

Appendix 1 SEB Trygg Liv

SEB Trygg Liv svarar för koncernens livförsäkringsverksamhet enligt ett bankassurans-koncept, dvs. integrerad bank- och försäkringsverksamhet. Syftet med konceptet är att erbjuda SEB Trygg Livs och SEB:s kunder ett komplett utbud av produkter och tjänster inom det finansiella området. Sparandet i livförsäkring inklusive pensioner står för en växande del av de svenska hushållens finansiella tillgångar. Sedan 1995 har andelen ökat från 24 till 40 procent.

SEB Trygg Liv tillhandahåller både fondförsäkring och traditionell försäkring. Fondförsäkring står för cirka 75 procent av försäljningen. Per 30 juni* var SEB Trygg Liv marknadsledande på fondförsäkringsmarknaden med en andel på 24,4 procent (25,9) av förvaltad kapital. Andelen av nyteckning** var 20,5 procent (18,7 helåret 2001).

På privatmarknaden har SEB Trygg Liv en stark ställning inom fondrelaterad kapitalförsäkring. Marknadsandelen, nyteckning, var per 30 juni 17,9 procent (19,6 helåret 2001). Försäljningen av kapitalförsäkring är starkt korrelerad till börsutvecklingen och har därför påverkats kraftigt av börsnedgången. Privatpersoners pensionssparande är mer stabilt och SEB:s försäljning på området utgörs framför allt av individuellt pensionssparande, IPS. SEB är en av de större leverantörerna inom icke försäkringsrelaterat pensionssparande, med en marknadsandel på 14,8 procent.

På företagsmarknaden, som står för närmare 70 procent av den totala marknaden, är SEB Trygg Livs marknadsandel inom fondrelaterad tjänstepension 23,2 procent (18,6 helåret 2001) av nyteckning. SEB Trygg Livs ambition är att ytterligare utveckla tjänstepensionsaffären dels genom ett ökat samarbete med bankens organisation för medelstora och stora företag, dels genom fortsatt samarbete med livförsäkringsmäklarna, som står för närmare över hälften av försäljningen. Tjänstepensionsmarknaden är stabil och mer oberoende av konjunktur jämfört med kapitalförsäkringsmarknaden.

En effekt av den växande tjänstepensionsaffären och den minskade kapitalförsäkringsaffären är att försäljningen av försäkringsavtal med löpande premie ökar i förhållande till försäkringar med engångsbetald premie. Per den 30 september 2002 var andelen löpande avtal i SEB Trygg Livs försäljning 90 procent. Detta ökar det framtida värdet av försäljningen men till priset av ökade försäljningskostnader, som påverkar rörelseresultatet negativt i ett kortsiktigt perspektiv.

* Marknadsandelsstatistiken för tredje kvartalet är ej tillgänglig vid datum för publicering av denna rapport.

** Beräknas som engångspremier plus löpande premier gånger tio

Mkr	Kv3 02	Kv2 02	Kv1 02	Kv 4 01	Kv 3 01	Kv 2 01
Försäljning försäkring (vägd**)						
Totalt	4 517	5 393	8 254	6 802	6 032	7 535
Traditionell livförsäkring	1 229	1 298	2 180	1 739	1 735	1 943
Fondförsäkring	3 288	4 095	6 074	5 063	4 297	5 592
Privatbetald	860	1 467	2 097	2 074	1 354	2 270
Företagsbetald	3 657	3 926	6 157	4 728	4 678	5 265
Engångspremie	446	983	1 344	1 212	802	1 945
Löpande premie	4 071	4 410	6 910	5 590	5 230	5 590
Premieinkomst						
Totalt	2 620	3 355	3 941	4 169	2 799	4 203
Traditionell livförsäkring	1 003	1 111	1 172	1 877	1 050	1 303
Fondförsäkring	1 617	2 244	2 769	2 292	1 749	2 900

Förvalt kapital						
Totalt	196 900	208 300	226 800	226 600	213 300	235 900
Traditionell livförsäkring	154 600	159 000	169 000	168 400	161 500	175 800
Varav Gamla Liv	146 000	150 800	161 000	160 800	154 800	168 800
Nya Liv	8 600	8 200	8 000	7 600	6 700	6 900
Fondförsäkring	42 300	49 300	57 800	58 200	51 800	60 100

Ny försäljningsmarginal

Ett sätt att följa försäljningsresultatet är att beräkna vinstmarginal i försäljningen. Försäljningsresultatet, dvs nuvärdet av försäljningen efter avdrag för faktiska försäljningskostnader, sätts i relation till vägd försäljningsvolym. Beräkningen är känslig för variationer i produktmix och försäljningskostnader och kan därför kortsiktigt variera. Förbättringen av vinstmarginalen är hänförlig till lägre kostnader samt en ökad andel löpande försäkringsavtal.

Mkr	Jan-sep 2002	Helår 2001
Vägd försäljningsvolym (löpande + engångs/10)	1 816	2 865
Nuvärde av periodens försäljning	893	1 347
Årets försäljningskostnad	-605	-1 029
Försäljningsresultat	288	318
Vinstmarginal (9 % diskonteringsränta)	15,9 %	11,1 %

Resultat

Vid en analys av ett livförsäkringsbolags resultat och lönsamhet måste det faktum beaktas att försäkringsavtal oftast bygger på långa avtalstider, vilket leder till en obalans mellan intäkter och kostnader då ett försäkringsavtal tecknas. Intäkterna flyter in löpande under hela den avtalade försäkringstiden. Kostnaderna däremot uppstår framförallt vid försäljningen.

Intäkterna består i första hand av försäkringsavgifter (vanligtvis 0,65 procent på inbetalda premier plus 180 kronor per avtal och år), fondförvaltningsavgifter (varierar beroende på vilken typ av fond kunden valt) samt räntenetto. Därtill kommer ersättning för uppdragsavtal med de ömsesidiga bolagen. Avgörande för intäkternas utveckling är därmed tillväxten i det förvaltade kapitalet (dvs. nettoflödet av premier och värdeförändring av stocken) och i mindre omfattning den specifika periodens försäljning. Värdet av försäljningen får ses på längre sikt.

Kostnaderna däremot påverkas i hög grad av periodens försäljning, då en stor del av försäljningskostnaderna belastar perioden. Detta påverkar resultaträkningen negativt och gör det svårt att få en bild av bolagets lönsamhet över tiden, särskilt under perioder av stark tillväxt i försäljningen. Framförallt försäljning av tjänstepension med långa löptider är förknippad med initial obalans i intäkts- och kostnadsrelationen då försäljningsprovisioner som utbetalas vid tecknandet utgår för det totala värdet av försäkringsavtalet. Till viss del tas det hänsyn till detta genom att en del av anskaffningskostnaderna periodiseras.

För att få en rättvisande bild av ett livförsäkringsbolags lönsamhet finns dock behov av att tydligare visa det verkliga värdet av tecknade försäkringsavtal. Därför redovisas förutom rörelseresultatet även ett förvaltningsresultat där så kallade övervärden inkluderas, i enlighet med internationell praxis. Övervärden är det beräknade nuvärdet av framtida vinster från tecknade försäkringsavtal. SEB Trygg Liv använder metoden med övervärdesberäkningar sedan 1997 för både affärsstyrning och extern rapportering.

I resultatet för SEB Trygg Liv ingår inte resultatet från Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv och Nya Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv. Dessa bolag drivs enligt ömsesidiga principer och konsolideras därför inte i SEB Trygg Liv-koncernen (dock erhålls ersättning för utfört försäljnings- och administrationsuppdrag). Detta innebär exempelvis att koncernen inte står någon risk avseende värdeförändringar i de ömsesidiga bolagens placeringsportföljer.

Resultaträkning, Mkr	Kv 3 2002	Kv 2 2002	Kv 1 2002	Kv 4 2001	Kv 3 2001	Kv 2 2001
Uppdragsavtal traditionell livförsäkring	100	91	103	100	94	93
Fondförsäkring	187	216	241	243	213	250
Riskrörelse och övrigt	38	49	44	38	64	27
Summa intäkter	325	356	388	381	371	370
Driftskostnader	-303	-310	-403	-463	-382	-414
Aktivering av anskaffningskostnad, netto	11	3	54	102	24	46
Goodwill och övrigt	-21	-24	-29	1	-37	-34
Summa kostnader	-313	-331	-372	-364	-390	-397
Resultat från intressebolag	-4	-4	-6	4	-5	-5
Rörelseresultat	8	21	10	21	-24	-32
Förändring övervärden från verksamheten, brutto	483	399	293	322	447	251
Avgår aktivering anskaffningskostnad, netto	-11	-3	-54	-102	-24	-46
Resultat löpande verksamhet	480	417	249	241	399	173
Förändring i antaganden ¹⁾	0	0	0	620	0	0
Finansiella effekter av kortsiktiga marknadsfluktuationer	-890	-1 054	-194	189	-903	159
Förvaltningsresultat netto	-410	-637	55	1 050	-504	332
Driftskostnadsprocent ²⁾	11,6 %	9,2 %	10,2 %	11,1 %	13,6 %	9,9 %
Avkastn. allokerat kapital löpande verksamhet ³⁾	35,4 %	30,8%	18,4 %	17,8 %	29,5 %	12,8 %

¹⁾ Per den 31 december 2001 sänktes diskonteringsräntan från 11 till 9 procent, vilket är i linje med branschen i övrigt. Vidare höjdes annullationsantagandet avseende löpande premier från 5 till 8 procent.

²⁾ Driftskostnad i procent av premieinkomst

³⁾ Årstakt. Allokerat kapital 3 900 Mkr.

Antaganden för beräkning av övervärden och deras förändring

Beräkningen av övervärdena baserar sig på olika antaganden, som justeras vid behov för att långsiktigt motsvara det verkliga utfallet.

Diskonteringsränta	9 %
Återköp av engångsbetalda försäkringsavtal	5 %
Annullation av löpande premie	8 %
Värdeutveckling fondandelar	6 %
Inflation	2 %
Dödlighet	Branschens erfarenhet

Förändringar i antagandena gjordes senast per den 31 december 2001. Då sänktes diskonteringsräntan från 11 till 9 procent, vilket är i linje med branschen i övrigt. Vidare höjdes annullationsantagandet avseende löpande premier från 5 till 8 procent.

Känslighetsanalys

Beräkningen av övervärden är relativt känslig för förändringar i antaganden. En sänkning (ökning) av diskonteringsräntan med 1 procentenhet ger en effekt med +554 (-474) Mkr.

En högre eller lägre faktisk avkastning/värdetillväxt i fondstocken på grund av kortsiktiga marknadsfluktuationer kommer att resultera i positiva eller negativa effekter när periodens förändring av övervärden beräknas. En förändring av den årliga värdeutvecklingen med 1 procentenhet ger en effekt med ca +525 (-475) Mkr

Redovisning av övervärden

Balans (efter avdrag för aktiverade anskaffningskostnader)	Kv 3 2002	Kv 2 2002	Kv 1 2002	Kv 4 2001	Kv 3 2001	Kv 2 2001
Övervärde i ingående balans	3 528	4 186	4 141	3 112	3 592	3 228
Nuvärdet av årets försäljning ¹⁾	228	247	418	214	292	405
Avkastning på avtal ingångna tidigare år	136	137	145	156	155	155
Realiserat övervärde på avtal ingångna tidigare år	-170	-165	-168	-177	-179	-196
Faktiskt utfall jämfört med gjorda operativa antaganden ²⁾	289	180	-102	129	179	-113
Förändring övervärden från verksamheten, brutto	483	399	293	322	447	251
Periodens aktivering av anskaffningskostnader ³⁾	-105	-105	-157	-178	-125	-149
Periodens avskrivning på aktiverade Anskaffningskostnader	94	102	103	76	101	103
Förändring övervärden från verksamheten, netto	472	396	239	220	423	205
Förändring i operativa antaganden	0	0	0	620	0	0
Finansiella effekter av kortsiktiga marknadsfluktuationer ⁴⁾	-890	-1 054	-194	189	-903	159
Summa redovisad förändring i övervärden ⁵⁾	-418	-658	45	1 029	-480	364
Övervärde i utgående balans ⁶⁾	3 110	3 528	4 186	4 141	3 112	3 592

¹⁾ Med försäljning avses nyteckning och extrapremier på befintliga kontrakt.

²⁾ Periodens faktiska utveckling av de tecknade försäkringsavtalen kan ställas mot gjorda operativa antaganden och värdet av avvikelserna kan uppskattas. De viktigaste komponenterna är förlängningar av avtalstiden och annullationer. Det faktiska utfallet av intäkter och administrationskostnader ingår däremot i sin helhet i rörelseresultatet.

³⁾ Fr.o.m 2001 års aktivering tillämpas en avskrivningstid på 10 år, till och med 2000 tillämpades 5 år. Orsaken till förändringen är den ökande andelen försäljning av tjänstepensioner med längre avtalstider.

⁴⁾ Antagen värdetillväxt är 6 procent för helåret, dvs 1,5 procent för kvartalet. Det verkliga utfallet resulterade i negativa finansiella effekter.

⁵⁾ Förutbetalda anskaffningskostnader aktiveras bokföringsmässigt och skrivs av enligt plan. Redovisad förändring i övervärden korrigeras därför med nettot av periodens aktivering och avskrivning.

⁶⁾ Beräknat övervärde enligt ovan ingår ej i officiellt redovisad balansräkning.

Gamla och Nya Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv

Både Gamla och Nya Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv drivs enligt ömsesidiga principer, dvs. är ej vinstutdelande, och konsolideras därför inte i SEB Trygg Livs resultat. Det innebär att försäkringstagarna står risken avseende placeringstillgångarnas värdeutveckling.

Gamla Livförsäkringsaktiebolaget är stängt för nyteckning. Nya Livförsäkringsaktiebolaget bildades 1997 och är öppet för nyteckning. Nya Livförsäkringsaktiebolaget har växt kraftigt till följd av den ökade efterfrågan på traditionell försäkring i rådande marknadssituation. Som nämndes i halvårsrapporten 2002 utökades därför Nya Livs kapitalbas under andra kvartalet med 100 Mkr i eget kapital samt 230 Mkr i förlagslån. Beroende på fortsatt försäljningsutveckling kan ytterligare kapitaltillskott om cirka 200 Mkr komma att behövas under året

Per 30 september 2002	Gamla Liv	Nya Liv
Antal försäkringstagare	558 000	57 000
Antal försäkrade	629 000	107 000
Förvaltad kapital, miljarder kr	146,0	8,6
Premieinkomst, Mkr	2 050	1 236
Kollektiv konsolideringsgrad ¹⁾ , procent	85	93
Återbäringsränta, procent	1	1
Solvensgrad ²⁾ , procent	148	105
Solvenskvot ³⁾	11,3	1,1
Totalavkastning, procent	-10,3	-2,7
Andel aktier i portföljen, procent	35*	10*
Andel räntebärande värdepapper i portföljen, procent	55*	90*
Andel fastigheter i portföljen, procent	10	0

¹⁾ Den kollektiva konsolideringsgraden anger tillgångarna i förhållanden till åtagandena gentemot försäkringstagarna. Åtagandena innefattar både garanterade och icke garanterade värden.

²⁾ Bolagets nettotillgångar (inkl. aktiekapital och förlagslån) i förhållande till de garanterade åtagandena i form av försäkringstekniska avsättningar.

³⁾ Kvot kapitalbas/erforderlig solvensmarginal

* I oktober ändrades andelen aktier till 25 respektive 0 procent, medan andelen räntebärande ändrades till 65 respektive 100 procent.

Appendix 2 SEB AG-koncernen

Resultaträkning anpassad till svenska redovisningsprinciper ¹

Mkr	Jan - sep		Förändring, procent	Helår 2001
	2002	2001		
Räntenetto	3 079	3 199	-4	4 366
Provisionsnetto	1 229	1 195	3	1 567
Nettoresultat av finansiella transaktioner	131	163	-20	143
Övriga intäkter	277	481	-42	586
Summa intäkter	4 716	5 038	-6	6 662
Personalkostnader	-2 150	-2 193	-2	-2 851
Övriga kostnader	-1 379	-1 487	-7	-2 043
Av- och nedskrivningar	-240	-284	-15	-377
Summa kostnader	-3 769	-3 964	-5	-5 271
Kreditförluster m m *	-352	-353	0	-483
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-5			-2
Andelar i intresseföretags resultat	28	48	-42	75
Operativt rörelseresultat	618	769	-20	981

¹ Baserad på allokerat kapital

* Inklusive värdeförändring på övertagen egendom

Genomsnittskurs SEK/EUR	9,18	9,18		9,25
K/I-tal	0,80	0,79		0,79
Allokerat kapital, Mkr	11 200	12 000		12 100
Räntabilitet, %	5,3	6,2		5,8
Antal befattningar, medeltal**	3 991	4 163		4 146

** Exklusivet 89 (snitt Jan-Sep) tillfälligt anställda som arbetade med övergången till euro

Mkr	2002:3	2002:2	2002:1	2001:4	2001:3
Räntenetto	1 030	1 027	1 022	1 167	1 090
Provisionsnetto	394	374	461	372	412
Nettoresultat av finansiella transaktioner	36	70	25	-20	54
Övriga intäkter	57	65	155	105	80
Summa intäkter	1 517	1 536	1 663	1 624	1 636
Personalkostnader	-737	-698	-715	-658	-729
Other operating costs	-525	-550	-544	-649	-614
Summa kostnader	-1 262	-1 248	-1 259	-1 307	-1 343
Kreditförluster mm	-156	-98	-98	-130	-126
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-5		-2	
Andelar i intresseföretags resultat	-8	18	18	27	21
Rörelseresultat	91	203	324	212	188

Vid ingången av 2002 uppgick befintliga reserver till 2 615,2 miljoner kr. Fördelningen av reserverna samt utnyttjande hittills under 2002 framgår av nedanstående tabell:

Allokering och utnyttjande av reserver

Miljoner kr	Kreditförlust reserver	Sozial plan	Omstrukturering reserver	Totalt
Ingående balans 2002	964,8	230,7	1 419,7	2 615,2
Utnyttjande kvartal 1		-82,4	-115,4	-197,8
Utnyttjande kvartal 2		-33,0	-120,9	-153,9
Utnyttjande kvartal 3	-21,1	-27,9	-126,4	-175,4
Valutaomräkningsdifferens	-16,4	-3,3	-22,7	-42,4
Utgående balans 30 September 2002	927,3	84,1	1 034,3	2 045,7

Appendix 3 Kreditexponering

Kreditexponering* fördelad per bransch och sektor, Mkr
(före reserv för befarade kreditförluster)

	2002-09-30		varav SEB AG		2001-12-31		varav SEB AG	
		%		%		%		%
Banker ¹⁾	196 873	20,0	62 648	17,4	181 917	19,1	68 389	19,2
Företag	317 161	32,3	49 013	13,6	333 844	34,9	56 995	16,0
Finans och försäkring	43 856	4,5	3 708	1,0	48 835	5,2	7 255	2,0
Handel, hotell och restaurang	37 987	3,9	6 355	1,8	37 265	3,9	7 384	2,1
Transport	30 638	3,1	1 231	0,3	33 318	3,5	1 475	0,4
Övrig serviceverksamhet	36 253	3,7	9 865	2,7	42 400	4,4	12 831	3,6
Byggnadsindustri	11 659	1,2	2 526	0,7	10 910	1,1	2 903	0,8
Tillverkningsindustri	82 815	8,4	6 826	1,9	89 161	9,3	8 604	2,4
Övrigt	73 953	7,5	18 502	5,1	71 955	7,5	16 543	4,7
Fastighetsförvaltning	121 999	12,4	74 087	20,6	116 575	12,2	71 261	20,0
Offentlig förvaltning	125 779	12,8	81 745	22,7	106 510	11,2	62 170	17,6
Kommuner, federal- och delstater	84 650	8,6	68 503	19,0	68 326	7,2	52 779	15,0
Offentliga förvaltningsbolag	41 129	4,2	13 242	3,7	38 184	4,0	9 391	2,6
Hushåll	221 051	22,5	92 946	25,8	216 020	22,6	96 675	27,2
Bostadskrediter (bolån) ²⁾	151 010	15,4	65 694	18,2	145 549	15,2	68 129	19,2
Övrig utlåning	70 041	7,1	27 252	7,6	70 471	7,4	28 546	8,0
Summa kreditportfölj	982 863	100,0	360 439	100,0	954 866	100,0	355 490	100,0
Repor ³⁾	89 586	-			105 064	-		
Kreditinstitut	36 093	-			52 512	-		
Allmänhet	53 493	-			52 552	-		

* Den totala kreditportföljen omfattar, förutom utlåning till allmänheten, även exponering mot kreditinstitut och poster såväl inom som utom balansräkningen. Under innevarande år har cirka 1 miljard euro blivit förflyttat mellan företagssektorn och offentlig förvaltning.

1) Inklusive Riksgäldskontoret

2) Exklusive bostadskrediter via bankens baltiska dotterbolag som redovisas under Övrig utlåning

3) Repa (återköpsavtal) avser en transaktion där en part säljer ett värdepapper avista och samtidigt ingår avtal om återköp av samma slags värdepapper på termin

Kreditexponering*, Emerging Markets, Mkr

Emerging Markets	2002-09-30	varav		
		SEB AG	2001-12-31	SEB AG
Asien	3 751	249	3 340	293
Hongkong	304	62	386	69
Kina	1 268	109	608	63
Latinamerika	3 024	280	3 975	333
Brasilien	1 489	13	2 180	15
Mexico	563	2	729	12
Argentina	191	11	263	36
Öst- och Centraleuropa	1 775	799	1 697	915
Ryssland	532	258	665	291
Afrika och Mellanöstern	2 090	234	2 719	316
Turkiet	358	12	751	1
Total - brutto	10 640	1 577	11 731	1 857
Reserv	1 695	872	2 008	857
Total - netto	8 945	705	9 723	1 000

* Exponeringen via bankens baltiska dotterbolag ingår ej i den redovisade exponeringen.

Appendix 4 Kapitalbas för SEB:s finansiella företagsgrupp

Mkr	September 2002	December 2001
Eget kapital enligt balansräkningen	44 305	44 292
./. Resultat för kvartal 3 samt förändring i omräkningsdifferensen	- 949 1)	
./. Estimerad utdelning	-1 409 1)	-2 818
./. Avdrag i den finansiella företagsgruppen	-1 080 2)	-1 139
= Eget kapital i kapitaltäckningen	40 867	40 334
Primärkapitaltillskott	1 829	1 861
Minoritetsintresse	1 195	1 239
./. Goodwill	-4 538 3)	-4 775
./. Övrigt	- 253	
= Primärkapital (tier 1)	39 100	38 660
Tidsbundna förlagslån	12 878	11 146
./. Avdrag för återstående löptid	-1 249	-3 150
Eviga förlagslån	12 278	16 869
= Supplementärkapital (tier 2)	63 007	63 525
./. Avdrag för investeringar i försäkringsverksamhet	-8 940 4)	-8 610
./. Avdrag för övriga investeringar utanför den finansiella företagsgruppen	- 571	- 543
= Kapitalbas	53 496	54 370

Att notera:

I kapitalbasen per 30 September 2002 ingår endast resultatet för perioden januari – juni eftersom bokslutet för tredje kvartalet inte varit föremål för granskning av externa revisorer. Detta återspeglas även i avdraget för beräknad utdelning (1).

I avdraget (2) från eget kapital enligt koncernbalansräkningen ingår huvudsakligen fria medel i dotterbolag (försäkringsbolag) som inte konsolideras i den finansiella företagsgruppen.

Minoritetsintresse och goodwill som ingår i kapitalbasen skiljer sig från beloppen som anges i balansräkningen på grund av att kapitaltäckningen inkluderar bolag som konsolideras i den finansiella företagsgruppen men inte i koncernens konsoliderade balansräkning.

I goodwill under (3) ingår endast goodwill i bolag inom den finansiella företagsgruppen, dvs inte försäkringsverksamhet. Goodwill relaterad till försäkringsverksamhet (6,243 Mkr) ingår i avdraget från kapitalbasen av bokförda värdet av investeringar i försäkringsverksamhet (4).

Appendix 5 Marknadsrisk

Koncernens risktagande i tradingverksamheten mäts i en sk Value at Risk-modell (VaR). Under de första nio månaderna 2002 har Value at Risk varit i genomsnitt 81 Mkr; dvs med 99 procents sannolikhet förväntas koncernen inte förlora mer än 81 Mkr under en period på tio handelsdagar. Följande tabell visar VaR uppdelad per risktyp (Mkr).

	Min	Max	Genomsnitt	30 september 2002	Genomsnitt 2001
Ränterisk	41	147	80	143	126
Valutarisk	6	75	25	64	26
Aktierisk	3	65	15	34	15
Diversifiering			-39	-119	-34
Total	40	141	81	122	133

Känslighetsanalys

En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet per den 30 september 2002 skulle medföra att marknadsvärdet på koncernens räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, minskade med 2 550 Mkr (2 200).

The SEB Group
Accounting principles as of January 2002

SEK M	Q 3	Q 2	Q 1	Q 4	Q 3	Q 2	Q 1	Acc Q:	3	Accum	Accum
	2002	2002	2002	2001	2001	2001	2001	2002	2001	Full year	Full year
										2001	2000
Net interest income	3 405	3 430	3 341	3 498	3 300	3 154	3 059	10 176	9 513	13 011	11 556
Net commission income	2 333	2 601	2 582	2 901	2 517	2 864	2 904	7 516	8 285	11 186	13 463
Net result of financial transactions	449	652	654	691	769	544	983	1 755	2 296	2 987	3 544
Other income	220	311	471	328	298	372	1 017	1 002	1 687	2 015	3 085
Total income	6 407	6 994	7 048	7 418	6 884	6 934	7 963	20 449	21 781	29 199	31 648
Staff costs	-2 800	-2 865	-2 899	-2 963	-2 870	-3 061	-2 902	-8 564	-8 833	-11 796	-12 234
Pension compensation	192	273	294	236	237	231	298	759	766	1 002	943
Other operating costs	-1 665	-1 733	-1 747	-2 176	-1 941	-2 028	-2 137	-5 145	-6 106	-8 282	-8 345
Amortisation of goodwill	-137	-135	-135	-150	-136	-134	-133	-407	-403	-553	-491
Depreciation and write-downs	-222	-246	-233	-262	-278	-274	-270	-701	-822	-1 084	-1 065
Merger and restructuring costs		-109	-91	-358	-233	-70		-200	-303	-661	
Total costs	-4 632	-4 815	-4 811	-5 673	-5 221	-5 336	-5 144	-14 258	-15 701	-21 374	-21 192
Net credit losses etc *	-181	-180	-189	-206	-141	-66	-134	-550	-341	-547	-815
Write-downs of financial fixed assets		-9		-20	-1		-48	-9	-49	-69	-75
Net result from associated companies	-21		-8	-38	-6	22	2	-29	18	-20	104
Operating result from insurance operations	-22	-20	-24	-34	-54	-98	150	-66	-2	-36	73
Operating result	1 551	1 970	2 016	1 447	1 461	1 456	2 789	5 537	5 706	7 153	9 743

* including change in value of seized assets

The SEB Group

Previous accounting principles

SEK M	Q 3 2002			Q 4 2001				Acc Q: 3 2002		Accum Full year	
	Q 2 2002	Q 1 2002	Q 4 2001	Q 3 2001	Q 2 2001	Q 1 2001	2002	2001	2001	2000	
Net interest income	3 405	3 430	3 342	3 507	3 312	3 164	3 070	10 177	9 546	13 053	11 616
Net commission income	2 426	2 697	2 694	2 996	2 622	2 965	2 993	7 817	8 580	11 576	13 846
Net result of financial transactions	449	652	654	693	762	534	975	1 755	2 271	2 964	3 552
Other income	379	475	652	505	446	521	1 155	1 506	2 122	2 627	3 644
Total income	6 659	7 254	7 342	7 701	7 142	7 184	8 193	21 255	22 519	30 220	32 658
Staff costs	-2 919	-2 973	-3 038	-3 096	-3 021	-3 200	-3 036	-8 930	-9 257	-12 353	-12 761
Pension compensation	192	273	294	236	237	231	298	759	766	1 002	943
Other operating costs	-1 774	-1 844	-1 873	-2 233	-2 080	-2 181	-2 269	-5 491	-6 530	-8 763	-8 751
Amortisation of goodwill	-182	-179	-180	-196	-180	-179	-178	-541	-537	-733	-671
Depreciation and write-downs	-230	-254	-241	-270	-287	-282	-277	-725	-846	-1 116	-1 092
Merger and restructuring costs		-109	-91	-413	-233	-70		-200	-303	-716	
Total costs	-4 913	-5 086	-5 129	-5 972	-5 564	-5 681	-5 462	-15 128	-16 707	-22 679	-22 332
Net credit losses etc *	-181	-180	-189	-206	-141	-66	-134	-550	-341	-547	-815
Write-downs of financial fixed assets		-9		-20	-1		-48	-9	-49	-69	-75
Net result from associated companies	-25	-4	-14	-34	-11	17	-1	-43	5	-29	95
Operating result from insurance operations	11	-5	6	-22	36	2	241	12	279	257	212
Operating result	1 551	1 970	2 016	1 447	1 461	1 456	2 789	5 537	5 706	7 153	9 743

* including change in value of seized assets

**The SEB Group - Bridge
present - previous accounting
of life insurance business**

SEK M	Q3 2002					Q2 2002					Q1 2002					Full year 2001				
	Present account- ing	SEB Trygg Liv	Elimi- nation ¹	Good- will and other	Previous account- ing	Present account- ing	SEB Trygg Liv	Elimi- nation ¹	Good- will and other	Previous account- ing	Present account- ing	SEB Trygg Liv	Elimi- nation ¹	Good- will and other	Previous account- ing	Present account- ing	SEB Trygg Liv	Elimi- nation ¹	Good- will and other	Previous account- ing
Net interest income	3 405	12		-12	3 405	3 430	12		-12	3 430	3 341	11		-10	3 342	13 011	94	-1	-51	13 053
Net commission income	2 333	11	82		2 426	2 601	12	84		2 697	2 582	13	99		2 694	11 186	47	390	-47	11 576
Net result of financial transactions	449				449	652				652	654				654	2 987	-23			2 964
Other income	220	302	-151	8	379	311	332	-180	12	475	471	364	-190	7	652	2 015	1 375	-785	22	2 627
Total income	6 407	325	-69	-4	6 659	6 994	356	-96	7 254	7 048	388	-91	-3	7 342	29 199	1 493	-396	-76	30 220	
Staff costs	-2 800	-122	3		-2 919	-2 865	-111	3		-2 973	-2 899	-142	3		-3 038	-11 796	-571	13	1	-12 353
Pension compensation	192				192	273				273	294				294	1 002				1 002
Other operating costs	-1 665	-175	66		-1 774	-1 733	-204	94	-1	-1 844	-1 747	-214	88		-1 873	-8 282	-872	383	8	-8 763
Amortisation of goodwill	-137	-8		-37	-182	-135	-8		-36	-179	-135	-8		-37	-180	-553	-32	-1	-147	-733
Depreciation and write-downs	-222	-8			-230	-246	-8			-254	-233	-8			-241	-1 084	-33	1		-1 116
Merger and restructuring costs						-109				-109	-91				-91	-661	-55			-716
Total costs	-4 632	-313	69	-37	-4 913	-4 815	-331	97	-37	-5 086	-4 811	-372	91	-37	-5 129	-21 374	-1 563	396	-138	-22 679
Net credit losses etc *	-181				-181	-180				-180	-189				-189	-547				-547
Write-downs of financial fixed assets						-9				-9					-9	-69				-69
Net result from associated companies	-21	-4			-25		-4			-4	-8	-6			-14	-20	-9			-29
Operating result from insurance operations	-22	-8		41	11	-20	-21	-1	37	-5	-24	-10		40	6	-36	79		214	257
Operating result	1 551				1 551	1 970				1 970	2 016				2 016	7 153				7 153

* incl change in value of seized assets

¹ Elimination of intra group transactions

Nordic Retail & Private Banking Total

SEK M	Q 3 Q 2 Q 1			Q 4 Q 3 Q 2 Q 1				Acc Q: 3		Accum Accum	
	2002	2002	2002	2001	2001	2001	2001	2002	2001	Full year	Full year
										2001	2000
Net interest income	1 047	1 051	1 050	1 088	1 111	1 066	1 063	3 148	3 240	4 328	4 072
Net commission income	711	785	838	956	795	914	980	2 334	2 689	3 645	4 684
Net result of financial transactions	40	33	50	38	53	44	49	123	146	184	204
Other income	30	71	50	50	40	60	52	151	152	202	214
Total income	1 828	1 940	1 988	2 132	1 999	2 084	2 144	5 756	6 227	8 359	9 174
Staff costs	-736	-709	-763	-744	-751	-790	-670	-2 208	-2 211	-2 955	-3 180
Pension compensation	145	134	127	81	136	125	119	406	380	461	459
Other operating costs	-545	-652	-616	-839	-632	-897	-871	-1 813	-2 400	-3 239	-3 393
Amortisation of goodwill											-2
Depreciation and write-downs	-9	-10	-12	-17	-29	-18	-19	-31	-66	-83	-100
Merger and restructuring costs	-16		-40	-89	-95			-56	-95	-184	
Total costs	-1 161	-1 237	-1 304	-1 608	-1 371	-1 580	-1 441	-3 702	-4 392	-6 000	-6 216
Net credit losses etc *	43	-25	-32	-6	19	-42	-40	-14	-63	-69	151
Intra-group minority interest	-4	-19	-18	-26	-17	-4	-17	-41	-38	-64	-189
Operating result	706	659	634	492	630	458	646	1 999	1 734	2 226	2 920

* including change in value of seized assets

Nordic Retail & Private Banking
Retail Banking

SEK M	Q 3 2002			Q 4 2001				Acc Q: 3		Accum Full year	
	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	Q 4 2001	Q 3 2001	Q 2 2001	Q 1 2001	2002	2001	2001	2000
Net interest income	894	889	881	900	958	907	917	2 664	2 782	3 682	3 415
Net commission income	195	203	254	307	223	265	312	652	800	1 107	1 699
Net result of financial transactions	22	21	27	8	26	23	26	70	75	83	32
Other income	10	29	13	17	5	15	46	52	66	83	100
Total income	1 121	1 142	1 175	1 232	1 212	1 210	1 301	3 438	3 723	4 955	5 246
Staff costs	-463	-427	-481	-454	-474	-496	-434	-1 371	-1 404	-1 858	-2 115
Pension compensation	106	96	95	57	95	93	93	297	281	338	349
Other operating costs	-340	-391	-388	-487	-406	-564	-574	-1 119	-1 544	-2 031	-2 256
Depreciation and write-downs	-3	-3	-6	-17	-11	-9	-10	-12	-30	-47	-54
Merger and restructuring costs	13		-40	-93	-49			-27	-49	-142	
Total costs	-687	-725	-820	-994	-845	-976	-925	-2 232	-2 746	-3 740	-4 076
Net credit losses etc *	57	5	-4	28	58	-19	-16	58	23	51	168
Operating result	491	422	351	266	425	215	360	1 264	1 000	1 266	1 338

* including change in value of seized assets

Nordic Retail & Private Banking Private Banking

SEK M	Q 3	Q 2	Q 1	Q 4	Q 3	Q 2	Q 1	Acc Q:	3	Accum	Accum
	2002	2002	2002	2001	2001	2001	2001	2002	2001	Full year	Full year
										2001	2000
Net interest income	113	134	126	152	118	115	123	373	356	508	526
Net commission income	230	283	313	332	294	337	375	826	1 006	1 338	1 816
Net result of financial transactions	18	12	23	30	27	21	23	53	71	101	171
Other income	1	22	16	4	13	5	3	39	21	25	106
Total income	362	451	478	518	452	478	524	1 291	1 454	1 972	2 619
Staff costs	-172	-181	-185	-184	-188	-201	-145	-538	-534	-718	-717
Pension compensation	25	21	23	13	24	23	23	69	70	83	71
Other operating costs	-110	-145	-127	-234	-110	-173	-180	-382	-463	-697	-693
Amortisation of goodwill											-2
Depreciation and write-downs	-4	-5	-4	2	-15	-5	-7	-13	-27	-25	-29
Merger and restructuring costs	-29			4	-46			-29	-46	-42	
Total costs	-290	-310	-293	-399	-335	-356	-309	-893	-1 000	-1 399	-1 370
Net credit losses etc *		-6		-1	-8	-4	1	-6	-11	-12	52
Intra-group minority interest	-4	-19	-18	-26	-17	-4	-17	-41	-38	-64	-189
Operating result	68	116	167	92	92	114	199	351	405	497	1 112

* including change in value of seized assets

Nordic Retail & Private Banking
SEB Kort

SEK M	Q 3	Q 2	Q 1	Q 4	Q 3	Q 2	Q 1	Acc Q:	3	Accum	Accum
	2002	2002	2002	2001	2001	2001	2001	2002	2001	Full year	Full year
										2001	2000
Net interest income	40	28	43	36	35	44	23	111	102	138	131
Net commission income	286	299	271	317	278	312	293	856	883	1 200	1 169
Net result of financial transactions											1
Other income	19	20	21	29	22	40	3	60	65	94	8
Total income	345	347	335	382	335	396	319	1 027	1 050	1 432	1 309
Staff costs	-101	-101	-97	-106	-89	-93	-91	-299	-273	-379	-348
Pension compensation	14	17	9	11	17	9	3	40	29	40	39
Other operating costs	-95	-116	-101	-118	-116	-160	-117	-312	-393	-511	-444
Depreciation and write-downs	-2	-2	-2	-2	-3	-4	-2	-6	-9	-11	-17
Total costs	-184	-202	-191	-215	-191	-248	-207	-577	-646	-861	-770
Net credit losses etc *	-14	-24	-28	-33	-31	-19	-25	-66	-75	-108	-69
Operating result	147	121	116	134	113	129	87	384	329	463	470

* including change in value of seized assets

Corporate & Institutions Total

SEK M	Q 3	Q 2	Q 1	Q 4	Q 3	Q 2	Q 1	Acc Q:	3	Accum	Accum
	2002	2002	2002	2001	2001	2001	2001	2002	2001	Full year	Full year
										2001	2000
Net interest income	1 085	1 084	1 075	1 076	972	1 039	920	3 244	2 931	4 007	3 983
Net commission income	870	949	825	1 245	896	1 194	1 096	2 644	3 186	4 431	5 058
Net result of financial transactions	342	493	531	474	593	317	781	1 366	1 691	2 165	2 724
Other income	54	58	97	49	42	23	54	209	119	168	565
Total income	2 351	2 584	2 528	2 844	2 503	2 573	2 851	7 463	7 927	10 771	12 330
Staff costs	-817	-892	-849	-1 027	-854	-984	-897	-2 558	-2 735	-3 762	-4 292
Pension compensation	66	55	61	41	60	58	59	182	177	218	198
Other operating costs	-547	-555	-579	-638	-589	-628	-595	-1 681	-1 812	-2 450	-2 305
Amortisation of goodwill	-16	-15	-14	-14	-15	-14	-13	-45	-42	-56	-51
Depreciation and write-downs	-31	-31	-31	-43	-38	-42	-37	-93	-117	-160	-154
Merger and restructuring costs		-18	-31	-35				-49		-35	
Total costs	-1 345	-1 456	-1 443	-1 716	-1 436	-1 610	-1 483	-4 244	-4 529	-6 245	-6 604
Net credit losses etc *	-21	-27	-11	8	9	113	19	-59	141	149	-344
Net result from associated companies		-1	1								
Operating result	985	1 100	1 075	1 136	1 076	1 076	1 387	3 160	3 539	4 675	5 382

* including change in value of seized assets

Corporate & Institutions Merchant Banking

SEK M	Q 3	Q 2	Q 1	Q 4	Q 3	Q 2	Q 1	Acc Q:	3	Accum	Accum
	2002	2002	2002	2001	2001	2001	2001	2002	2001	Full year	Full year
										2001	2000
Net interest income	1 096	1 097	1 084	1 075	994	986	968	3 277	2 948	4 023	4 149
Net commission income	520	488	413	675	480	577	550	1 421	1 607	2 282	2 082
Net result of financial transactions	346	507	475	394	602	285	660	1 328	1 547	1 941	2 049
Other income	23	31	54	54	36	15	51	108	102	156	452
Total income	1 985	2 123	2 026	2 198	2 112	1 863	2 229	6 134	6 204	8 402	8 732
Staff costs	-631	-629	-625	-695	-642	-622	-603	-1 885	-1 867	-2 562	-2 448
Pension compensation	66	55	61	41	60	58	59	182	177	218	198
Other operating costs	-433	-416	-444	-463	-424	-466	-440	-1 293	-1 330	-1 793	-1 725
Amortisation of goodwill											
Depreciation and write-downs	-14	-15	-14	-23	-22	-24	-22	-43	-68	-91	-112
Merger and restructuring costs		-18	-31	-11				-49		-11	
Total costs	-1 012	-1 023	-1 053	-1 151	-1 028	-1 054	-1 006	-3 088	-3 088	-4 239	-4 087
Net credit losses etc *	-21	-29	-11	8	9	112	14	-61	135	143	-357
Net result from associated companies		-1	1								
Operating result	952	1 070	963	1 055	1 093	921	1 237	2 985	3 251	4 306	4 288

* including change in value of seized assets

Corporate & Institutions
Enskilda Securities

SEK M	Q 3 2002			Q 4 2001				Acc Q: 3		Accum Full year	
	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	Q 4 2001	Q 3 2001	Q 2 2001	Q 1 2001	2002	2001	2001	2000
Net interest income	-11	-13	-9	1	-22	53	-48	-33	-17	-16	-166
Net commission income	350	461	412	570	416	617	546	1 223	1 579	2 149	2 976
Net result of financial transactions	-4	-14	56	80	-9	32	121	38	144	224	675
Other income	31	27	43	-5	6	8	3	101	17	12	113
Total income	366	461	502	646	391	710	622	1 329	1 723	2 369	3 598
Staff costs	-186	-263	-224	-332	-212	-362	-294	-673	-868	-1 200	-1 844
Other operating costs	-114	-139	-135	-175	-165	-162	-155	-388	-482	-657	-580
Amortisation of goodwill	-16	-15	-14	-14	-15	-14	-13	-45	-42	-56	-51
Depreciation and write-downs	-17	-16	-17	-20	-16	-18	-15	-50	-49	-69	-42
Merger and restructuring costs				-24						-24	
Total costs	-333	-433	-390	-565	-408	-556	-477	-1 156	-1 441	-2 006	-2 517
Net credit losses etc *		2				1	5	2	6	6	13
Operating result	33	30	112	81	-17	155	150	175	288	369	1 094

* including change in value of seized assets

SEB Germany

SEK M	Q 3			Q 4				Acc Q: 3		Accum	
	2002	2002	2002	2001	2001	2001	2001	2002	2001	Full year 2001	Full year 2000
Net interest income	971	966	961	1 103	1 026	963	1 027	2 898	3 016	4 119	4 068
Net commission income	333	326	412	308	364	346	347	1 071	1 057	1 365	1 705
Net result of financial transactions	5	44	6	-8	29	67	13	55	109	101	227
Other income	54	65	155	103	71	101	276	274	448	551	236
Total income	1 363	1 401	1 534	1 506	1 490	1 477	1 663	4 298	4 630	6 136	6 236
Staff costs	-696	-661	-672	-606	-674	-691	-680	-2 029	-2 045	-2 651	-2 645
Other operating costs	-392	-396	-403	-502	-460	-407	-447	-1 191	-1 314	-1 816	-1 861
Depreciation and write-downs	-73	-86	-79	-91	-91	-95	-92	-238	-278	-369	-362
Merger and restructuring costs											
Total costs	-1 161	-1 143	-1 154	-1 199	-1 225	-1 193	-1 219	-3 458	-3 637	-4 836	-4 868
Net credit losses etc *	-156	-98	-98	-130	-136	-112	-100	-352	-348	-478	-781
Write-downs of financial fixed assets		-5		-2				-5		-2	
Net result from associated companies	-8	18	18	27	21	7	20	28	48	75	200
Operating result	38	173	300	202	150	179	364	511	693	895	787

* including change in value of seized assets

SEB Asset Management

SEK M	Q 3 2002			Q 4 2001				Acc Q: 3		Accum Full year	
	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	Q 4 2001	Q 3 2001	Q 2 2001	Q 1 2001	2002	2001	2001	2000
Net interest income	19	18	20	23	24	23	30	57	77	100	102
Net commission income	264	328	326	383	351	370	402	918	1 123	1 506	1 754
Net result of financial transactions	5	2	2	6	2	5	1	9	8	14	7
Other income	3	-2	4	2	8		1	5	9	11	5
Total income	291	346	352	414	385	398	434	989	1 217	1 631	1 868
Staff costs	-117	-118	-117	-129	-148	-155	-135	-352	-438	-567	-592
Pension compensation	11	11	13	6	13	14	13	35	40	46	43
Other operating costs	-73	-80	-86	-113	-104	-104	-111	-239	-319	-432	-481
Amortisation of goodwill	-1	-2	-2	13	-16	-3	-2	-5	-21	-8	-7
Depreciation and write-downs	-6	-5	-6	-4	-7	-5	-7	-17	-19	-23	-22
Merger and restructuring costs		-7		-35	-19			-7	-19	-54	
Total costs	-186	-201	-198	-262	-281	-253	-242	-585	-776	-1 038	-1 059
Operating result	105	145	154	152	104	145	192	404	441	593	809

SEB Baltic & Poland

SEK M	Q 3			Q 4				Acc Q: 3		Accum	Accum
	2002	2002	2002	2001	2001	2001	2001	2002	2001	Full year	Full year
	2002	2002	2002	2001	2001	2001	2001	2002	2001	2001	2000
Net interest income	349	345	334	352	311	253	267	1 028	831	1 183	653
Net commission income	154	153	133	161	164	147	124	440	435	596	334
Net result of financial transactions	85	47	56	57	16	53	71	188	140	197	163
Other income	9	15	12	9	33	27	66	36	126	135	81
Total income	597	560	535	579	524	480	528	1 692	1 532	2 111	1 231
Staff costs	-176	-180	-179	-176	-169	-166	-162	-535	-497	-673	-368
Pension compensation	1		1		1		1	2	2	2	3
Other operating costs	-108	-108	-103	-132	-121	-102	-96	-319	-319	-451	-309
Amortisation of goodwill	-13	-12	-12	-13	-12	-13	-11	-37	-36	-49	-39
Depreciation and write-downs	-54	-56	-55	-56	-55	-53	-53	-165	-161	-217	-136
Total costs	-350	-356	-348	-377	-356	-334	-321	-1 054	-1 011	-1 388	-849
Net credit losses etc *	-49	-31	-49	-31	-35	-36	-31	-129	-102	-133	-24
Write-downs of financial fixed assets				-18	-1	-1	-47		-49	-67	-40
Net result from associated companies	-2	7		-23		24	1	5	25	2	52
Operating result from insurance operations	8	13	6	22				27		22	
Operating result	204	193	144	152	132	133	130	541	395	547	370

* including change in value of seized assets

SEB Trygg Liv
Accounting principles as of January 2002

SEK M	Q 3 2002			Q 4 2001				Acc Q: 3		Accum Full year	
	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	Q 4 2001	Q 3 2001	Q 2 2001	Q 1 2001	2002	2001	2001	2000
Administration traditional life insurance	100	91	103	100	94	93	91	294	278	378	349
Unit-linked insurance	187	215	241	243	213	250	243	643	706	949	1 070
Risk operations and other	38	50	44	38	64	27	37	132	128	166	233
Total income	325	356	388	381	371	370	371	1 069	1 112	1 493	1 652
Operating expenses	-303	-310	-403	-463	-382	-414	-444	-1 016	-1 240	-1 703	-1 741
Capitalisation of acquisition costs	11	3	54	102	24	46	59	68	129	231	275
Goodwill and other costs	-21	-24	-23	-3	-32	-29	-27	-68	-88	-91	-91
Total costs	-313	-331	-372	-364	-390	-397	-412	-1 016	-1 199	-1 563	-1 557
Net result from associated companies	-4	-4	-6	4	-5	-5	-3	-14	-13	-9	-9
Operating result	8	21	10	21	-24	-32	-44	39	-100	-79	86
Change in surplus values	472	396	239	220	423	205	393	1 107	1 021	1 241	1 231
Total result	480	417	249	241	399	173	349	1 146	921	1 162	1 317
Change in assumptions				620						620	-80
Financial effects due to short term fluctuations	-890	-1 054	-194	189	-903	159	-644	-2 138	-1 388	-1 199	-814
Total result net	-410	-637	55	1 050	-504	332	-295	-992	-467	583	423

The operating result is consolidated on one-line in the Group accounts; 'Operating result from insurance operations'.

SEB Trygg Liv
Previous accounting principles

SEK M	Q 3 2002			Q 4 2001				Acc Q: 3		Accum Full year	
	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	Q 4 2001	Q 3 2001	Q 2 2001	Q 1 2001	2002	2001	2001	2000
Net interest income	12	12	11	19	36	20	19	35	75	94	119
Net commission income	11	12	13	12	5	18	12	36	35	47	45
Net result of financial transactions				-4	-1	-11	-7		-19	-23	9
Other income	302	332	364	354	331	343	347	998	1 021	1 375	1 479
Total income	325	356	388	381	371	370	371	1 069	1 112	1 493	1 652
Staff costs	-122	-111	-142	-138	-154	-141	-138	-375	-433	-571	-542
Other operating costs	-175	-204	-214	-154	-219	-240	-259	-593	-718	-872	-954
Amortisation of goodwill	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-24	-24	-32	-33
Depreciation and write-downs	-8	-8	-8	-9	-9	-8	-7	-24	-24	-33	-28
Merger and restructuring costs				-55						-55	
Total costs	-313	-331	-372	-364	-390	-397	-412	-1 016	-1 199	-1 563	-1 557
Net result from associated companies	-4	-4	-6	4	-5	-5	-3	-14	-13	-9	-9
Operating result	8	21	10	21	-24	-32	-44	39	-100	-79	86

The result is consolidated line by line in the Group accounts.

Other and eliminations

SEK M	Q 3	Q 2	Q 1	Q 4	Q 3	Q 2	Q 1	Acc Q:	3	Accum	Accum
	2002	2002	2002	2001	2001	2001	2001	2002	2001	Full year	Full year
Net interest income	-66	-34	-99	-144	-144	-190	-248	-199	-582	-726	-1 322
Net commission income	1	60	48	-152	-53	-107	-45	109	-205	-357	-72
Net result of financial transactions	-28	33	9	124	76	58	68	14	202	326	219
Other income	70	104	153	115	104	161	568	327	833	948	1 984
Total income	-23	163	111	-57	-17	-78	343	251	248	191	809
Staff costs	-258	-305	-319	-281	-274	-275	-358	-882	-907	-1 188	-1 157
Pension compensation	-31	73	92	108	27	34	106	134	167	275	240
Other operating costs		58	40	48	-35	110	-17	98	58	106	4
Amortisation of goodwill	-107	-106	-107	-136	-93	-104	-107	-320	-304	-440	-392
Depreciation and write-downs	-49	-58	-50	-51	-58	-61	-62	-157	-181	-232	-291
Merger and restructuring costs	16	-84	-20	-199	-119	-70		-88	-189	-388	
Total costs	-429	-422	-364	-511	-552	-366	-438	-1 215	-1 356	-1 867	-1 596
Net credit losses etc *	2	1	1	-47	2	11	18	4	31	-16	183
Write-downs of financial fixed assets		-4				1	-1	-4			-35
Net result from associated companies	-7	-5	-9	-16	-10	-5	-2	-21	-17	-33	41
Operating result from insurance operations	-38	-54	-40	-77	-30	-66	194	-132	98	21	-13
Operating result	-495	-321	-301	-708	-607	-503	114	-1 117	-996	-1 704	-611

* including change in value of seized assets

The SEB Group
Net commission income

SEK M	Q 3 2002			Q 4 2001				Acc Q: 3		Accum Full year	
	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	Q 4 2001	Q 3 2001	Q 2 2001	Q 1 2001	2002	2001	2001	2000
Issue of securities	90	125	36	108	145	130	49	251	324	432	541
Advisory	144	73	55	144	52	207	89	272	348	492	944
Secondary market shares	331	430	434	513	419	541	662	1 195	1 622	2 135	3 066
Secondary market other	44	58	52	68	39	34	47	154	120	188	186
Derivatives	40	32	46	55	36	10	79	118	125	180	184
Custody and mutual fund	545	658	680	691	628	708	789	1 883	2 125	2 816	3 561
Payment fees	262	253	278	282	270	259	283	793	812	1 094	1 158
Card fees	447	476	441	471	445	479	445	1 364	1 369	1 840	1 577
Lending	141	123	74	74	96	116	105	338	317	391	525
Deposits	18	16	16	19	15	17	16	50	48	67	67
Guarantees	31	34	34	33	31	40	31	99	102	135	131
Other	86	158	218	305	118	115	219	462	452	757	558
SEB AG and The Baltic	617	607	652	616	636	658	602	1 876	1 896	2 512	2 634
Commission income	2 796	3 043	3 016	3 379	2 930	3 314	3 416	8 855	9 660	13 039	15 132
Securities	- 29	- 39	- 39	- 59	- 38	- 26	- 102	- 107	- 166	- 225	- 237
Payments	- 241	- 245	- 252	- 250	- 252	- 233	- 246	- 738	- 731	- 981	- 866
Other	- 118	- 74	- 85	- 126	- 63	- 88	- 58	- 277	- 209	- 335	- 174
SEB AG and The Baltic	- 75	- 84	- 58	- 43	- 60	- 103	- 106	- 217	- 269	- 312	- 392
Commission costs	- 463	- 442	- 434	- 478	- 413	- 450	- 512	- 1 339	- 1 375	- 1 853	- 1 669
Securities	981	1 232	1 163	1 321	1 193	1 387	1 445	3 376	4 025	5 346	7 117
Payments	468	484	467	503	463	505	482	1 419	1 450	1 953	1 869
Other	342	362	358	504	285	417	481	1 062	1 183	1 687	2 235
SEB AG and The Baltic	542	523	594	573	576	555	496	1 659	1 627	2 200	2 242
Net commission income	2 333	2 601	2 582	2 901	2 517	2 864	2 904	7 516	8 285	11 186	13 463

The SEB Group
Net result of financial transactions

SEK M	Q 3			Q 4				Acc Q: 3		Accum	
	2002	2002	2002	2001	2001	2001	2001	2002	2001	Full year	Full year
										2001	2000
Skandinaviska Enskilda Banken	75	97	140	237	330	33	469	312	832	1 069	1 181
Enskilda Securities	1	-14	51	85	-12	32	121	38	141	226	682
SEB AG	12	54	-3	-34	42	19	49	63	110	76	317
Baltics and other	17	-14	15	11	-3	72	-8	18	61	72	29
Realized and unrealized	105	123	203	299	357	156	631	431	1 144	1 443	2 209
Fx trading	330	454	448	385	411	388	352	1 232	1 151	1 536	1 360
Redemptions of bonds	14	75	3	7	1			92	1	8	-25
Net result of financial transactions	449	652	654	691	769	544	983	1 755	2 296	2 987	3 544

The SEB Group

One-offs items

SEK M	Q 3 2002			Q 4 2001				Acc Q: 3		Accum Full year	
	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	Q 4 2001	Q 3 2001	Q 2 2001	Q 1 2001	2002	2001	2001	2000
Net result of financial transactions											
Gain on sale of Brady bonds											230
Other income											
Gain on sale of Deutsche Börse							248	248	248		
Gain on sale of OM Group							512	512	512		
Gain on sale of Svensk Exportkredit											500
Gain on sale of Enskilda Securities											373
Gain on sale of office properties											455
Gain on sale of loan portfolio											291
Other capital gains											307
							760	760	760	1 926	
Total income							760	760	760	2 156	
Staff costs, repayment SPP											
Merger and restructuring costs		-109	-91	-358	-233	-70		-200	-303	-661	62
Total costs		-109	-91	-358	-233	-70		-200	-303	-661	62
Operating result from insurance operations											
Merger and restructuring costs				-55						-55	
Gain on sale of office properties											88
Gain on sale of bonds							126	126	126		
				-55			126	126	71	88	
Result of one-off items		-109	-91	-413	-233	-70	886	-200	583	170	2 306

SEB-koncernen

Resultaträkning enligt Finansinspektionens anvisningar

Mkr	Jul-sep		Föränd- ring, procent	Jan-sep		Föränd- ring, procent	Helår 2001
	2002	2001		2002	2001		
Intäkter							
Ränteintäkter	12 148	13 334	-9	35 910	41 193	-13	53 616
Räntekostnader	-8 743	-10 034	-13	-25 734	-31 680	-19	-40 605
Räntenetto	3 405	3 300	3	10 176	9 513	7	13 011
Erhållna utdelningar **	11	11		52	85	-39	95
Provisionsintäkter	2 796	2 930	-5	8 855	9 660	-8	13 039
Provisionskostnader	- 463	- 413	12	-1 339	-1 375	-3	-1 853
Provisionsnetto ¹⁾	2 333	2 517	-7	7 516	8 285	-9	11 186
Nettoresultat av finansiella transaktioner ** 2)	449	769	-42	1 755	2 296	-24	2 987
Övriga rörelseintäkter	209	287	-27	950	1 602	-41	1 920
Summa intäkter, bankrörelsen	6 407	6 884	-7	20 449	21 781	-6	29 199
Kostnader							
Personalkostnader	-2 800	-2 870	-2	-8 564	-8 833	-3	-11 796
Övriga adm- och rörelsekostnader och immateriella anläggningstillgångar ***	-1 665	-1 941	-14	-5 145	-6 106	-16	-8 282
Fusions- och omstruktureringskostnader	- 359	- 414	-13	-1 108	-1 225	-10	-1 637
		- 233	-100	- 200	- 303	-34	- 661
Summa kostnader, bankrörelsen	-4 824	-5 458	-12	-15 017	-16 467	-9	-22 376
Bankrörelsens resultat före kreditförluster	1 583	1 426	11	5 432	5 314	2	6 823
Kreditförluster, netto ³⁾	- 179	- 136	32	- 552	- 343	61	- 549
Värdoförändring på övertagen egendom	- 2	- 5		2	2		2
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar		- 1		- 9	- 49	-82	- 69
Andelar i intresseföretags resultat	- 21	- 6		- 29	18		- 20
Bankrörelsens resultat	1 381	1 278	8	4 844	4 942	-2	6 187
Försäkringsrörelsens resultat *** ⁴⁾	- 22	- 54	-59	- 66	- 2		- 36
Rörelseresultat	1 359	1 224	11	4 778	4 940	-3	6 151
Pensionsavräkning	192	237	-19	759	766	-1	1 002
Resultat före skatt och minoritet	1 551	1 461	6	5 537	5 706	-3	7 153
Aktuell skatt	- 378	- 214	77	-1 369	-1 156	18	-1 229
Uppskjuten skatt	- 60	- 241	-75	- 303	- 664	-54	- 829
Minoritetens andel	- 11	11	-200	- 38	- 56	-32	- 44
Årets resultat *	1 102	1 017	8	3 827	3 830	0	5 051
* Vinst per aktie (faktiskt antal), kr	1,56	1,45		5,43	5,44		7,17
Antal aktier, miljoner	705	705		705	705		705
Vinst per aktie (vägt antal), kr	1,58	1,45		5,46	5,44		7,17
Vägt antal aktier, miljoner	698	705		701	705		705

** Utdelning på aktier i Merchant Bankings tradingportfölj har omklassificerats med 1 291 Mkr för delårsperioden 2001.

*** Goodwillavskrivning avseende SEB Trygg Liv har omklassificerats med 36 Mkr för tredje kvartalet, 110 Mkr för delårsperioden och 147 Mkr för helåret 2001.

1) Provisionsnetto - SEB-koncernen

Mkr	Juli-sep		Föränd-	Jan-sep		Föränd-	Helår 2001
	2002	2001	ring, procent	2002	2001	ring, procent	
Betalningsförmedlingsprovisioner	651	637	2	1 931	1 957	-1	2 638
Värdepappersprovisioner	1 149	1 429	-20	3 960	4 600	-14	6 152
Övriga provisioner	533	451	18	1 625	1 728	-6	2 396
Provisionsnetto	2 333	2 517	-7	7 516	8 285	-9	11 186

2) Nettoresultat av finansiella transaktioner - SEB-koncernen

Mkr	Juli-sep		Föränd-	Jan-sep		Föränd-	Helår 2001
	2002	2001	ring, procent	2002	2001	ring, procent	
Aktier/andelar *	- 138	14		- 80	1 659	-105	1 728
Räntebärande värdepapper	325	203	60	492	737	-33	975
Andra finansiella instrument	98	- 58		171	- 812		-1 155
Realisationsresultat	285	159	79	583	1 584	-63	1 548
Aktier/andelar	- 95	45		- 229	- 115	99	411
Räntebärande värdepapper	177	21		146	- 79		- 322
Andra finansiella instrument	- 262	129		- 69	- 246		- 194
Orealiserade värdeförändringar	- 180	195		- 152	- 440	-65	- 105
Valutakursförändringar	330	411	-20	1 232	1 151	7	1 536
Skuldinlösen	14	4		92	1		8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	449	769	-42	1 755	2 296	-24	2 987

* Utdelning på aktier i Merchant Banking tradingportfölj har omklassificerats med 1 291 Mkr för delårsperioden 2001.

3) Kreditförluster, netto - SEB-koncernen

Mkr	Jul-sep		Förändring, procent	Jan-sep		Förändring, procent	Helår 2001
	2002	2001		2002	2001		
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar:</i>							
Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster	- 518	- 441	17	-1 396	-1 768	-21	-2 691
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	307	291	5	914	1 366	-33	2 014
Årets reservering avseende sannolika kreditförluster	- 222	- 274	-19	- 649	- 838	-23	-1 411
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	146	148	-1	289	363	-20	573
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	135	123	10	384	502	-24	949
Årets nettokostnad	- 152	- 153	-1	- 458	- 375	22	- 566
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar:</i>							
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering							
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar:</i>							
Årets nedskrivning avseende konstaterade förluster	- 30	- 29	3	- 93	- 79	18	- 114
Årets reservering avseende befarade kreditförluster	5	- 9		- 1	- 17	-94	- 22
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	11	7	57	28	21	33	28
<i>Upplösning av reserv för kreditförluster</i>							
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	- 14	- 31	-55	- 66	- 75	-12	- 108
<i>Transfereringsrisk:</i>							
Avsättning/upplösning av reserv för länderrisker		32	-100	1	81	-99	74
<i>Ansvarsförbindelser:</i>							
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	- 13	16	-181	- 29	26		51
Kreditförluster, netto	- 179	- 136	32	- 552	- 343	61	- 549

4) Försäkringsrörelsens resultat - SEB-koncernen

Mkr	Jul-sep		Förändring, procent	Jan-sep		Förändring, procent	Helår 2001
	2002	2001		2002	2001		
Sakförsäkringsrörelsen	11	36	-69	12	279	-96	257
Livförsäkringsrörelsen	- 33	- 90	-63	- 78	- 281	-72	- 293
Försäkringsrörelsens resultat *	- 22	- 54	-59	- 66	- 2		- 36

* Goodwillavskrivning avseende SEB Trygg Liv har omklassificerats med 36 Mkr för tredje kvartalet, 110 Mkr för delårsperioden och 147 Mkr för helåret 2001.

Derivatkontrakt för SEB-koncernen

30 september 2002 Mkr	Kontrakt på tillgångssidan		Kontrakt på skuldsidan	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Ränterelaterade	24 010	26 045	25 585	28 114
Valutarelaterade	64 324	64 502	66 093	66 414
Aktierelaterade	3 767	3 767	3 095	3 095
Övriga	1	1	1	1
Summa	92 102	94 315	94 774	97 624

Per den 30 september 2002 uppgick det nominella värdet på koncernens derivatkontrakt till 5 516 miljarder kronor (5 363 miljarder kronor den 30 september 2001).

Derivatinstrument ingående i tradingrörelsen är bokförda till sitt marknadsvärde.

De avvikelser mellan verkligt och bokfört värde som redovisas i tabellen ovan motsvaras av omvända avvikelser mellan marknads- och bokförda värden i den del av rörelsen som är föremål för säkringsredovisning.

Poster inom linjen - SEB-koncernen

Mkr	30 september	31 december	30 september
	2002	2001	2001
För egna skulder ställda säkerheter	121 178	139 418	127 814
Övriga ställda säkerheter	63 516	70 896	59 980
Ansvarsförbindelser	43 260	50 334	45 926
Åtaganden	169 794	140 641	156 597

Balansräkning - SEB-koncernen

Mkr	30 september 2002	31 december 2001	30 september 2001
Utlåning till kreditinstitut	149 186	175 380	180 032
Utlåning till allmänheten	653 893	634 995	662 135
Räntebärande värdepapper	192 790	153 033	155 268
- Finansiella anläggningstillgångar	4 235	4 094	4 785
- Finansiella omsättningstillgångar	188 555	148 939	150 483
Aktier och andelar	8 650	10 227	6 530
Tillgångar i försäkringsrörelsen	49 259	66 459	60 502
Övriga tillgångar	150 043	123 221	134 597
Summa tillgångar	1 203 821	1 163 315	1 199 064
Skulder till kreditinstitut	224 693	221 686	241 147
In- och upplåning från allmänheten	466 782	465 243	461 060
Emitterade värdepapper m m	206 339	194 682	204 467
Skulder i försäkringsrörelsen	47 411	64 111	57 982
Övriga skulder och avsättningar	187 082	143 293	160 227
Efterställda skulder	27 209	30 008	31 375
Eget kapital ¹⁾	44 305	44 292	42 806
Summa skulder och eget kapital	1 203 821	1 163 315	1 199 064

1) Förändring eget kapital

Mkr	30 september 2002	31 december 2001	30 september 2001
Ingående balans	44 292	41 609	41 609
Utdelning till aktieägarna	-2 818	-2 818	-2 818
Resultatkonsekvens egna aktier	- 8		
Swapsäkring av personaloptionsprogram *	- 180	- 1	- 277
Eliminering av återköp av egna aktier **	- 659		
Omräkningsdifferens	- 149	451	462
Periodens resultat	3 827	5 051	3 830
Utgående balans	44 305	44 292	42 806

* Inklusivt erhållit utdelning.

** SEB har återköpt 7 miljoner A-aktier för personaloptionsprogrammet enligt beslut på bolagsstämman.

Kassaflödesanalys - SEB-koncernen

Mkr	Jan-sep 2002	Helår 2001	Jan-sep 2001
Kassaflöde före förändringar av ut- och inlåning	-7 107	-4 225	2 610
Ökad (-)/minskad (+) utlåning till allmänheten	-19 739	-30 571	-57 210
Ökad (+)/minskad (-) inlåning från allmänheten	1 539	45 356	41 173
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-25 307	10 560	-13 427
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 254	-2 201	-2 830
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 040	-11 321	537
Kassaflöde	-19 521	-2 962	-15 720
Likvida medel vid årets början	43 570	46 532	46 532
Kassaflöde	-19 521	-2 962	-15 720
Likvida medel vid periodens slut	24 049	43 570	30 812

Problemkrediter och egendom övertagen för skyddande av fordran - SEB-koncernen

Mkr	30 september 2002	31 december 2001	30 september 2001
Nödlidande fordringar	7 251	8 161	8 984
Fordringar som av andra skäl bedöms vara osäkra	7 312	7 661	6 891
Osäkra fordringar brutto	14 563	15 822	15 875
Reserv befarade kreditförluster ¹⁾	-6 194	-7 049	-7 636
varav reserv för nödlidande fordringar	-3 516	-4 464	-5 212
varav reserv för övriga osäkra fordringar	-2 678	-2 585	-2 424
Osäkra fordringar netto ²⁾	8 369	8 773	8 239
Räntenedsatta fordringar	175	42	57
Summa problemkrediter	8 544	8 815	8 296
1) Reserver utöver ovanstående			
Generella reserver för SEB AG och Baltikum	-1 004	-1 004	-1 030
Reserv för transferrisker	-1 341	-1 523	-1 576
Reserv för utombalansposter	- 595	- 576	- 726
2) I de fall krediter bedömts innebära förlustrisk har avsättning till reserv för befarad kreditförlust skett. Osäkra fordringar netto motsvarar den volym där förlust inte bedöms inträffa med hänsyn tagen till säkerheter och motpartens återbetalningsförmåga.			
Andel osäkra fordringar	1,28	1,37	-1,24
(Osäkra fordringar netto/utlåning och leasing netto vid periodens slut, procent)			
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	42,5	44,6	48,1
(Reserv för befarade kreditförluster/osäkra fordringar brutto, procent)			
<i>Reserveringsgrad för nödlidande fordringar</i>	<i>48,5</i>	<i>54,7</i>	<i>58,0</i>
<i>Reserveringsgrad för övriga osäkra fordringar</i>	<i>36,6</i>	<i>33,7</i>	<i>35,2</i>
Reserveringsgrad med hänsyn tagen till generella reserver för SEB AG och Baltikum	49,4	50,9	54,6
Övertagna panter			
Byggnader och mark	72	87	36
Aktier och andelar	166	178	179
Totalt övertagna panter	238	265	215

Koncernens mjuka lån ingår i räntenedsatta fordringar.

Intäktsbortfallet till följd av beviljade ränteanstånd var 3 Mkr (3), medan uteblivna räntebetalningar på oreglerade fordringar uppgick till 122 Mkr (161).

Per den 30 september 2002 hade koncernen 205 Mkr (117) i oreglerade fordringar i Sverige för vilka ränta intäktsförts. Dessa engagemang räknas inte in i problemkrediter, då säkerheterna täcker såväl ränta som kapitalskuld.

Skandinaviska Enskilda Banken

Resultaträkning - Skandinaviska Enskilda Banken

Mkr	Jul-sep		Föränd- ring, procent	Jan-sep		Föränd- ring, procent	Helår 2001
	2002	2001		2002	2001		
Intäkter							
Ränteintäkter	6 400	6 798	-6	18 053	21 237	-15	27 156
Leasingintäkter	163	151	8	490	446	10	595
Räntekostnader	-5 130	-5 644	-9	-14 256	-17 958	-21	-22 664
Räntenetto ¹⁾							
Erhållna utdelningar *	486	- 19		549	381	44	634
Provisionsintäkter	1 205	1 118	8	3 729	3 783	-1	5 192
Provisionskostnader	- 242	- 203	19	- 649	- 607	7	- 836
Provisionsnetto ²⁾	963	915	5	3 080	3 176	-3	4 356
Nettoresultat av finansiella transaktioner * ³⁾	326	679	-52	1 349	1 772	-24	2 341
Övriga rörelseintäkter	130	226	-42	474	1 236	-62	1 504
Summa intäkter	3 338	3 106	7	9 739	10 290	-5	13 922
Kostnader							
Personalkostnader	-1 285	-1 389	-7	-3 954	-4 064	-3	-5 408
Övriga adm- och rörelsekostnader	-1 036	-1 169	-11	-3 109	-4 060	-23	-5 428
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 69	- 106	-35	- 217	- 259	-16	- 311
Fusions- och omstruktureringskostnader	14	- 203		- 183	- 273	-33	- 575
Summa kostnader	-2 376	-2 867	-17	-7 463	-8 656	-14	-11 722
Resultat före kreditförluster	962	239		2 276	1 634	39	2 200
Kreditförluster, netto ⁴⁾	34	58	-41	15	193	-92	191
Värdetförändring på övertagen egendom					- 5	-100	- 5
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar							- 750
Rörelseresultat	996	297		2 291	1 822	26	1 636
Pensionsavräkning	152	213	-29	612	707	-13	849
Resultat före dispositioner och skatt	1 148	510	125	2 903	2 529	15	2 485
Övriga bokslutsdispositioner	- 441	- 358	23	-1 050	-1 142	-8	-1 600
Aktuell skatt	- 94	- 13		- 390	- 327	19	- 296
Uppskjuten skatt	28	- 19		- 35	78	-145	86
Årets resultat	641	120		1 428	1 138	25	675

* Utdelning på aktier i Merchant Bankings tradingportfölj har omklassificerats med 1 291 Mkr för delårsperioden 2001.

1) Räntenetto - Skandinaviska Enskilda Banken

Mkr	Jul-sep		Förändring, procent	Jan-sep		Förändring, procent	Helår 2001
	2002	2001		2002	2001		
Ränteintäkter	6 400	6 798	-6	18 053	21 237	-15	27 156
Leasingintäkter	163	151	8	490	446	10	595
Räntekostnader	-5 130	-5 644	-9	-14 256	-17 958	-21	-22 664
Leasingavskrivningar	- 49	- 47	4	- 152	- 135	13	- 182
Räntenetto	1 384	1 258	10	4 135	3 590	15	4 905

2) Provisionsnetto - Skandinaviska Enskilda Banken

Mkr	Jul-sep		Förändring, procent	Jan-sep		Förändring, procent	Helår 2001
	2002	2001		2002	2001		
Betalningsförmedlingsprovisioner	164	160	3	497	504	-1	676
Värdepappersprovisioner	572	562	2	1 764	1 990	-11	2 669
Övriga provisioner	227	193	18	819	682	20	1 011
Provisionsnetto	963	915	5	3 080	3 176	-3	4 356

3) Nettoresultat av finansiella transaktioner - Skandinaviska Enskilda Banken

Mkr	Jul-sep		Förändring, procent	Jan-sep		Förändring, procent	Helår 2001
	2002	2001		2002	2001		
Aktier/andelar *	- 5	- 1		206	1 285	-84	1 648
Räntebärande värdepapper	212	139	53	335	599	-44	795
Andra finansiella instrument	- 62	131	-147	- 325	- 770	-58	-1 242
Realisationsresultat	145	269	-46	216	1 114	-81	1 201
Aktier/andelar	4	- 5			- 13	-100	- 23
Räntebärande värdepapper	147	- 20		94	- 144	-165	- 278
Andra finansiella instrument	- 221	86		2	- 125	-102	169
Orealiserade värdeförändringar	- 70	61		96	- 282		- 132
Valutakursförändringar	252	349	-28	956	940	2	1 272
Skuldinlösen	- 1			81			
Nettoresultat av finansiella transaktioner	326	679	-52	1 349	1 772	-24	2 341

* Utdelning på aktier i Merchant Bankings tradingportfölj har omklassificerats med 1 291 Mkr för delårsperioden 2001.

4) Kreditförluster, netto - Skandinaviska Enskilda Banken

Mkr	Jul-sep 2002	2001	Föränd- ring, procent	Jan-sep 2002	2001	Föränd- ring, procent	Helår 2001
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar:</i>							
Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster	- 73	- 46	59	- 356	- 790	-55	-1 041
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	64	37	73	326	742	-56	959
Årets reservering avseende sannolika kreditförluster	- 73	- 84	-13	- 149	- 198	-25	- 357
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	86	92	-7	110	203	-46	297
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	30	27	11	84	149	-44	316
Årets nettokostnad	34	26	31	15	106	-86	174
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar:</i>							
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering							
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar:</i>							
Årets nedskrivning avseende konstaterade förluster							
Årets reservering avseende befarade kreditförluster							
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster							
<i>Upplösning av reserv för kreditförluster</i>							
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar							
<i>Transfereringsrisk:</i>							
Avsättning/upplösning av reserv för länderrisker							
		29	-100		78	-100	- 6
<i>Ansvarsförbindelser:</i>							
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser							
		3	-100		9	-100	23
Kreditförluster, netto	34	58	-41	15	193	-92	191

Poster inom linjen - Skandinaviska Enskilda Banken

Mkr	30 september 2002	31 december 2001	30 september 2001
För egna skulder ställda säkerheter	99 157	117 379	107 500
Övriga ställda säkerheter	21 166	12 473	7 844
Ansvarsförbindelser	34 865	40 459	36 857
Åtaganden	119 035	103 326	106 007

Balansräkning - Skandinaviska Enskilda Banken

Mkr	30 september 2002	31 december 2001	30 september 2001
Utlåning till kreditinstitut	198 913	227 364	218 051
Utlåning till allmänheten	216 367	223 357	246 921
Räntebärande värdepapper	154 675	113 355	108 977
- Finansiella anläggningstillgångar	925	2 459	3 090
- Finansiella omsättningstillgångar	153 750	110 896	105 887
Aktier och andelar	43 119	44 352	45 576
Övriga tillgångar	124 166	95 952	107 419
Summa tillgångar	737 240	704 380	726 944
Skulder till kreditinstitut	209 128	203 701	237 055
In- och upplåning från allmänheten	263 637	271 738	250 422
Emitterade värdepapper m m	47 473	54 364	49 246
Övriga skulder och avsättningar	166 750	120 175	135 337
Efterställda skulder	24 131	26 832	27 911
Eget kapital ¹⁾	26 121	27 570	26 973
Summa skulder och eget kapital	737 240	704 380	726 944

1) Förändring eget kapital

Mkr	30 september 2002	31 december 2001	30 september 2001
Ingående balans	27 570	28 170	28 170
Utdelning till aktieägarna	-2 818	-2 818	-2 818
Koncernbidrag netto	787	1 544	742
Swapsäkring av personaloptionsprogram *	- 180	- 1	- 277
Eliminering av återköp av egna aktier **	- 659		
Omräkningsdifferens	- 7		18
Periodens resultat	1 428	675	1 138
Utgående balans	26 121	27 570	26 973

* Inklusive erhållen utdelning

** SEB har återköpt 7 miljoner A-aktier för personaloptionsprogrammet enligt beslut på bolagsstämman.

Kassaflödesanalys - Skandinaviska Enskilda Banken

Mkr	Jan-sep 2002	Helår 2001	Jan-sep 2001
Kassaflöde före förändringar av ut- och inlåning	-14 740	-9 382	2 522
Ökad (-)/minskad (+) utlåning till allmänheten	6 990	-2 407	-26 369
Ökad (+)/minskad (-) inlåning från allmänheten	-8 101	37 088	15 772
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 851	25 299	-8 075
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 062	3 442	401
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12 410	-5 076	-8 409
Kassaflöde	-25 199	23 665	-16 083
Likvida medel vid årets början	68 926	45 261	45 261
Kassaflöde	-25 199	23 665	-16 083
Likvida medel vid periodens slut	43 727	68 926	29 178