

## 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: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 över 40 procent.

### Förbättrad marknadsposition

SEB Trygg Liv tillhandahåller både fondförsäkring och traditionell försäkring. Försäljningsfokus ligger på fondförsäkring som står för 83 procent (75) av den totala försäljningen. Per 31 mars\* var SEB Trygg Liv marknadsledande på fondförsäkringsmarknaden med en andel på 24,5 procent (24,8 vid utgången av 2002) av förvaltad kapital. Andelen av nyteckning\*\* per den 30 juni var 25,6 procent (21,2).

På privatmarknaden har SEB Trygg Liv en stark ställning inom fondrelaterad kapitalförsäkring. Marknadsandelen, nyteckning\*\*, var 29,2 procent (19,8). 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 per den 31 mars\* på 16,4 procent (14,4), baserat på inbetalningar.

### Växande tjänstepensionsaffär

På företagsmarknaden, som står för över 70 procent av den totala marknaden, är SEB Trygg Livs marknadsandel för nyteckning av fondrelaterad tjänstepension 24,0 procent (23,1). 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 mer än 60 procent av försäljningen av tjänstepension. Under 2002 rankade oberoende mäklare SEB Trygg Liv som nummer ett beträffande service. Tjänstepensionsmarknaden är mer oberoende av konjunkturcykeln än 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 juni 2003 var andelen löpande avtal i SEB Trygg Livs försäljning 89 procent (83). Detta ökar det framtida värdet av försäljningen men till priset av ökade försäljningskostnader, som påverkar rörelseresultatet negativt i ett kortsiktigt perspektiv.

\* Marknadsandelsstatistiken för kvartal 2 2003 var ej tillgänglig för denna uppgift vid publiceringen av denna rapport

\*\* Beräknas som engångspremier plus löpande premier gånger tio

Mkr	Kv 2 2003	Kv 1 2003	Kv 4 2002	Kv 3 2002	Kv 2 2002	Kv 1 2002
<b>Försäljning försäkring (vägd*)</b>						
<b>Totalt</b>	<b>7 298</b>	<b>6 261</b>	<b>5 741</b>	<b>4 517</b>	<b>5 393</b>	<b>8 254</b>
Traditionell livförsäkring	1 021	1 219	1 267	1 229	1 298	2 180
Fondförsäkring	6 277	5 042	4 474	3 288	4 095	6 074
Privatbetald	1 441	1 419	1 800	860	1 467	2 097
Företagsbetald	5 857	4 842	3 941	3 657	3 926	6 157
Engångspremie	805	741	1 182	446	983	1 344
Löpande premie	6 493	5 520	4 559	4 071	4 410	6 910

Mkr	Kv 2 2003	Kv 1 2003	Kv 4 2002	Kv 3 2002	Kv 2 2002	Kv 1 2002
<b>Premieinkomst (inbetalda premier)</b>						
<b>Totalt</b>	<b>3 106</b>	<b>3 283</b>	<b>4 059</b>	<b>2 620</b>	<b>3 355</b>	<b>3 941</b>
Traditionell livförsäkring	973	1 088	1 639	1 003	1 111	1 172
Fondförsäkring	2 133	2 195	2 420	1 617	2 244	2 769
<b>Förvalt kapital</b>						
<b>Totalt</b>	<b>214 400</b>	<b>202 000</b>	<b>210 500</b>	<b>196 900</b>	<b>208 300</b>	<b>226 800</b>
Traditionell livförsäkring	164 900	157 900	165 400	154 600	159 000	169 000
Varav Gamla Liv	155 300	148 800	157 300	146 000	150 800	161 000
Nya Liv	9 600	9 100	8 100	8 600	8 200	8 000
Fondförsäkring	49 500	44 100	45 100	42 300	49 300	57 800

### 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. Marginalen kan variera kraftigt i ett kortsiktigt perspektiv, dvs. mellan kvartalen. Försäljningsmarginalen förbättrades från 11,0 till 15,9 procent mellan första och andra kvartalet 2003 till följd av en bättre volym/kostnadsrelation. Se vidare rubriken Antaganden för beräkning av övervärden och deras förändring, samt Redovisning av övervärden, posten "Faktiskt utfall jämfört med gjorda operativa antaganden".

Mkr	Halvår 2003	Helår 2002	Helår 2001
<b>Vägd försäljningsvolym (löpande + engångs/10)</b>	<b>1 356</b>	<b>2 391</b>	<b>2 865</b>
Nuvärde av periodens försäljning (9 % diskonteringsränta)	639	1 181	1 347
Årets försäljningskostnad	-454	-801	-1 029
<b>Försäljningsresultat</b>	<b>185</b>	<b>380</b>	<b>318</b>
<b>Försäljningsmarginal</b>	<b>13,6 %</b>	<b>15,9 %</b>	<b>11,1 %</b>

### 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 förvalt kapital 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 intäkterna är därmed utvecklingen av 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 resultatet 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 intäcks- 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 Livs resultat (dock erhålls ersättning för utfört försäljnings- och administrationsuppdrag). Detta innebär exempelvis att koncernen inte står någon risk avseende värdeförändringar i de ömsesidiga bolagens placeringsportföljer.

Förutom det rörelseresultat som konsolideras i SEB-koncernen genererar livförsäkringsverksamheten intäkter i SEB-koncernen i form av förvaltningsarvoden, distributionsersättning och andra köpta tjänster om ca 700 Mkr per år.

<b>Resultaträkning, Mkr</b>	<b>Kv 2 2003</b>	<b>Kv 1 2003</b>	<b>Kv 4 2002</b>	<b>Kv 3 2002</b>	<b>Kv 2 2002</b>	<b>Kv 1 2002</b>
Uppdragsavtal traditionell livförsäkring	95	97	104	100	91	103
Fondförsäkring	195	181	190	187	216	241
Riskrörelse och övrigt	54	49	45	38	49	44
<b>Summa intäkter</b>	<b>344</b>	<b>327</b>	<b>339</b>	<b>325</b>	<b>356</b>	<b>388</b>
Driftskostnader	-381	-353	-362	-303	-310	-403
Aktivering av anskaffningskostnad, netto	70	53	35	11	3	54
Goodwill och övrigt	-14	-14	-11	-21	-24	-23
<b>Summa kostnader</b>	<b>-325</b>	<b>-314</b>	<b>-338</b>	<b>-313</b>	<b>-331</b>	<b>-372</b>
Resultat från intressebolag	-4	-5	0	-4	-4	-6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>15</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>10</b>
Förändring övervärden från verksamheten, brutto	283	297	231	483	399	293
Avgår aktivering anskaffningskostnad, netto	-70	-53	-35	-11	-3	-54
<b>Resultat löpande verksamhet</b>	<b>228</b>	<b>252</b>	<b>197</b>	<b>480</b>	<b>417</b>	<b>249</b>
Förändring i antaganden <sup>1)</sup>	-59	0	-447	0	0	0
Finansiella effekter av kortsiktiga marknadsfluktuationer	441	-338	411	-890	-1 054	-194
Förvaltningsresultat netto	610	-86	161	-410	-637	55
Driftskostnadsprocent <sup>2)</sup>	12,3	10,8	8,9	11,6	9,2	10,2
Avkastn. allokerat kapital löpande verksamhet, % <sup>3)</sup>	15,3	16,9	14,5	35,4	30,8	18,4

<sup>1)</sup> Förändringar i antaganden se nedanstående rubrik *Antaganden för beräkning av övervärden och deras förändring*.

<sup>2)</sup> Driftskostnad i procent av premieinkomst

<sup>3)</sup> Årstakt. Resultat löpande verksamhet i förhållande till allokerat kapital. Allokerat kapital 4 300 Mkr (3 900).

### **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 kapitalförsäkring	5 %
Annullation av löpande premie fondförsäkring	10 %
Annullation av löpande premie traditionell försäkring	8 %
Värdeutveckling fondandelar	6 %
Inflation	2 %
Flytträtt, P-försäkring ej tjänstepension	1 %
Dödlighet	Branschens erfarenhet

Förändringar i antagandena har gjorts under fjärde kvartalet 2002 beträffande annullation av löpande premie, från 8 till 10 procent avseende fondförsäkring och från 5 till 8 procent avseende traditionell försäkring. I övrigt gjordes ändringar i följande antaganden 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 för fondförsäkring.

### Känslighetsanalys

Beräkningen av övervärden är relativt känslig för förändringar i antaganden. En förändring av diskonteringsräntan med +1/-1 procentenhet ger en förändring av i övervärde med -517/+602 Mkr.

En högre eller lägre faktisk avkastning/värdetillväxt i fondstocken kommer att resultera i positiva eller negativa effekter när periodens förändring av övervärden beräknas. En förändring av tillväxtantagandet med +1/-1 procentenhet ger en förändring i övervärde med +612/-531 Mkr.

### Redovisning av övervärden

Balans (efter avdrag för aktiverade anskaffningskostnader), Mkr <sup>5)</sup>	Kv 2 2003	Kv 1 2003	Kv 4 2002	Kv 3 2002	Kv 2 2002	Kv 1 2002
<b>Övervärde i ingående balans</b>	<b>3 176</b>	<b>3 270</b>	<b>3 110</b>	<b>3 528</b>	<b>4 186</b>	<b>4 141</b>
Nuvärdet av årets försäljning <sup>1)</sup>	362	277	288	228	247	418
Avkastning på avtal ingångna tidigare år	118	123	134	136	137	145
Realiserat övervärde på avtal ingångna tidigare år	-120	-121	-170	-170	-165	-168
Faktiskt utfall jämfört med gjorda operativa antaganden <sup>2)</sup>	-77	18	-21	289	180	-102
<b>Förändring övervärden från verksamheten, brutto</b>	<b>283</b>	<b>297</b>	<b>231</b>	<b>483</b>	<b>399</b>	<b>293</b>
Periodens aktivering av anskaffningskostnader	-167	-145	-143	-105	-105	-157
Periodens avskrivning på aktiverade anskaffningskostnader	97	92	108	94	102	103
<b>Förändring övervärden från verksamheten, netto <sup>3)</sup></b>	<b>213</b>	<b>244</b>	<b>196</b>	<b>472</b>	<b>396</b>	<b>239</b>
Förändring i operativa antaganden	-59	0	-447	0	0	0
Finansiella effekter av kortsiktiga marknadsfluktuationer <sup>4)</sup>	441	-338	411	-890	-1 054	-194
<b>Summa redovisad förändring i övervärden</b>	<b>595</b>	<b>-94</b>	<b>160</b>	<b>-418</b>	<b>-658</b>	<b>45</b>
<b>Övervärde i utgående balans <sup>5)</sup></b>	<b>3 771</b>	<b>3 176</b>	<b>3 270</b>	<b>3 110</b>	<b>3 528</b>	<b>4 186</b>

<sup>1)</sup> Med försäljning avses nyteckning och extrapremier på befintliga kontrakt.

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Förutbetalda anskaffningskostnader aktiveras bokföringsmässigt och skrivs av enligt plan. Redovisad förändring i övervärden korrigeras därför med nettot av periodens aktivering och avskrivning.

<sup>4)</sup> Antagen värdetillväxt är 6 procent för helåret, dvs 1,5 procent för kvartalet. Det verkliga utfallet resulterar i positiva eller negativa avvikelser.

<sup>5)</sup> Beräknat övervärde enligt ovan ingår ej i officiellt redovisad balansräkning. Aktiverade anskaffningskostnader (1 598 Mkr per den 30 juni 2003) är inte inkluderade i övervärde i utgående balansen.

## 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.

<b>Per 30 juni 2003</b>	<b>Gamla Liv</b>	<b>Nya Liv</b>
Förvalt kapital, miljarder kr	155,3	9,6
Premieinkomst, Mkr	1 305	756
Kollektiv konsolideringsgrad <sup>1)</sup> , %	91,1	97,4
Återbäringsränta, %	0,0	1,0
Solvensgrad <sup>2)</sup> , %	151	109
Kapitalbas, Mkr	48 242	834
Erforderlig solvensmarginal	4 048	429
Solvenskvote <sup>3)</sup>	11,9	1,9
Totalavkastning, %	4,4	3,3
Andel aktier, %	33	0
Andel räntebärande värdepapper, %	57	100
Andel fastigheter, %	10	0

<sup>1)</sup> Den kollektiva konsolideringsgraden anger tillgångarna i förhållanden till åtagandena gentemot försäkringstagarna. Åtagandena innefattar både garanterade och icke-garanterade värden. Enligt bolagens konsolideringspolicy är målet för konsolideringsgraden 105-115 procent. När konsolideringsgraden ligger utanför intervallet ska åtgärder vidtas för att komma tillbaka till målet inom högst 36 månader.

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

<sup>3)</sup> Kvot kapitalbas/erforderlig solvensmarginal.

## Appendix 2 Kreditexponering

### Kreditexponering fördelad per bransch, miljarder kronor

(före reserv för befarade kreditförluster)

	Totalt			
	2003-06-30	%	2002-12-31	%
<b>Banker <sup>1)</sup></b>	<b>179,8</b>	<b>17,9%</b>	<b>194,8</b>	<b>19,4%</b>
<b>Företag</b>	<b>323,3</b>	<b>32,3%</b>	<b>326,7</b>	<b>32,7%</b>
Finans och försäkring	44,9	4,5%	41,2	4,1%
Handel, hotell och restaurang	38,1	3,8%	35,9	3,6%
Transport	28,4	2,8%	30,2	3,0%
Övrig serviceverksamhet	37,2	3,7%	42,8	4,3%
Byggnadsindustri	10,8	1,1%	11,0	1,1%
Tillverkningsindustri	79,1	7,9%	84,9	8,5%
Övrigt	84,8	8,5%	80,7	8,1%
<b>Fastighetsförvaltning</b>	<b>126,6</b>	<b>12,6%</b>	<b>123,0</b>	<b>12,3%</b>
<b>Offentlig förvaltning</b>	<b>135,3</b>	<b>13,5%</b>	<b>127,3</b>	<b>12,7%</b>
<b>Hushåll</b>	<b>237,5</b>	<b>23,7%</b>	<b>228,3</b>	<b>22,9%</b>
Bostadskrediter <sup>2)</sup>	167,3	16,7%	155,6	15,6%
Övrig utlåning	70,2	7,0%	72,7	7,3%
<b>Summa kreditportfölj</b>	<b>1 002,5</b>	<b>100%</b>	<b>1 000,1</b>	<b>100%</b>

<b>Repor</b>	<b>114,2</b>	<b>108,8</b>
Kreditinstitut	62,0	42,7
Allmänhet	52,2	66,1

1) Inklusivt Riksgäldskontoret

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

### Kreditexponering\*, Emerging Markets, miljarder kronor

Emerging Markets	2003-06-30	2002-12-31
<b>Asien</b>	<b>3,4</b>	<b>4,2</b>
Kina	1,4	1,2
Sydkorea	0,6	0,8
<b>Latinamerika</b>	<b>2,1</b>	<b>2,5</b>
Brasilien	0,7	0,9
Mexico	0,6	0,7
Argentina	0,1	0,2
<b>Öst- och Centraleuropa</b>	<b>1,0</b>	<b>1,8</b>
Ryssland	0,4	0,4
<b>Afrika och Mellanöstern</b>	<b>2,2</b>	<b>2,5</b>
Iran	0,5	0,8
Turkiet	0,4	0,4
<b>Total - brutto</b>	<b>8,6</b>	<b>11,0</b>
Reserv	1,1	1,2
<b>Total - netto</b>	<b>7,5</b>	<b>9,8</b>

\*) Den inhemska exponeringen på bankens baltiska dotterbolag ingår ej i den redovisade exponeringen

### Appendix 3 Kapitalbas för SEB:s finansiella företagsgrupp

SEK M	Juni 2003	December 2002
Eget kapital enligt balansräkningen	45 051	45 696
./. Utdelning fastställd av Bolagsstämman		-2 818
./. Uppskattad utdelning	-1 409 1)	
./. Avdrag i den finansiella företagsgruppen	-1 070 2)	-1 277
<b>= Eget kapital i kapitaltäckningen</b>	<b>42 572</b>	<b>41 601</b>
Primärkapitaltillskott	1 836	1 830
Minoritetsintresse	1 707	1 843
./. Goodwill	-5 554 3)	-5 587
<b>= Primärkapital (tier 1)</b>	<b>40 561</b>	<b>39 687</b>
Tidsbundna förlagslån	17 779	13 231
./. Avdrag för återstående löptid	-1 648	-1 451
Eviga förlagslån	5 971	10 504
<b>= Supplementärkapital (tier 2)</b>	<b>22 102</b>	<b>22 284</b>
./. Avdrag för investeringar i försäkringsverksamhet	-8 787 4)	-8 788
./. Avdrag för övriga investeringar utanför den finansiella företagsgruppen	-533	-459
<b>= Kapitalbas</b>	<b>53 343</b>	<b>52 724</b>

#### Att notera:

Avdraget för beräknad utdelning relaterad till de första sex månaderna (1).

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

I goodwill under (3) ingår endast goodwill i bolag inom den finansiella företagsgruppen, dvs inte försäkringsverksamhet.

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.

Goodwill relaterad till försäkringsverksamhet (5 930 Mkr) ingår i avdraget från kapitalbasen av bokförda värdet av investeringar i försäkringsverksamhet (4).

## Appendix 4      Marknadsrisk

Gruppens risktagande i tradingverksamheten mäts i en sk Value at Risk-modell (VaR). Under det första halvåret 2003 har VaR varit i genomsnitt 99 Mkr; dvs med 99 procents sannolikhet förväntas koncernen inte förlora mer än 99 Mkr under en period på tio handelsdagar. Följande tabell visar VaR uppdelad per risktyp (Mkr).

	<b>Min</b>	<b>Max</b>	<b>30 Juni 2003</b>	<b>Genomsnitt 2003</b>	<b>Genomsnitt 2002</b>
Ränterisk	37	177	155	98	91
Valutarisk	4	59	16	19	24
Aktierisk	3	30	5	11	16
Diversifiering			-19	-29	-38
<b>Total</b>	<b>37</b>	<b>183</b>	<b>157</b>	<b>99</b>	<b>93</b>

### Känslighetsanalys

En höjning av marknadsräntorna med en procent per den 30 juni 2003, skulle medföra att marknadsvärdet på koncernens räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, minskade med 2,7 miljarder kronor (2,5).



## The SEB Group Total

SEK M	Q 2		Q 4				Accum Full year 2002
	2003	2003	2002	2002	2002	2002	
Net interest income	3 387	3 377	3 543	3 405	3 430	3 341	13 719
Net commission income	2 484	2 440	2 459	2 333	2 601	2 582	9 975
Net result of financial transactions	542	490	654	449	652	654	2 409
Other income	268	272	273	220	311	471	1 275
<b>Total income</b>	<b>6 681</b>	<b>6 579</b>	<b>6 929</b>	<b>6 407</b>	<b>6 994</b>	<b>7 048</b>	<b>27 378</b>
Staff costs	-2 789	-2 826	-2 733	-2 800	-2 865	-2 899	-11 297
Pension compensation	157	161	189	192	273	294	948
Other operating costs	-1 489	-1 519	-1 778	-1 665	-1 733	-1 747	-6 923
Amortisation of goodwill	-160	-150	-137	-137	-135	-135	-544
Depreciation and write-downs	-201	-217	-232	-222	-246	-233	-933
Merger and restructuring costs					-109	-91	-200
<b>Total costs</b>	<b>-4 482</b>	<b>-4 551</b>	<b>-4 691</b>	<b>-4 632</b>	<b>-4 815</b>	<b>-4 811</b>	<b>-18 949</b>
Net credit losses etc *	-189	-214	-278	-181	-180	-189	-828
Write-downs of financial fixed assets	-16	-4	-20		-9		-29
Net result from associated companies	-5		-75	-21		-8	-104
Operating result from insurance operations	-16	-18	10	-22	-20	-24	-56
<b>Operating result</b>	<b>1 973</b>	<b>1 792</b>	<b>1 875</b>	<b>1 551</b>	<b>1 970</b>	<b>2 016</b>	<b>7 412</b>

\* including change in value of seized assets

Notera: Engångsposter endast i kv1 och kv2 2002 (fusions- och omstruktureringskostnader)

## Nordic Retail & Private Banking Total

SEK M	Q 2		Q 4				Accum Full year 2002
	2003	2003	2002	2002	2002	2002	
Net interest income	1 048	1 044	1 035	1 042	1 047	1 045	4 169
Net commission income	798	756	810	695	767	823	3 095
Net result of financial transactions	39	34	35	24	19	33	111
Other income	71	35	56	29	69	48	202
<b>Total income</b>	<b>1 956</b>	<b>1 869</b>	<b>1 936</b>	<b>1 790</b>	<b>1 902</b>	<b>1 949</b>	<b>7 577</b>
Staff costs	-727	-705	-659	-728	-704	-756	-2 847
Pension compensation	84	82	26	145	134	127	432
Other operating costs	-596	-589	-628	-538	-643	-609	-2 418
Amortisation of goodwill	-12	-15					
Depreciation and write-downs	-13	-11	-16	-9	-10	-11	-46
Merger and restructuring costs			-9	-16		-40	-65
<b>Total costs</b>	<b>-1 264</b>	<b>-1 238</b>	<b>-1 286</b>	<b>-1 146</b>	<b>-1 223</b>	<b>-1 289</b>	<b>-4 944</b>
Net credit losses etc *	-51	-43	-71	43	-25	-32	-85
Intra-group minority interest	-4	-1	-4	4	-10	-10	-20
<b>Operating result</b>	<b>637</b>	<b>587</b>	<b>575</b>	<b>691</b>	<b>644</b>	<b>618</b>	<b>2 528</b>

\* including change in value of seized assets

## Nordic Retail & Private Banking

### Retail Banking

SEK M	2003		2002				Accum Full year 2002
	Q 2 2003	Q 1 2003	Q 4 2002	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	
Net interest income	892	897	897	905	900	890	3 592
Net commission income	222	210	265	207	218	273	963
Net result of financial transactions	32	28	28	22	22	27	99
Other income	45	14	24	11	28	13	76
<b>Total income</b>	<b>1 191</b>	<b>1 149</b>	<b>1 214</b>	<b>1 145</b>	<b>1 168</b>	<b>1 203</b>	<b>4 730</b>
Staff costs	-469	-430	-409	-471	-436	-491	-1 807
Pension compensation	64	59	15	106	96	95	312
Other operating costs	-375	-373	-443	-352	-402	-399	-1 596
Depreciation and write-downs	-3	-2	-10	-3	-4	-5	-22
Merger and restructuring costs			7	13		-40	-20
<b>Total costs</b>	<b>-783</b>	<b>-746</b>	<b>-840</b>	<b>-707</b>	<b>-746</b>	<b>-840</b>	<b>-3 133</b>
Net credit losses etc *	-8	-17	-39	56	5	-4	18
<b>Operating result</b>	<b>400</b>	<b>386</b>	<b>335</b>	<b>494</b>	<b>427</b>	<b>359</b>	<b>1 615</b>

\* including change in value of seized assets

## Nordic Retail & Private Banking

### Private Banking

SEK M	2003		2002				Accum Full year 2002
	Q 2 2003	Q 1 2003	Q 4 2002	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	
Net interest income	94	94	102	97	119	112	430
Net commission income	212	194	221	202	250	279	952
Net result of financial transactions	7	6	7	2	-3	6	12
Other income		2	14	-1	21	14	48
<b>Total income</b>	<b>313</b>	<b>296</b>	<b>344</b>	<b>300</b>	<b>387</b>	<b>411</b>	<b>1 442</b>
Staff costs	-136	-147	-145	-156	-167	-168	-636
Pension compensation	10	14	5	25	21	23	74
Other operating costs	-88	-86	-76	-91	-125	-109	-401
Depreciation and write-downs	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-16
Merger and restructuring costs			-4	-29			-33
<b>Total costs</b>	<b>-217</b>	<b>-222</b>	<b>-224</b>	<b>-255</b>	<b>-275</b>	<b>-258</b>	<b>-1 012</b>
Net credit losses etc *	-1		-10	1	-6		-15
Intra-group minority interest	-4	-1	-4	4	-10	-10	-20
<b>Operating result</b>	<b>91</b>	<b>73</b>	<b>106</b>	<b>50</b>	<b>96</b>	<b>143</b>	<b>395</b>

\* including change in value of seized assets

## Nordic Retail & Private Banking SEB Kort

SEK M	2003		2002				Accum Full year 2002
	Q 2 2003	Q 1 2003	Q 4 2002	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	
Net interest income	62	53	36	40	28	43	147
Net commission income	364	352	324	286	299	271	1 180
Other income	26	19	18	19	20	21	78
<b>Total income</b>	<b>452</b>	<b>424</b>	<b>378</b>	<b>345</b>	<b>347</b>	<b>335</b>	<b>1 405</b>
Staff costs	-122	-128	-105	-101	-101	-97	-404
Pension compensation	10	9	6	14	17	9	46
Other operating costs	-133	-130	-109	-95	-116	-101	-421
Amortisation of goodwill	-12	-15					
Depreciation and write-downs	-7	-6	-2	-2	-2	-2	-8
Merger and restructuring costs			-12				-12
<b>Total costs</b>	<b>-264</b>	<b>-270</b>	<b>-222</b>	<b>-184</b>	<b>-202</b>	<b>-191</b>	<b>-799</b>
Net credit losses etc *	-42	-26	-22	-14	-24	-28	-88
<b>Operating result</b>	<b>146</b>	<b>128</b>	<b>134</b>	<b>147</b>	<b>121</b>	<b>116</b>	<b>518</b>

\* including change in value of seized assets

## Corporate & Institutions Total

SEK M	2003		2002				Accum Full year 2002
	Q 2 2003	Q 1 2003	Q 4 2002	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	
Net interest income	1 148	1 156	1 163	1 148	1 147	1 135	4 593
Net commission income	902	919	880	922	1 005	871	3 678
Net result of financial transactions	495	387	529	358	508	547	1 942
Other income	73	80	84	55	60	99	298
<b>Total income</b>	<b>2 618</b>	<b>2 542</b>	<b>2 656</b>	<b>2 483</b>	<b>2 720</b>	<b>2 652</b>	<b>10 511</b>
Staff costs	-844	-861	-831	-839	-914	-872	-3 456
Pension compensation	42	40	21	66	55	61	203
Other operating costs	-553	-560	-596	-596	-603	-628	-2 423
Amortisation of goodwill	-14	-15	-16	-16	-15	-14	-61
Depreciation and write-downs	-31	-27	-35	-32	-31	-32	-130
Merger and restructuring costs			-49		-18	-31	-98
<b>Total costs</b>	<b>-1 400</b>	<b>-1 423</b>	<b>-1 506</b>	<b>-1 417</b>	<b>-1 526</b>	<b>-1 516</b>	<b>-5 965</b>
Net credit losses etc *	-5	-59	-25	-20	-27	-11	-83
Write-downs of financial fixed assets	-10	-4					
Intra-group minority interest	-4	-8	-8	-9	-9	-7	-33
<b>Operating result</b>	<b>1 199</b>	<b>1 048</b>	<b>1 117</b>	<b>1 037</b>	<b>1 158</b>	<b>1 118</b>	<b>4 430</b>

\* including change in value of seized assets

## Corporate & Institutions Merchant Banking

SEK M	Q 2		Q 4				Accum Full year 2002
	2003	2003	2002	2002	2002	2002	
Net interest income	1 159	1 160	1 164	1 159	1 160	1 144	4 627
Net commission income	612	603	573	572	544	459	2 148
Net result of financial transactions	475	357	422	362	522	491	1 797
Other income	35	62	46	24	33	56	159
<b>Total income</b>	<b>2 281</b>	<b>2 182</b>	<b>2 205</b>	<b>2 117</b>	<b>2 259</b>	<b>2 150</b>	<b>8 731</b>
Staff costs	-657	-670	-619	-653	-651	-648	-2 571
Pension compensation	42	40	21	66	55	61	203
Other operating costs	-454	-454	-462	-482	-464	-493	-1 901
Depreciation and write-downs	-17	-13	-16	-15	-15	-15	-61
Merger and restructuring costs			1		-18	-31	-48
<b>Total costs</b>	<b>-1 086</b>	<b>-1 097</b>	<b>-1 075</b>	<b>-1 084</b>	<b>-1 093</b>	<b>-1 126</b>	<b>-4 378</b>
Net credit losses etc *	-1	-59	-25	-20	-29	-11	-85
Write-downs of financial fixed assets	-10	-4					
Intra-group minority interest	-4	-8	-8	-9	-9	-7	-33
<b>Operating result</b>	<b>1 180</b>	<b>1 014</b>	<b>1 097</b>	<b>1 004</b>	<b>1 128</b>	<b>1 006</b>	<b>4 235</b>

\* including change in value of seized assets

## Corporate & Institutions Enskilda Securities

SEK M	Q 2		Q 4				Accum Full year 2002
	2003	2003	2002	2002	2002	2002	
Net interest income	-11	-4	-1	-11	-13	-9	-34
Net commission income	290	316	307	350	461	412	1 530
Net result of financial transactions	20	30	107	-4	-14	56	145
Other income	38	18	38	31	27	43	139
<b>Total income</b>	<b>337</b>	<b>360</b>	<b>451</b>	<b>366</b>	<b>461</b>	<b>502</b>	<b>1 780</b>
Staff costs	-187	-191	-212	-186	-263	-224	-885
Other operating costs	-99	-106	-134	-114	-139	-135	-522
Amortisation of goodwill	-14	-15	-16	-16	-15	-14	-61
Depreciation and write-downs	-14	-14	-19	-17	-16	-17	-69
Merger and restructuring costs			-50				-50
<b>Total costs</b>	<b>-314</b>	<b>-326</b>	<b>-431</b>	<b>-333</b>	<b>-433</b>	<b>-390</b>	<b>-1 587</b>
Net credit losses etc *	-4				2		2
<b>Operating result</b>	<b>19</b>	<b>34</b>	<b>20</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>112</b>	<b>195</b>

\* including change in value of seized assets

## SEB AG Group

Adapted to Swedish Accounting Principles and based on allocated capital

SEK M	Q 2		Q 4				Accum Full year 2002
	2003	2003	2002	2002	2002	2002	
Net interest income	970	973	1 113	1 030	1 027	1 022	4 192
Net commission income	419	414	402	394	374	461	1 631
Net result of financial transactions	25	46	91	36	70	25	222
Other income	34	69	21	57	65	155	298
<b>Total income</b>	<b>1 448</b>	<b>1 502</b>	<b>1 627</b>	<b>1 517</b>	<b>1 536</b>	<b>1 663</b>	<b>6 343</b>
Staff costs	-710	-710	-690	-737	-698	-715	-2 840
Other operating costs	-368	-419	-458	-452	-462	-465	-1 837
Depreciation and write-downs	-61	-64	-78	-73	-88	-79	-318
<b>Total costs</b>	<b>-1 139</b>	<b>-1 193</b>	<b>-1 226</b>	<b>-1 262</b>	<b>-1 248</b>	<b>-1 259</b>	<b>-4 995</b>
Net credit losses etc *	-149	-97	-178	-156	-98	-98	-530
Write-downs of financial fixed assets			5		-5		
Net result from associated companies	8	5	-36	-8	18	18	-8
<b>Operating result</b>	<b>168</b>	<b>217</b>	<b>192</b>	<b>91</b>	<b>203</b>	<b>324</b>	<b>810</b>

\* including change in value of seized assets

## Division German Retail & Mortgage Banking

SEK M	Q 2		Q 4				Accum Full year 2002
	2003	2003	2002	2002	2002	2002	
Net interest income	837	842	983	910	906	903	3 702
Net commission income	287	286	246	247	226	323	1 042
Net result of financial transactions	-10	17	67	5	44	6	122
Other income	31	52	17	53	65	155	290
<b>Total income</b>	<b>1 145</b>	<b>1 197</b>	<b>1 313</b>	<b>1 215</b>	<b>1 241</b>	<b>1 387</b>	<b>5 156</b>
Staff costs	-619	-620	-599	-657	-619	-631	-2 506
Other operating costs	-266	-300	-330	-332	-341	-344	-1 347
Depreciation and write-downs	-57	-60	-72	-70	-84	-76	-302
<b>Total costs</b>	<b>-942</b>	<b>-980</b>	<b>-1 001</b>	<b>-1 059</b>	<b>-1 044</b>	<b>-1 051</b>	<b>-4 155</b>
Net credit losses etc *	-115	-97	-177	-156	-98	-98	-529
Write-downs of financial fixed assets			5		-5		
Net result from associated companies	8	5	-36	-8	18	18	-8
<b>Operating result</b>	<b>96</b>	<b>125</b>	<b>104</b>	<b>-8</b>	<b>112</b>	<b>256</b>	<b>464</b>

\* including change in value of seized assets

## SEB Asset Management

SEK M	Q 2		Q 4				Accum Full year 2002
	2003	2003	2002	2002	2002	2002	
Net interest income	22	19	26	21	20	22	89
Net commission income	290	304	334	316	388	385	1 423
Net result of financial transactions	2	1	-1	5	2	2	8
Other income	3	7	6	3	-1	4	12
<b>Total income</b>	<b>317</b>	<b>331</b>	<b>365</b>	<b>345</b>	<b>409</b>	<b>413</b>	<b>1 532</b>
Staff costs	-132	-150	-150	-141	-144	-142	-577
Pension compensation	7	8	4	11	11	13	39
Other operating costs	-79	-89	-120	-91	-95	-104	-410
Amortisation of goodwill	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-8
Depreciation and write-downs	-8	-5	-8	-8	-8	-8	-32
Merger and restructuring costs			-1		-7		-8
<b>Total costs</b>	<b>-214</b>	<b>-238</b>	<b>-277</b>	<b>-231</b>	<b>-245</b>	<b>-243</b>	<b>-996</b>
<b>Operating result</b>	<b>103</b>	<b>93</b>	<b>88</b>	<b>114</b>	<b>164</b>	<b>170</b>	<b>536</b>

## SEB Baltic & Poland

SEK M	Q 2		Q 4				Accum Full year 2002
	2003	2003	2002	2002	2002	2002	
Net interest income	345	315	349	349	345	334	1 377
Net commission income	172	144	149	154	153	133	589
Net result of financial transactions	61	54	43	85	47	56	231
Other income	26	11	30	9	15	12	66
<b>Total income</b>	<b>604</b>	<b>524</b>	<b>571</b>	<b>597</b>	<b>560</b>	<b>535</b>	<b>2 263</b>
Staff costs	-180	-173	-171	-176	-180	-179	-706
Pension compensation	1			1		1	2
Other operating costs	-114	-105	-133	-108	-108	-103	-452
Amortisation of goodwill	-12	-12	-12	-13	-12	-12	-49
Depreciation and write-downs	-48	-50	-53	-54	-56	-55	-218
<b>Total costs</b>	<b>-353</b>	<b>-340</b>	<b>-369</b>	<b>-350</b>	<b>-356</b>	<b>-348</b>	<b>-1 423</b>
Net credit losses etc *	-47	-16	-9	-49	-31	-49	-138
Write-downs of financial fixed assets	-3		-7				-7
Net result from associated companies	-1	10	-16	-2	7		-11
Operating result from insurance operations	6	2	1	8	13	6	28
<b>Operating result</b>	<b>206</b>	<b>180</b>	<b>171</b>	<b>204</b>	<b>193</b>	<b>144</b>	<b>712</b>

\* including change in value of seized assets

## SEB Trygg Liv

SEK M	2003		2002				Accum Full year 2002
	Q 2 2003	Q 1 2003	Q 4 2002	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	
Administration traditional life insurance	95	97	104	100	91	103	398
Unit-linked insurance	195	181	190	187	216	241	833
Risk operations and other	54	49	45	38	49	44	177
<b>Total income</b>	<b>344</b>	<b>327</b>	<b>339</b>	<b>325</b>	<b>356</b>	<b>388</b>	<b>1 408</b>
Operating expenses	-381	-353	-362	-303	-310	-403	-1 378
Capitalisation of acquisition costs	70	53	35	11	3	54	103
Goodwill and other costs	-14	-14	-11	-21	-24	-23	-79
<b>Total costs</b>	<b>-325</b>	<b>-314</b>	<b>-338</b>	<b>-313</b>	<b>-331</b>	<b>-372</b>	<b>-1 354</b>
Net result from associated companies	-4	-5		-4	-4	-6	-14
<b>Operating result</b>	<b>15</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>10</b>	<b>40</b>
Change in surplus values	213	244	196	472	396	239	1 303
<b>Total result</b>	<b>228</b>	<b>252</b>	<b>197</b>	<b>480</b>	<b>417</b>	<b>249</b>	<b>1 343</b>
Change in assumptions	-59		-447				-447
Financial effects due to short term fluctuations	441	-338	411	-890	-1 054	-194	-1 727
<b>Total result net</b>	<b>610</b>	<b>-86</b>	<b>161</b>	<b>-410</b>	<b>-637</b>	<b>55</b>	<b>-831</b>

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

## Other and eliminations

SEK M	Q 2 2003	Q 1 2003	Q 4 2002	Q 3 2002	Q 2 2002	Q 1 2002	Accum Full year 2002
Net interest income	-13	1	-13	-65	-35	-98	-211
Net commission income	35	31	40	-1	62	47	148
Net result of financial transactions	-45	-3	-19	-28	32	10	-5
Other income	64	87	80	71	103	153	407
<b>Total income</b>	<b>41</b>	<b>116</b>	<b>88</b>	<b>-23</b>	<b>162</b>	<b>112</b>	<b>339</b>
Staff costs	-287	-317	-323	-259	-304	-319	-1 205
Pension compensation	23	31	138	-31	73	92	272
Other operating costs	119	124	29		57	41	127
Amortisation of goodwill	-120	-106	-107	-106	-106	-107	-426
Depreciation and write-downs	-44	-64	-48	-49	-57	-51	-205
Merger and restructuring costs			59	16	-84	-20	-29
<b>Total costs</b>	<b>-309</b>	<b>-332</b>	<b>-252</b>	<b>-429</b>	<b>-421</b>	<b>-364</b>	<b>-1 466</b>
Net credit losses etc *	29	1	4	1	1	1	7
Write-downs of financial fixed assets	-3		-18		-4		-22
Net result from associated companies	-4	-6	-11	-6	-6	-9	-32
Operating result from insurance operations	-37	-28	8	-38	-54	-40	-124
<b>Operating result</b>	<b>-283</b>	<b>-249</b>	<b>-181</b>	<b>-495</b>	<b>-322</b>	<b>-300</b>	<b>-1 298</b>

\* including change in value of seized assets



## The SEB Group

### Net commission income

SEK M	Q 2		Q 4				Accum Full year 2002
	2003	2003	2002	2002	2002	2002	
Issue of securities	20	29	21	90	125	36	272
Advisory	101	107	81	144	73	55	353
Secondary market shares	312	310	368	331	430	434	1 563
Secondary market other	56	43	59	44	58	52	213
Derivatives	74	74	57	40	32	46	175
Custody and mutual fund	546	526	540	545	658	680	2 423
Payment fees	237	259	268	262	253	278	1 061
Card fees	584	559	484	447	476	441	1 848
Lending	164	159	155	141	123	74	493
Deposits	16	16	16	18	16	16	66
Guarantees	30	32	31	31	34	34	130
Other	178	175	192	86	158	218	654
SEB AG and The Baltic	682	643	648	617	607	652	2 524
<b>Commission income</b>	<b>3 000</b>	<b>2 932</b>	<b>2 920</b>	<b>2 796</b>	<b>3 043</b>	<b>3 016</b>	<b>11 775</b>
Securities	- 14	- 16	- 43	- 29	- 39	- 39	- 150
Payments	- 292	- 275	- 231	- 241	- 245	- 252	- 969
Other	- 111	- 115	- 86	- 118	- 74	- 85	- 363
SEB AG and The Baltic	- 99	- 86	- 101	- 75	- 84	- 58	- 318
<b>Commission costs</b>	<b>- 516</b>	<b>- 492</b>	<b>- 461</b>	<b>- 463</b>	<b>- 442</b>	<b>- 434</b>	<b>- 1 800</b>
Securities	920	892	945	981	1 232	1 163	4 321
Payments	529	543	521	468	484	467	1 940
Other	452	448	446	342	362	358	1 508
SEB AG and The Baltic	583	557	547	542	523	594	2 206
<b>Net commission income</b>	<b>2 484</b>	<b>2 440</b>	<b>2 459</b>	<b>2 333</b>	<b>2 601</b>	<b>2 582</b>	<b>9 975</b>

## The SEB Group

### Net result of financial transactions

SEK M	Q 2		Q 4				Accum Full year 2002
	2003	2003	2002	2002	2002	2002	
Skandinaviska Enskilda Banken	30	58	288	75	97	140	600
Enskilda Securities	15	39	103	1	-14	51	141
SEB AG *	-3	4	59	28	47		134
Baltics and other	36	41	42	17	-14	15	60
<b>Realized and unrealized</b>	<b>78</b>	<b>142</b>	<b>492</b>	<b>121</b>	<b>116</b>	<b>206</b>	<b>935</b>
Fx trading / exchange rate changes	464	348	178	330	454	448	1 410
Redemptions of bonds			-16	-2	82		64
<b>Net result of financial transactions</b>	<b>542</b>	<b>490</b>	<b>654</b>	<b>449</b>	<b>652</b>	<b>654</b>	<b>2 409</b>

\* Includes redemption of bonds

# SEB-koncernen

## Resultaträkning enligt Finansinspektionens anvisningar

Mkr	Apr-juni		Förändring, procent	Jan-juni		Förändring, procent	Helår 2002
	2003	2002		2003	2002		
Intäkter							
Ränteintäkter	11 283	12 257	-8	22 947	23 762	-3	49 094
Räntekostnader	-7 896	-8 827	-11	-16 183	-16 991	-5	-35 375
Räntenetto	3 387	3 430	-1	6 764	6 771	0	13 719
Erhållna utdelningar	68	27	152	78	41	90	86
Provisionsintäkter	3 000	3 043	-1	5 932	6 059	-2	11 775
Provisionskostnader	- 516	- 442	17	-1 008	- 876	15	-1 800
Provisionsnetto <sup>1)</sup>	2 484	2 601	-4	4 924	5 183	-5	9 975
Nettoresultat av finansiella transaktioner <sup>2)</sup>	542	652	-17	1 032	1 306	-21	2 409
Övriga rörelseintäkter	200	284	-30	462	741	-38	1 189
<b>Summa intäkter, bankrörelsen</b>	<b>6 681</b>	<b>6 994</b>	<b>-4</b>	<b>13 260</b>	<b>14 042</b>	<b>-6</b>	<b>27 378</b>
Kostnader							
Personalkostnader	-2 789	-2 865	-3	-5 615	-5 764	-3	-11 297
Övriga adm- och rörelsekostnader	-1 489	-1 733	-14	-3 008	-3 480	-14	-6 923
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 361	- 381	-5	- 728	- 749	-3	-1 477
Fusions- och omstruktureringskostnader		- 109	-100		- 200	-100	- 200
<b>Summa kostnader, bankrörelsen</b>	<b>-4 639</b>	<b>-5 088</b>	<b>-9</b>	<b>-9 351</b>	<b>-10 193</b>	<b>-8</b>	<b>-19 897</b>
<b>Bankrörelsens resultat före kreditförluster</b>	<b>2 042</b>	<b>1 906</b>	<b>7</b>	<b>3 909</b>	<b>3 849</b>	<b>2</b>	<b>7 481</b>
Kreditförluster, netto <sup>3)</sup>	- 177	- 186	-5	- 389	- 373	4	- 819
Värdeförändring på övertagen egendom	- 12	6		- 14	4		- 9
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	- 16	- 9		- 20	- 9	122	- 29
Andelar i intresseföretags resultat	- 5			- 5	- 8	-38	- 104
<b>Bankrörelsens resultat</b>	<b>1 832</b>	<b>1 717</b>	<b>7</b>	<b>3 481</b>	<b>3 463</b>	<b>1</b>	<b>6 520</b>
Försäkringsrörelsens resultat <sup>4)</sup>	- 16	- 20	-20	- 34	- 44	-23	- 56
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 816</b>	<b>1 697</b>	<b>7</b>	<b>3 447</b>	<b>3 419</b>	<b>1</b>	<b>6 464</b>
Pensionsavräkning	157	273	-42	318	567	-44	948
<b>Resultat före skatt och minoritet</b>	<b>1 973</b>	<b>1 970</b>	<b>0</b>	<b>3 765</b>	<b>3 986</b>	<b>-6</b>	<b>7 412</b>
Aktuell skatt	- 471	- 499	-6	- 843	- 991	-15	-1 215
Uppskjuten skatt	- 121	- 127	-5	- 273	- 243	12	- 842
Minoritetens andel	2	- 12	-117	- 6	- 27	-78	- 37
<b>Årets resultat *</b>	<b>1 383</b>	<b>1 332</b>	<b>4</b>	<b>2 643</b>	<b>2 725</b>	<b>-3</b>	<b>5 318</b>
* Vinst per aktie (vägt antal), kr	1,99	1,90		3,80	3,88		7,60
Vägt antal aktier, miljoner	694	700		696	702		700

**1) Provisionsnetto - SEB-koncernen**

Mkr	Apr-juni		Förändring, procent	Jan-juni		Förändring, procent	Helår 2002
	2003	2002		2003	2002		
Betalningsförmedlingsprovisioner	710	650	9	1 428	1 280	12	2 627
Värdepappersprovisioner	1 148	1 456	-21	2 306	2 811	-18	5 053
Övriga provisioner	626	495	26	1 190	1 092	9	2 295
<b>Provisionsnetto</b>	<b>2 484</b>	<b>2 601</b>	<b>-4</b>	<b>4 924</b>	<b>5 183</b>	<b>-5</b>	<b>9 975</b>

**2) Nettoresultat av finansiella transaktioner - SEB-koncernen**

Mkr	Apr-juni		Förändring, procent	Jan-juni		Förändring, procent	Helår 2002
	2003	2002		2003	2002		
Aktier/andelar	234	- 136		224	58		275
Räntebärande värdepapper	118	71	66	505	167		666
Andra finansiella instrument	- 298	51		- 443	73		- 200
Realisationsresultat	54	- 14		286	298	-4	741
Aktier/andelar	85	46	85	461	- 134		- 96
Räntebärande värdepapper	25	50	-50	- 160	- 31		696
Andra finansiella instrument	- 92	41		- 371	193		- 567
Orealiserade värdeförändringar	18	137	-87	- 70	28		33
Valutakursförändringar	464	454	2	812	902	-10	1 409
Skuldinlösen	6	75	-92	4	78	-95	226
<b>Nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>542</b>	<b>652</b>	<b>-17</b>	<b>1 032</b>	<b>1 306</b>	<b>-21</b>	<b>2 409</b>

### 3) Kreditförluster, netto - SEB-koncernen

Mkr	April-juni		Förändring, procent	Jan-juni		Förändring, procent	Helår 2002
	2003	2002		2003	2002		
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar:</i>							
Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster							
	- 430	- 307	40	- 884	- 878	1	-1 845
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster							
	291	157	85	627	607	3	1 155
Årets reservering avseende sannolika kreditförluster							
	- 279	- 241	16	- 666	- 427	56	-1 240
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster							
	78	72	8	155	143	8	415
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster							
	99	170	-42	226	249	-9	564
Årets nettokostnad							
	- 241	- 149	62	- 542	- 306	77	- 951
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar:</i>							
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering							
	113			188			- 25
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar:</i>							
Årets nedskrivning avseende konstaterade förluster							
	- 51	- 31	65	- 101	- 63	60	- 130
Årets reservering avseende befarade kreditförluster							
	6	- 2		6	- 6	-200	
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster							
	12	9	33	27	17	59	36
Upplösning av reserv för kreditförluster							
	- 9						5
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar							
	- 42	- 24	75	- 68	- 52	31	- 89
<i>Transfereringsrisk:</i>							
Avsättning/upplösning av reserv för länderrisker							
	4			41	1		161
<i>Ansvarsförbindelser:</i>							
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser							
	- 11	- 13	-15	- 8	- 16	-50	85
<b>Kreditförluster, netto</b>							
	<b>- 177</b>	<b>- 186</b>	<b>-5</b>	<b>- 389</b>	<b>- 373</b>	<b>4</b>	<b>- 819</b>

### 4) Försäkringsrörelsens resultat - SEB-koncernen

Mkr	Apr-juni		Förändring, procent	Jan-juni		Förändring, procent	Helår 2002
	2003	2002		2003	2002		
Sakförsäkringsrörelsen							
	10	- 5		32	1		68
Livförsäkringsrörelsen							
	- 26	- 15	73	- 66	- 45	47	- 124
<b>Försäkringsrörelsens resultat</b>							
	<b>- 16</b>	<b>- 20</b>	<b>-20</b>	<b>- 34</b>	<b>- 44</b>	<b>-23</b>	<b>- 56</b>

**Derivatkontrakt för SEB-koncernen**

30 juni 2003 Mkr	Kontrakt på tillgångssidan		Kontrakt på skuldsidan	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Ränterelaterade	45 068	45 930	47 014	47 307
Valutarelaterade	42 745	43 191	48 965	48 978
Aktierelaterade	1 712	1 712	1 523	1 523
Övriga				
<b>Summa</b>	<b>89 525</b>	<b>90 833</b>	<b>97 502</b>	<b>97 808</b>

Per den 30 juni 2003 uppgick det nominella värdet på koncernens derivatkontrakt till 6 355 miljarder kronor (4 944 miljarder kronor den 30 juni 2002).

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 försäkringsredovisning.

**Poster inom linjen - SEB-koncernen**

Mkr	30 juni		31 december	
	2003	2002	2002	2002
För egna skulder ställda säkerheter	103 437	119 002	119 002	121 377
Övriga ställda säkerheter	70 200	69 498	69 498	63 991
Ansvarsförbindelser	41 436	43 646	43 646	45 054
Åtaganden	174 022	179 039	179 039	165 630

**Balansräkning - SEB-koncernen**

<b>Mkr</b>	<b>31 december</b>				
	<b>30 juni</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>30 juni</b>	<b>2002</b>
Utlåning till kreditinstitut		162 932	150 380		155 298
Utlåning till allmänheten		693 800	680 206		637 135
Räntebärande värdepapper		219 096	195 979		165 803
- Finansiella anläggningstillgångar		3 241	3 759		5 889
- Finansiella omsättningstillgångar		215 855	192 220		159 914
Aktier och andelar		19 050	10 648		19 048
Tillgångar i försäkringsrörelsen		56 456	52 318		56 156
Övriga tillgångar		153 962	151 581		172 957
<b>Summa tillgångar</b>		<b>1 305 296</b>	<b>1 241 112</b>		<b>1 206 397</b>
Skulder till kreditinstitut		241 330	234 289		222 449
In- och upplåning från allmänheten		509 172	499 542		460 773
Emitterade värdepapper m m		212 431	205 156		183 089
Skulder i försäkringsrörelsen		54 304	50 163		54 345
Övriga skulder och avsättningar		217 925	180 940		214 148
Efterställda skulder		25 083	25 326		28 237
Eget kapital <sup>1)</sup>		45 051	45 696		43 356
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>1 305 296</b>	<b>1 241 112</b>		<b>1 206 397</b>

**1) Förändring eget kapital**

<b>Mkr</b>	<b>31 december</b>				
	<b>30 juni</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>30 juni</b>	<b>2002</b>
Ingående balans**		45 696	44 292		44 292
Utdelning till aktieägarna		-2 818	-2 818		-2 818
Resultatkonsekvens egna aktier		- 3	6		- 8
Swapsäkring av personaloptionsprogram *		275	- 277		74
Eliminering av återköp av egna aktier **		- 468	- 659		- 659
Omräkningsdifferens		- 274	- 166		- 250
Periodens resultat		2 643	5 318		2 725
<b>Utgående balans</b>		<b>45 051</b>	<b>45 696</b>		<b>43 356</b>

\* Inklusive erhållen utdelning.

\*\* SEB har återköpt 7,0 miljoner och 6,2 miljoner A-aktier för personaloptionsprogrammet enligt beslut på bolagsstämman 2002 respektive 2003. Dessa aktier är bokförda till noll kronor men har ett marknadsvärde per 30 juni 2003 på 1 108 Mkr.

## Kassaflödesanalys

<b>Mkr</b>	<b>Jan-juni 2003</b>	<b>Jan-dec 2002</b>	<b>Jan-juni 2002</b>
Kassaflöde från resultaträkningen	4 065	5 005	4 197
Ökning (-)/minskning (+) i tradingportföljer	-35 547	-49 437	-19 699
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade kortfristiga värdepapper	5 109	11 599	-8 870
Ökad (-)/minskad (+) utlåning till kreditinstitut	-17 281	15 496	20 083
Ökad (-)/minskad (+) utlåning till allmänheten	-18 494	-60 042	760
Ökning (+)/minskning (-) i skulder till kreditinstitut	13 846	23 998	-2 658
Ökad (+)/minskad (-) in- och upplåning från allmänheten	14 786	44 660	-4 470
Förändringar i övriga balansposter	36 084	13 616	17 105
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 568	4 895	6 448
Kassaflöde från investerings- och placeringsverksamheten	- 152	-1 994	-1 655
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 443	245	-7 312
<b>Kassaflöde</b>	<b>4 859</b>	<b>3 146</b>	<b>-2 519</b>
Likvida medel vid årets början	13 469	11 633	11 633
Kursdifferens i likvida medel	- 590	38	
Kursdifferens i balansposter	-3 259	-1 348	
Kassaflöde	4 859	3 146	-2 519
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>14 479</b>	<b>13 469</b>	<b>9 114</b>

**Osäkra lånefordringar och egendom övertagen för skyddande av fordran - SEB-koncernen**

Mkr	31 december	
	30 juni	2003
Nödlidande lånefordringar	8 921	8 862
Lånefordringar som av andra skäl bedöms vara osäkra	2 169	2 140
<b>Osäkra lånefordringar, brutto</b>	<b>11 090</b>	<b>11 002</b>
Specifika reserver för individuellt värderade lånefordringar	-5 636	-5 737
varav reserver för nödlidande fordringar	-4 645	-4 620
varav reserver för övriga osäkra fordringar	- 991	-1 117
Gruppvisa reserver för individuellt värderade lånefordringar	-1 821	-2 052
<b>Osäkra lånefordringar, netto</b>	<b>3 633</b>	<b>3 213</b>
<b>Reserver utöver ovanstående:</b>		
Reserv för transferrisker	- 765	- 902
Reserv för utombalansposter	- 432	- 396
<b>Totala reserver</b>	<b>-8 654</b>	<b>-9 087</b>
<b>Andel osäkra lånefordringar</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,47%</b>
(Osäkra fordringar netto/utlåning och leasing netto vid periodens slut)		
<b>Reserveringsgrad för osäkra lånefordringar</b>	<b>67,2%</b>	<b>70,8%</b>
(Specifik och gruppvis reservering/osäkra fordringar brutto)		
<i>Specifik reserveringsgrad för osäkra lånefordringar</i>	<i>50,8%</i>	<i>52,1%</i>
Övertagna panter		
Byggnader och mark	60	50
Aktier och andelar	76	80
<b>Totalt övertagna panter</b>	<b>136</b>	<b>130</b>

Intäktsbortfallet till följd av beviljade ränteanstånd var 2 Mkr (2), medan uteblivna räntebetalningar på oreglerade fordringar uppgick till 63 Mkr (79).

Per den 30 juni 2003 hade koncernen 196 Mkr (200) i oreglerade fordringar i Sverige för vilka ränta intäktsförts. Dessa engagemang räknas inte in i osäkra lånefordringar, då säkerheterna täcker såväl ränta som kapitalskuld.



# Skandinaviska Enskilda Banken

## Resultaträkning - Skandinaviska Enskilda Banken

Mkr	Apr-juni		Förändring, procent	Jan-juni		Förändring, procent	Helår 2002
	2003	2002		2003	2002		
Intäkter							
Ränteintäkter	5 209	6 064	-14	10 788	11 653	-7	24 824
Leasingintäkter	190	165	15	406	327	24	658
Räntekostnader	-3 974	-4 763	-17	-8 347	-9 126	-9	-19 738
Räntenetto <sup>1)</sup>							
Erhållna utdelningar	20	35	-43	23	63	-63	895
Provisionsintäkter	1 253	1 358	-8	2 498	2 524	-1	5 010
Provisionskostnader	- 220	- 203	8	- 429	- 407	5	- 868
Provisionsnetto <sup>2)</sup>	1 033	1 155	-11	2 069	2 117	-2	4 142
Nettoresultat av finansiella transaktioner <sup>3)</sup>	435	522	-17	760	1 023	-26	1 734
Övriga rörelseintäkter	121	81	49	279	344	-19	655
<b>Summa intäkter</b>	<b>3 034</b>	<b>3 259</b>	<b>-7</b>	<b>5 978</b>	<b>6 401</b>	<b>-7</b>	<b>13 170</b>
Kostnader							
Personalkostnader	-1 288	-1 315	-2	-2 604	-2 669	-2	-5 153
Övriga adm- och rörelsekostnader	- 972	-1 008	-4	-1 966	-2 073	-5	-4 365
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 82	- 76	8	- 171	- 148	16	- 291
Fusions- och omstruktureringskostnader		- 106	-100		- 197	-100	- 109
<b>Summa kostnader</b>	<b>-2 342</b>	<b>-2 505</b>	<b>-7</b>	<b>-4 741</b>	<b>-5 087</b>	<b>-7</b>	<b>-9 918</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>692</b>	<b>754</b>	<b>-8</b>	<b>1 237</b>	<b>1 314</b>	<b>-6</b>	<b>3 252</b>
Kreditförluster, netto <sup>4)</sup>	73	- 18		7	- 19	-137	- 88
Värdeförändring på övertagen egendom							5
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	- 10			- 14			- 405
<b>Rörelseresultat</b>	<b>755</b>	<b>736</b>	<b>3</b>	<b>1 230</b>	<b>1 295</b>	<b>-5</b>	<b>2 764</b>
Pensionsavräkning	148	218	-32	299	460	-35	745
<b>Resultat före dispositioner och skatt</b>	<b>903</b>	<b>954</b>	<b>-5</b>	<b>1 529</b>	<b>1 755</b>	<b>-13</b>	<b>3 509</b>
Övriga bokslutsdispositioner	- 165	- 209	-21	- 534	- 609	-12	-1 406
Aktuell skatt	- 261	- 231	13	- 378	- 296	28	- 408
Uppskjuten skatt	- 37	- 52	-29	5	- 63	-108	- 68
<b>Årets resultat</b>	<b>440</b>	<b>462</b>	<b>-5</b>	<b>622</b>	<b>787</b>	<b>-21</b>	<b>1 627</b>

**1) Räntenetto - Skandinaviska Enskilda Banken**

Mkr	April-juni		Förändring, procent	Jan-juni		Förändring, procent	Helår 2002
	2003	2002		2003	2002		
Ränteintäkter	5 209	6 064	-14	10 788	11 653	-7	24 824
Leasingintäkter	190	165	15	406	327	24	658
Räntekostnader	-3 974	-4 763	-17	-8 347	-9 126	-9	-19 738
Leasingavskrivningar	- 67	- 52	29	- 141	- 103	37	- 204
<b>Räntenetto</b>	<b>1 358</b>	<b>1 414</b>	<b>-4</b>	<b>2 706</b>	<b>2 751</b>	<b>-2</b>	<b>5 540</b>

**2) Provisionsnetto - Skandinaviska Enskilda Banken**

Mkr	Apr-juni		Förändring, procent	Jan-juni		Förändring, procent	Helår 2002
	2003	2002		2003	2002		
Betalningsförmedlingsprovisioner	147	156	-6	319	333	-4	673
Värdepappersprovisioner	503	587	-14	989	1 192	-17	2 300
Övriga provisioner	383	412	-7	761	592	29	1 169
<b>Provisionsnetto</b>	<b>1 033</b>	<b>1 155</b>	<b>-11</b>	<b>2 069</b>	<b>2 117</b>	<b>-2</b>	<b>4 142</b>

**3) Nettoresultat av finansiella transaktioner - Skandinaviska Enskilda Banken**

Mkr	Apr-juni		Förändring, procent	Jan-juni		Förändring, procent	Helår 2002
	2003	2002		2003	2002		
Aktier/andelar	102	- 5		73	211	-65	584
Räntebärande värdepapper	58	37	57	401	123		430
Andra finansiella instrument	- 161	- 94	71	- 270	- 263	3	- 598
Realisationsresultat	- 1	- 62	-98	204	71	187	416
Aktier/andelar	1			4	- 4	-200	3
Räntebärande värdepapper	87	15		- 76	- 53	43	615
Andra finansiella instrument	- 57	144		- 44	223	-120	- 435
Orealiserade värdeförändringar	31	159		- 116	166		183
Valutakursförändringar	405	343	18	672	704	-5	1 071
Skuldinlösen		82	-100		82	-100	64
<b>Nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>435</b>	<b>522</b>	<b>-17</b>	<b>760</b>	<b>1 023</b>	<b>-26</b>	<b>1 734</b>

#### 4) Kreditförluster, netto - Skandinaviska Enskilda Banken

Mkr	Apr-juni		Förändring, procent	Jan-juni		Förändring, procent	Helår 2002
	2003	2002		2003	2002		
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar:</i>							
Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster	- 84	- 14		- 171	- 283	-40	- 501
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	63	5		140	262	-47	427
Årets reservering avseende sannolika kreditförluster	9	- 64	-114	- 131	- 76	72	- 343
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	14	11	27	27	24	13	134
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	9	44	-80	15	54	-72	137
Årets nettokostnad	11	- 18	-161	- 120	- 19		- 146
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar:</i>							
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering	62			127			- 25
<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							
<i>Transfereringsrisk:</i>							
Avsättning/upplösning av reserv för länderrisker							83
<i>Ansvarsförbindelser:</i>							
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser							
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>73</b>	<b>- 18</b>		<b>7</b>	<b>- 19</b>	<b>-137</b>	<b>- 88</b>

#### Poster inom linjen - Skandinaviska Enskilda Banken

Mkr	31 december				
	30 juni	2003	2002	30 juni	2002
För egna skulder ställda säkerheter		75 121	91 689		97 316
Övriga ställda säkerheter		26 912	24 387		14 702
Ansvarsförbindelser		37 700	39 124		40 362
Åtaganden		117 667	127 565		114 729

**Balansräkning - Skandinaviska Enskilda Banken**

<b>Mkr</b>	<b>31 december</b>				
	<b>30 juni</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>30 juni</b>	<b>2002</b>
Utlåning till kreditinstitut		225 669	226 682		219 299
Utlåning till allmänheten		223 851	231 531		209 640
Räntebärande värdepapper		173 839	156 952		126 287
- <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		376	555		2 521
- <i>Finansiella omsättningstillgångar</i>		173 463	156 397		123 766
Aktier och andelar		57 580	49 907		54 811
Övriga tillgångar		124 621	128 875		140 486
<b>Summa tillgångar</b>		<b>805 560</b>	<b>793 947</b>		<b>750 523</b>
Skulder till kreditinstitut		218 231	234 673		201 963
In- och upplåning från allmänheten		293 067	295 057		262 472
Emitterade värdepapper m m		46 010	48 985		40 332
Övriga skulder och avsättningar		201 597	166 372		195 418
Efterställda skulder		22 154	22 245		25 074
Eget kapital <sup>1)</sup>		24 501	26 615		25 264
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>805 560</b>	<b>793 947</b>		<b>750 523</b>

**1) Förändring eget kapital**

<b>Mkr</b>	<b>31 december</b>				
	<b>30 juni</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>30 juni</b>	<b>2002</b>
Ingående balans		26 615	27 570		27 570
Utdelning till aktieägarna		-2 818	-2 818		-2 818
Koncernbidrag netto		285	1 193		327
Swapsäkring av personaloptionsprogram *		275	- 277		74
Eliminering av återköp av egna aktier **		- 468	- 659		- 659
Omräkningsdifferens		- 10	- 21		- 17
Periodens resultat		622	1 627		787
<b>Utgående balans</b>		<b>24 501</b>	<b>26 615</b>		<b>25 264</b>

\* Inklusivt erhållen utdelning

\*\* SEB har återköpt 7,0 miljoner A-aktier och 6,2 miljoner A-aktier för personaloptionsprogrammet enligt beslut på bolagsstämmorna 2002 respektive 2003. Dessa aktier är bokförda till noll kronor men har ett marknadsvärde per 30 juni 2003 på 1108 Mkr.

**Kassaflödesanalys - Skandinaviska Enskilda Banken**

<b>Mkr</b>	<b>Jan-juni 2003</b>	<b>Jan-dec 2002</b>	<b>Jan-juni 2002</b>
Kassaflöde från resultaträkningen	3 219	1 471	3 959
Ökning (-)/minskning (+) i tradingportföljer	-27 127	-49 324	-19 903
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade kortfristiga värdepapper	-1 777	-2 014	-12 970
Ökad (-)/minskad (+) utlåning till kreditinstitut	-4 415	-9 400	17 724
Ökad (-)/minskad (+) utlåning till allmänheten	3 792	-14 617	3 802
Ökning (+)/minskning (-) i skulder till kreditinstitut	-9 989	42 292	-1 738
Ökad (+)/minskad (-) in- och upplåning från allmänheten	2 788	28 859	-9 266
Förändringar i övriga balansposter	35 305	14 186	21 124
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 796	11 453	2 732
Kassaflöde från investerings- och placeringsverksamheten	- 465	-6 143	- 436
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 449	-3 492	-5 638
<b>Kassaflöde</b>	<b>882</b>	<b>1 818</b>	<b>-3 342</b>
Likvida medel vid årets början	6 460	5 701	5 701
Kursdifferens i likvida medel	- 546	250	
Kursdifferens i balansposter	-2 484	-1 309	
Kassaflöde	882	1 818	-3 342
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 312</b>	<b>6 460</b>	<b>2 359</b>