	6,172,219	6,393,084	5,967,006	5,294,124
Riskvägda exponeringar, TSEK	14)	42,309,914	42,199,177	39,474,703	34,950,362	29,709,525
Kärnprimärkapitalrelation, %	15)	12.3	11.8	13.2	14.5	14.8
Total kapitalrelation, %	16)	15.4	14.6	16.2	17.1	17.8
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	17)	565.2	568.7	964.5	664.0	467.2
Bruttosoliditetsgrad, %	18)	11.1	11.5	12.7	13.9	14.6
Stabil finansieringskvot (NSFR), %	19)	131.4	135.6	143.3	147.1	140.8

1) Ränteutgifter minus räntekostnader.

2) Provisionsintäkter minus provisionskostnader.

3) Rörelseresultat dividerat med rörelsens intäkter.

4) Årets resultat dividerat med genomsnittligt totala tillgångar.

5) Årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

6) Eget kapital dividerat med totala tillgångar vid årets utgång.

7) Rörelsens kostnader dividerat med rörelsens intäkter.

8) Utlåning till allmänheten dividerat med inlåning från allmänheten vid årets utgång.

9) Kreditförluster, netto dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

10) Kassa- och banktillgodohavanden plus ej utnyttjade krediter, belåningsbara statsskuld förbindelser och obligationer.

11) Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av verksamhetens tillgångar och skulder

12) Genomsnitt av antalet anställda vid årets ingång respektive årets utgång.

13) Kapitalbas lika med summan av kärnprimärkapital, primärkapital och supplementärt kapital.

14) Summan av riskvägda exponeringar i och utanför balansräkningen, avseende kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk.

15) Kärnprimärkapital dividerat med summa riskvägda exponeringar.

16) Totalt kapital dividerat med summa riskvägda exponeringar.

17) Högkvalitativa likvida tillgångar (HQLA) dividerat med ett stressat nettokassaflöde under 30 dagar.

18) Primärkapital dividerat med totala tillgångar exklusive derivat och avdrag från kapitalbasen, plus viktade off-balance tillgångar och exponeringsbeloppet för motpartsrisk.

19) Tillgänglig stabil finansiering dividerat med behovet av stabil finansiering.

Sammanfattning av året

Verksamhetens utveckling

Den globala geopolitiska och handelspolitiska osäkerheten kvarstår, vilket gör ett nära samarbete mellan europeiska länder allt viktigare. Koncernens utveckling har varit stabil under året, trots dessa utmaningar. Med närvaro i flera europeiska länder har vi sett en stark tillväxt i både resultat och volymer inom verksamhetsområdena Betallösningar och Privat, inklusive köpta eller utgivna kreditförsämrade fordringar.

Svea har under året fortsatt att utveckla verksamheten med kundens behov i fokus. Detta görs genom regelbundna kundundersökningar bland företagskunder samt ett försäljningsarbete som sker i nära samarbete med den operativa verksamheten. Det finns även tydliga mål för kundnöjdhet och långsiktiga kundrelationer.

Den finansiella delen av verksamheten utvecklades starkt under året. Både rörelseintäkterna och rörelseresultatet ökade jämfört med föregående år, huvudsakligen drivet av högre intäkter i Norge och Finland. Kreditförlusterna minskade samtidigt, särskilt i Sverige, vilket bidrog positivt till resultatet. Även portföljverksamheten avseende köpta eller utgivna kreditförsämrade fordringar har drivit en högre avkastning än föregående år. Både utlåning och inlåning fortsatte att växa under året.

Inkassoverksamheten fortsatte att utvecklas stabilt under året. Rörelseintäkterna ökade något, framför allt drivet av en stark utveckling i Östeuropa. Rörelseresultatet var lägre än föregående år, men verksamheten som helhet uppvisar fortsatt god lönsamhet och stabilitet.

Kreditförluster

Kreditförlusterna för året har totalt sett minskat jämfört med föregående år. Reserven för förväntade kreditförluster har minskat i steg 1 men ökat i steg 2 till följd av justerade kreditriskmodeller, vilket orsakat förflyttningar mellan stegen. Reserven i steg 2 har också påverkats negativt av nedskrivningen om 79 MSEK av lånet till de avkonsoliderade ryska dotterbolagen. Reserven i steg 3 har ökat till följd av kunders fallissemang, men bortskrivningarna har minskat jämfört med föregående år.

Väsentliga händelser under året

Kapitaltäckningsförordningen

Den senaste versionen av kapitaltäckningsförordningen som trädde i kraft den 1 januari 2025, innebär bland annat en ändrad beräkning av operativa risker. Detta har lett till väsentligt lägre kapitalkrav för operativa risker. I övrigt har den uppdaterade förordningen för närvarande ingen väsentlig påverkan på Bankens kapitaltäckning.

Förvärv

I juli förvärvades 90 procent av aktierna i det finska mjukvaruföretaget Fuusor OY. Bolaget, som grundades 2018, erbjuder tjänster och system för att stödja datadriven styrning och affärsplanering. Sveas verksamhet i Finland har sedan tidigare ett nära samarbete med bolaget och planerar nu att utöka samarbetet till hela Norden.

I oktober förvärvades en större låneportfölj med främst bolån i Norge som kommer att bidra positivt till filialens resultat kommande år.

Samma månad förvärvades även det finansiella bolaget Handlarfinans Sverige AB, som erbjuder lagerfinansiering, främst till bilhandlare. Förvärvet stödjer Bankens strategi att växa inom fordonsfinansiering och stärker erbjudandet till svenska handlare genom effektiva och anpassade lösningar.

Refinansiering av T2-obligationslån

I september löstes ett T2-obligationslån om 300 MSEK och samtidigt emitterades nya T2-obligationer om totalt 400 MSEK. Emissionen blev kraftigt övertecknad, vilket visar på fortsatt starkt förtroende hos investerare. Även här värdesätter Bankens långsiktiga relationer högt.

Sanktion och vidtagna åtgärder

Beslutet från Finansinspektionens (FI:s) undersökning av hur Banken följt penningtvätsreglerna under perioden april 2022 till maj 2023 kom i december 2025. Finansinspektionen gav Banken en anmärkning och en sanktionsavgift på 170 MSEK. Banken har, både före och under tillsynsärendet arbetat aktivt med att åtgärda och stärka de brister som identifierats. Genomförda åtgärder har löpande validerats av Bankens internrevision, och regelbunden avrapportering har skett till Finansinspektionen. Samtliga åtgärder har slutförts enligt plan, men Banken fortsätter naturligtvis att fortlöpande förstärka och utveckla organisationen samt arbetet för att motverka penningtvätt.

2025

Januari

I januari förvärvades det danska inkassobolaget Experii ApS (från och med juli fusionerat med det danska bolaget Svea Inkasso A/S). I januari bildades även det holländska finansiella bolaget Svea Capital B.V. Bolaget ska bedriva portföljverksamhet (köp av kreditförsämrade fordringar) och verksamheten förväntas starta under det tredje kvartalet.

Mars

I mars bildades det administrativa bolaget SVEA Technologies Ukraine.

Maj

Under maj gjordes en indragning av aktier som minskar fritt eget kapital med 150 MSEK. Samtidigt med indragningen genomfördes en fondemission, varpå bundet eget kapital ej påverkats.

Juli

I juli förvärvade Svea Inkasso AB 90% av det finska administrativa bolaget Fuusor OY.

September

I september löstes ett efterställt T2-obligationslån om 300 MSEK i förtid och nya T2-obligationer om 400 MSEK emitterades.

Oktober

I oktober förvärvades det finansiella bolaget Handlarfinans Sverige AB. I oktober förvärvades även en låneportfölj innehållande främst bolån i Norge om 580 MNOK.

November

I november konverterades det konvertibellån om 200 MSEK som emitterades 2022 i ett incitamentsprogram för de anställda i koncernen. Lånet konverterades till nya aktier om 200 MSEK efterföljt av en indragning av dessa aktier med återbetalning till aktieägarna om 302 MSEK. Påverkan på det egna kapitalet uppgick således till -102 MSEK.

December

I december meddelade FI sitt beslut avseende granskningen av Bankens AML-rutiner. Svea Bank fick en anmärkning samt en sanktionsavgift om 170 MSEK. Banken har innan och under granskningsperioden arbetat aktivt med att förbättra och stärka upp identifierade brister. Åtgärderna som genomförts har löpande validerats av internrevisionen samt avrapporterats till FI. Samtliga åtgärder är stängda enligt plan.

2026

Hållbarhetsarbetet under året

Intressentdialog i den dubbla väsentlighetsanalysen

Under 2025 har Banken genomfört en fördjupad dubbel väsentlighetsanalys (DMA), med utgångspunkt i tidigare års genomförda DMA, där varje enskild hållbarhetsfråga analyserades med avseende på påverkan, risker och möjligheter (IRO). I samband med det har intressentkartläggningen breddats och fördjupats. Intressentkartläggningen är genomförd utifrån affärsverksamheten och speglar Bankens roll i, och påverkan på, samhället i stort.

Inom ramen för arbetet har även Bankens intressentdialoger fördjupats. Syftet med intressentdialogerna är att nå en ökad förståelse för omvärldens uppfattning om Svea, samt vilken påverkan vi kan ha, eller redan har, på dessa grupper. Denna input är särskilt viktig för att identifiera vår väsentliga påverkan, samt för att utveckla vårt arbete. Ämnen som tagits upp inom ramen för intressentdialogen är att Svea agerar ansvarsfullt, är en god arbetsgivare och tillvaratar affärsmöjligheter som leder till hållbart värdeskapande. Banken bedömer att hållbarhetsfaktorer blir en allt viktigare aspekt i intressentdialogen, och att intresset för hur Svea tar ansvar och arbetar med hållbarhetsfrågor växer allt mer. Sveas väsentliga hållbarhetsämnen framgår av tabellen nedan:

Sveas väsentliga hållbarhetsämnen		
ESRS område	Ämnen inom hållbarhet	Bankens hållbarhetsfrågor
 Miljö	Klimatförändringar	Begränsningar av klimatförändringar Energi
	Den egna arbetskraften	Arbetsvillkor Likabehandling och lika möjligheter för alla Andra arbetsrelaterade rättigheter
 Socialt ansvar	Konsumenter och slutanvändare	Personlig säkerhet Social inkludering
	Ansvarsfullt företagande	Ansvarsfullt företagande Korruption och mutor Skydd för visselblåsare Förebyggande av finansiell brottslighet
 Bolagsstyrning		

Hållbar utveckling genom affär och ansvar

Under året har Banken prioriterat hållbarhetsarbetet genom att införa nya arbetssätt och utveckla hållbarhetsrapporteringen i enlighet med EU:s nya direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD). I Årsredovisningen ges en uppdaterad bild av Sveas hållbarhetsarbete inom miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Genom fortsatt tillväxt och utveckling av vår affär bidrar Banken till att öka tillgängligheten till finansiella tjänster och till ett mer hållbart samhälle som inkluderar fler människor och företag. Exempel på detta är samarbetet med Dreams, där Svea bidrar till att främja ungas sparande via deras plattform, samt produkten Skuldfrid som hjälper kunder att få bättre kontroll över sin ekonomi.

Organisation och medarbetare i fokus

Banken har även prioriterat utvecklingen av organisation och medarbetare för att kontinuerligt leva upp till våra kärnvärden: Engagemang, Kompetens och Handlingskraft. Det är med arbetarnas drivkraft och engagemang som utgör grunden för Sveas framgång och fortsatta utveckling.

Sveas tydliga fokus på medarbetarfrågor har resulterat i att Banken har utsetts till ett Karriärföretag 2025. Vi är också särskilt stolta över att Svea Bank uppmärksammats som en av de tio mest attraktiva arbetsgivarna för kvinnor inom ekonomi, baserat på en omröstning bland kvinnliga studenter och Young Professionals. Svea Bank har även placerat sig på plats 53 på Fortunes lista över de 100 bästa företagen att arbeta på i Europa. Listan är sammanställd av konsult- och analysföretaget Great Place to Work. Det är ett mycket starkt resultat – särskilt med tanke på att endast fyra svenska företag kvalificerat sig till denna prestigefyllda ranking. Placeringen är ett tydligt bevis på att Sveas långsiktiga arbete med kultur, värderingar och medarbetarengagemang ger resultat. Svea i Finland blev under 2025 utsett till den bästa arbetsplatsen i Finland, inom kategorin storbolag, av Great Place to Work. Detta är det tolfte året Svea i Finland är med på denna lista. Listan tas fram baserat på resultat från medarbetarundersökningar samt genom en analys av arbetsplatskulturen. Svea i Finland har även utsetts till Finlands mest familjevänliga arbetsplats av organisationerna Mothers in Business och Great Place to Work.

Besök- och postsadress

Evenemangsgatan 31
SE-169 81 Solna

Kontakt

Telefon
E-post
Webb

+46 (0)8 735 90 00
info@svea.com
www.svea.com



Vi gör det möjligt för företag
och människor att växa