

Kv 1 2026

Första kvartalet
Januari - mars 2026
Stockholm 29 april 2026

Vd-ord

Det första kvartalet präglades av den väpnade konflikten i Mellanöstern. När Hormuzsundet i praktiken stängdes begränsades transporterna av olja och gas kraftigt, vilket ledde till en snabb uppgång i energipriserna och volatilitet på de finansiella marknaderna. De stigande energipriserna har även bidragit till förnyad oro kring inflationen och förväntningar om räntehöjningar. Centralbankerna har dock hittills intagit en avvaktande hållning. Sammantaget har utsikterna för den globala tillväxten försvagats och de flesta prognosmakare, däribland Internationella valutafonden (IMF), har reviderat ned sina tillväxtprognoser för helåret.

Medan utvecklingen tidigt under året inledningsvis tydde på ökad konsumtion och högre investeringar i Sverige, kom flera viktiga indikatorer in något svagare än väntat redan före konfliktens utbrott. Samtidigt understöds motståndskraften i ekonomin av starka offentliga finanser, låg underliggande inflation och Sveriges relativt låga beroende av olja och gas.

I tider av ökad osäkerhet är stabila institutioner, välfungerande marknader och förutsägbara ekonomiska ramverk avgörande. Även om vissa företag kan ställas inför nya utmaningar har många byggt upp ökad beredskap och motståndskraft efter flera år av global turbulens. Som bank har vi en viktig roll i att stödja hushåll och företag med kapital och rådgivning ur ett långsiktigt perspektiv, oavsett konjunkturcykel.

Ökat rörelseresultat till följd av kostnadseffektivitet

Marknadsutvecklingen under det första kvartalet stod i skarp kontrast till de mer gynnsamma förhållandena under det fjärde kvartalet 2025, vilket påverkade flera delar av vår verksamhet under kvartalet. Företagskunder avvaktade större investeringsbeslut, utvecklingen på aktiemarknaderna påverkade sparvolymerna och de korta marknadsräntorna steg. Trots detta fortsatte företagsutlåningen att öka och den underliggande lånetillväxten i Baltikum var fortsatt stark. Nettosparandet i förvaltad kapital fortsatte att vara positivt, samtidigt som aktiviteten inom Investment Banking var tydligt mer dämpad jämfört med det säsongsmässigt starka fjärde kvartalet.

Rörelseresultatet ökade under kvartalet, främst drivet av lägre kostnader i kombination med motståndskraftiga intäkter inom flera områden. Räntenettet var marginellt lägre, då växande volymer delvis motverkade den negativa kalendereffekten, motvind från valuta samt kvarvarande motvind från räntesänkningarna i slutet av 2025. Icke-ränterelaterade intäkter minskade, delvis till följd av säsongeffekter men också eftersom kunderna sköt upp större beslut mot bakgrund av den förnyade osäkerheten i omvärlden.

Jämfört med föregående kvartal minskade kostnaderna tydligt. Tillsammans med säsongeffekter och lägre implementeringskostnader för AirPlus speglar minskningen vår pågående kostnadskonsolidering. Övriga kostnader än personalkostnader minskade, både jämfört med fjärde kvartalet och jämfört med första kvartalet föregående år, och antalet heltidsanställda (FTE) fortsatte också att minska. Genom att sänka vår underliggande kostnadsbas skapar vi utrymme för prioriterade investeringar enligt plan. För 2026 är kostnads målet oförändrat, men har med nuvarande valutakurser uppdaterats till 33,0 miljarder kronor (33,4) +/- 0,25 miljarder kronor.

Kreditkvaliteten förblev robust och de förväntade kreditförlusterna, netto, uppgick till 7 baspunkter. Sammantaget ledde detta till en avkastning på eget kapital under det första kvartalet på 13,1 procent (12,9).

Fokus på att växa intäkterna snabbare än kostnaderna

Som tidigare kommunicerats är vår ambition att ha en utveckling där intäkterna växer snabbare än kostnaderna på medellång till lång sikt, vilket resulterar i ett positivt gap mellan intäkts- och kostnadstillväxt. Vår affärsplan är inriktad på intäktsdrivande affärsinitiativ och att framtidssäkra banken genom fortsatt kostnadskonsolidering och fokus på effektivitet. Även om intäkterna under kvartalet minskade med 7 procent jämfört med första kvartalet 2025, mot bakgrund av lägre räntor och ökad marknadsvolatilitet, minskade rörelsekostnaderna med 8 procent. Framgent, med hänsyn till den nuvarande utsikten med stabila till potentiellt högre räntor, är vår ambition att öka intäkterna och bibehålla en positiv skillnad mellan intäkts- och kostnadstillväxt.

I linje med detta kvarstår vårt fokus på intäktsdrivande initiativ i affärsplanen. Vår geografiska expansion inom storföretagssegmentet har över tid varit lönsam och bidragit till ökad diversifiering och intäktsstillväxt, och vår långsiktiga inriktning ligger fast. Inom Wealth & Asset Management har vi etablerat det nya produktområdet Investment & Trading Solutions för att accelerera produktutvecklingen och erbjuda kunder ett stärkt erbjudande, vilket stödjer långsiktig intäktsstillväxt. För privatkunder har vi ett tydligt fokus på snabbhet och enkelhet i bolåneprocessen för att sänka trösklar och möjliggöra tillväxt.

Stark kapitalposition

Vi avslutade kvartalet med en stark kapitalposition och en buffert på 290 baspunkter. Med den återstående tidigare kommunicerade ökningen av riskexponeringsbeloppet (REA) kopplad till de baltiska interna riskklassificeringsmodellerna (IRK) uppgår SEB:s pro forma-kapitalbuffert till 250 baspunkter. SEB:s pågående arbete med att uppdatera bankens IRK-modeller fortsätter.

Baserat på Finansinspektionens tillstånd att återköpa aktier motsvarande 1,25 miljarder kronor har styrelsen beslutat om ett nytt kvartalsvis återköpsprogram av denna storlek till och med den 13 juli 2026.

Framsteg genom kundfokus och teknologi

Kundernas förväntningar och teknologi fortsätter att forma hur vi utvecklar vår verksamhet. AI är central för SEB:s ambition att stärka kunderbjudandet, öka produktiviteten och framtidssäkra banken. Under kvartalet nådde Sferical AI, bolaget som är medgrundat av SEB för att etablera en suverän plattform för AI-beräkningar i Sverige, en viktig milstolpe genom leverans av infrastrukturen. Förberedelserna inför driftsättning pågår nu i nära samarbete med våra partners. Samtidigt fortsatte användningen av AI att öka i organisationen. Mer än 95 procent av M365 Copilot-licensinnehavare är aktiva, och omkring 80 procent använder verktyget dagligen. Därmed är AI nu en integrerad del av det dagliga arbetet på SEB och stödjer både produktivitet och affärsdrivna lösningar.

Jag är stolt över SEB:s medarbetare, vars engagemang och expertis gör det möjligt att omsätta strategi i handling och skapa långsiktigt värde för kunder, aktieägare och samhället i stort.



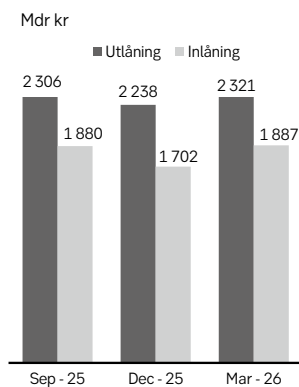
Johan Torgeby
Vd och koncernchef

Första kvartalet 2026

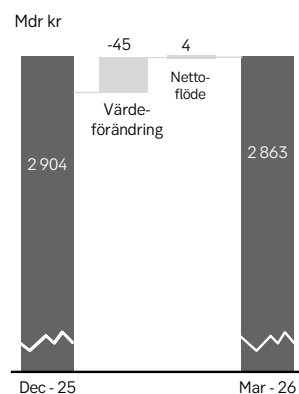
- Sentimentet var gynnsamt i början av kvartalet men försvagades i mars mot bakgrund av ökad geopolitisk osäkerhet.
- Ökad marknadsvolatilitet stärkte efterfrågan på råvarusäkring och bidrog till högre aktivitet i aktiemarknaden.
- Kostnadskonsolideringen utvecklades enligt plan och möjliggör prioriterade investeringar.
- Styrelsen har beslutat om ett nytt kvartalsvis aktieåterköpsprogram om 1,25 miljarder kronor till och med den 13 juli 2026.

Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Summa rörelseintäkter	18 406	18 894	-3	18 406	19 822	-7	18 406	19 822	-7	76 939
Summa rörelsekostnader	7 616	8 453	-10	7 616	8 241	-8	7 616	8 241	-8	32 596
Förväntade kreditförluster, netto	546	387	41	546	663	-18	546	663	-18	1 548
Påförda avgifter	813	812	0	813	964	-16	813	964	-16	3 480
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	9 432	9 241	2	9 432	9 954	-5	9 432	9 954	-5	39 314
Jämförelsestörande poster		-416								-416
Rörelseresultat	9 432	8 826	7	9 432	9 954	-5	9 432	9 954	-5	38 898
NETTORESULTAT	7 497	7 308	3	7 497	7 824	-4	7 497	7 824	-4	31 063
Räntabilitet på eget kapital, %	13,1	12,9		13,1	13,4		13,1	13,4		13,8
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster, %	13,1	13,6		13,1	13,4		13,1	13,4		14,0
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	3,83	3,71		3,83	3,89		3,83	3,89		15,60

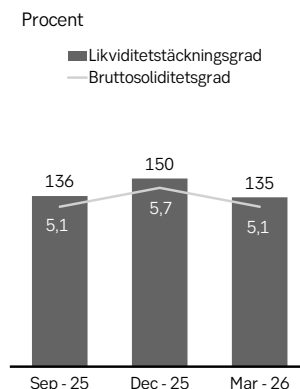
Ut- och inlåning till/från allmänheten



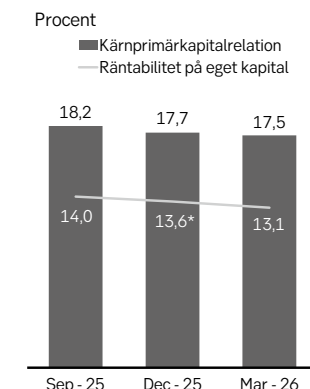
Förvaltad kapital



Likviditet och soliditet



Kapitaltäckning och räntabilitet



*Exklusive jämförelsestörande poster

Innehållsförteckning

Koncernen	5
Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis.....	5
Nyckeltal.....	6
Det första kvartalet.....	7
Affärsvolymerna.....	9
Risk och kapital.....	9
Övrig information.....	11
Segment	12
Resultaträkning per segment.....	12
Finansiella rapporter – SEB-koncernen	21
Resultaträkning i sammandrag.....	21
Totalresultat.....	22
Förändringar i eget kapital.....	24
Kassaflödesanalys i sammandrag.....	25
Noter till de finansiella rapporterna – SEB-koncernen	26
Not 1. Redovisningsprinciper och presentation.....	26
Not 2. Räntenetto.....	27
Not 3. Provisionsnetto.....	27
Not 3. Provisionsintäkter per segment.....	28
Not 4. Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	29
Not 5. Förväntade kreditförluster, netto.....	29
Not 6. Påförda avgifter.....	30
Not 7. Jämförelsestörande poster.....	30
Not 8. Ställda pant och eventalförpliktelser.....	31
Not 9. Finansiella tillgångar och skulder.....	31
Not 10. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde.....	32
Not 11. Exponering och förväntade kreditförluster per steg.....	35
Not 12. Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster.....	38
Not 13. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch.....	39
Not 14. Osäkerhetsfaktorer.....	40
SEB konsoliderad situation	41
Not 15. Kapitaltäckningsanalys.....	41
Not 16. Kapitalbas.....	42
Not 17. Riskexponeringsbelopp.....	43
Not 18. Genomsnittlig riskvikt.....	44
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget	45
Verkställande direktörens försäkran.....	51
Revisors granskningsrapport.....	51
Kontakter och kalender	52
Definitioner	53

Koncernen

Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis

Mkr	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
	2026	2025	2025	2025	2025
Räntenetto ¹⁾	10 242	10 348	10 540	10 622	10 844
Provisionsnetto	6 410	6 814	6 287	6 685	6 705
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	1 699	1 709	1 767	2 188	2 368
Övriga intäkter, netto	56	22	70	63	-96
Summa rörelseintäkter	18 406	18 894	18 664	19 559	19 822
Personalkostnader	5 005	5 228	5 160	5 230	5 454
Övriga kostnader	2 016	2 643	2 064	2 165	2 181
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	594	582	697	587	606
Summa rörelsekostnader	7 616	8 453	7 921	7 982	8 241
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	10 791	10 441	10 744	11 577	11 581
Förväntade kreditförluster, netto	546	387	203	295	663
Påförda avgifter	813	812	822	882	964
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	9 432	9 241	9 719	10 400	9 954
Jämförelsestörande poster		-416			
Rörelseresultat	9 432	8 826	9 719	10 400	9 954
Skatt	1 935	1 517	2 042	2 146	2 129
Nettoresultat	7 497	7 308	7 677	8 253	7 824
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	7 497	7 308	7 677	8 253	7 824
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	3,83	3,71	3,87	4,13	3,89
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	3,79	3,67	3,83	4,08	3,84

¹⁾ 2025 års jämförelsetal har omräknats för ändrad presentation av upplupen ränta på derivat som ekonomiskt säkrar poster inom bankboken. Dessa periodiseringar rapporterades tidigare inom nettoresultat finansiella intäkter och presenteras nu inom räntenettet. Omräkning har gjorts för 2025 och följande jämförelsetal har räknats om: Kv4 281 Mkr, Kv3 122 Mkr, Kv2 280 Mkr och Kv1 375 Mkr.

Nyckeltal

		Kv1	Kv4	Jan-mar		Helår
		2026	2025	2026	2025	2025
Räntabilitet på eget kapital, %		13,1	12,9	13,1	13,4	13,8
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster, %	1)	13,1	13,6	13,1	13,4	14,0
Räntabilitet på totala tillgångar, %		0,7	0,7	0,7	0,8	0,8
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %		3,0	3,0	3,0	3,2	3,2
K/I-tal		0,41	0,45	0,41	0,42	0,42
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr		3,83	3,71	3,83	3,89	15,60
Vägt antal aktier, miljoner	2)	1 958	1 968	1 958	2 013	1 991
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr		3,79	3,67	3,79	3,84	15,43
Vägt antal aktier efter utspädning, miljoner	3)	1 980	1 991	1 980	2 035	2 014
Substansvärde per aktie, kr		117,55	124,86	117,55	124,43	124,86
Eget kapital per aktie, kr		110,29	117,39	110,29	117,49	117,39
Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr		228,6	226,7	228,6	234,4	225,4
Antal utestående aktier, miljoner	2)	1 954	1 962	1 954	2 004	1 962
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %		0,07	0,05	0,07	0,09	0,05
Andel lån i steg 3, brutto, %		0,43	0,41	0,43	0,45	0,41
Likviditetstäckningsgrad, %	4)	135	150	135	132	150
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	5)	112	113	112	113	113
Kapitalkrav, Basel III:						
Riskexponeringsbelopp, Mkr		1 011 310	986 125	1 011 310	970 215	986 125
Uttryckt som kapitalkrav, Mkr		80 905	78 890	80 905	77 617	78 890
Kärnprimärkapitalrelation, %		17,5	17,7	17,5	17,5	17,7
Primärkapitalrelation, %		19,0	19,1	19,0	19,1	19,1
Total kapitalrelation, %		21,4	21,6	21,4	21,2	21,6
Bruttosoliditetsgrad, %		5,1	5,7	5,1	4,9	5,7
Antal befattningar	6)	18 419	18 662	18 459	19 053	18 929
Depåförvaring, miljarder kronor		21 012	20 258	21 012	18 960	20 258
Förvalt kapital, miljarder kronor		2 863	2 904	2 863	2 669	2 904

1) Avser nedskrivning av goodwill tillhörande SEB Kort för Q4 2025 och helår 2025.

2) Per den 31 mars 2026 uppgick utfärdat antal aktier till 2 042 697 474 och SEB ägde 89 175 084 A-aktier till ett marknadsvärde av 15 365 Mkr. Antal utestående aktier uppgick därmed till 1 953 522 390. Vid årsskiftet 2025 uppgick utfärdat antal aktier till 2 042 697 474 och SEB ägde 81 121 103 A-aktier. Under 2026 har SEB återköpt 800 595 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 1 180 208 aktier har sålts/delats ut. Under 2026 har SEB återköpt 8 433 594 aktier för kapitaländamål.

3) Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier för de långfristiga aktiebaserade programmen.

4) Enligt den delegerade förordningen (EU).

5) Enligt förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

6) Kvartalsisolerat antal är för sista månaden i kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

Det första kvartalet

Rörelseresultatet ökade med 7 procent jämfört med föregående kvartal och uppgick till 9 432 Mkr (8 826). Jämfört med samma kvartal föregående år minskade rörelseresultatet med 5 procent. Nettoresultatet ökade till 7 497 Mkr (7 308).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna minskade med 3 procent jämfört med föregående kvartal och uppgick till 18 406 Mkr (18 894). Jämfört med samma kvartal föregående år minskade rörelseintäkterna med 7 procent.

Räntenettot minskade med 1 procent jämfört med föregående kvartal till 10 242 Mkr (10 348). Räntenettot påverkades negativt av en kalenderdagseffekt samt en negativ valutaeffekt om 64 Mkr. Jämfört med samma kvartal föregående år minskade räntenettot med 6 procent på grund av lägre räntor.

Räntenetto uppdelning¹

Mkr	Kv1	Kv4	Kv1
	2026	2025	2025
Utlåning till allmänheten	16 499	17 129	19 615
Inlåning från allmänheten	-7 632	-7 955	-11 409
Övrigt, inklusive upplåning och likviditet	1 375	1 174	2 638
Räntenetto	10 242	10 348	10 844

Ränteintäkter från utlåning till allmänheten minskade med 630 Mkr jämfört med föregående kvartal, till följd av lägre genomsnittliga volymer, färre kalenderdagar samt valutaeffekter.

Räntekostnader för inlåning från allmänheten minskade med 323 Mkr under första kvartalet, på grund av lägre inlåningsräntor och valutaeffekter. Avgifter till insättningsgarantin ökade till 109 Mkr (70).

Övrigt räntenetto ökade med 201 Mkr, delvis till följd av effekter inom likviditetshantering. Dessa effekter, som redovisas inom treasuryverksamheten, hade en motsvarande negativ effekt på nettoresultat av finansiella poster.

Provisionsnetto, uppdelning

Mkr	Kv1	Kv4	Kv1
	2026	2025	2025
Betalningsförmedling och kortverksamhet, netto	1 800	1 953	1 959
Värdepappersprovisioner, netto ¹	2 769	2 855	2 829
Livförsäkringsprovisioner, netto	219	240	245
Övriga provisioner, netto ²	1 623	1 766	1 671
Provisionsnetto	6 410	6 814	6 705

¹ Emissioner, Värdepappershandel, Depåförvaring och fondverksamhet.

² Utlåning, Rådgivning, Inlåning, Derivat, Garantier och övrigt.

Provisionsnettot minskade med 6 procent till 6 410 Mkr (6 814) under första kvartalet, där negativa valutaeffekter reducerade nettoresultatet med 54 Mkr. Jämfört med samma kvartal föregående år minskade provisionsnettot med 4 procent.

Provisionsnetto från betalningsförmedling och kortverksamhet minskade med 8 procent till 1 800 Mkr (1 953), huvudsakligen inom kortverksamheten till följd av uppskjutna företagsresor på grund av den militära konflikten i Mellanöstern, samtidigt som kundaktiviteten avtog efter ett säsongsmässigt starkt fjärde kvartal.

Provisionsnetto från värdepappershandel minskade med 3 procent till 2 769 Mkr (2 855) och påverkades negativt av färre kalenderdagar.

Provisionsintäkter från depåförvaring och fondverksamhet, exklusive prestationsbaserade avgifter, var stabila och uppgick till 2 751 Mkr (2 744), medan prestationsbaserade avgifter minskade till 32 Mkr (98). Provisionsintäkter från emissioner minskade till 201 Mkr (285) till följd av lägre emissionsvolymer i en mer osäker marknadsmiljö. Provisionsintäkter från värdepappershandel ökade till 483 Mkr (418), drivet av högre handelsaktivitet till följd av ökad marknadsvolatilitet.

Livförsäkringsprovisioner, netto minskade med 9 procent till 219 Mkr (240), främst till följd av lägre förvaltad kapital inom fondförsäkringsverksamheten samt färre kalenderdagar.

Övrigt provisionsnetto, som omfattar rådgivning, utlåning, inlåning, garantier och derivat, minskade med 8 procent till 1 623 Mkr (1 766). Utlåningsavgifter minskade till 979 Mkr (1 000). Rådgivningsarvodet minskade till 154 Mkr (227), vilket speglar en lägre transaktionsaktivitet till följd av volatila marknadsförhållanden för segmenten.

Presentationsförändringar i den finansiella rapporteringen från 1 januari 2026

- Ändrad presentation av upplupen ränta på derivat som ekonomiskt säkrar poster inom bankboken. Från och med 2026 rapporteras dessa periodiseringar i räntenettot istället för i nettoresultat av finansiella transaktioner, i syfte att bättre återspegla utvecklingen av bankens räntemarginal. Dessutom presenteras ränteintäkter och räntekostnader från derivat i säkringsrelationer i räntenettot och är nu anpassade till presentationen av den säkrade posten enligt effektivräntemetoden. Detta hade en positiv effekt på räntenettot och en motsvarande negativ effekt på nettoresultat av finansiella poster.
- SEB har flyttat Mid Corporate-kunder från Business & Retail Banking till Corporate & Investment Banking. Det har resulterat i en omräkning av båda divisionerna för de senaste åtta kvartalen, 2024–2025. Denna omräkning påverkar både resultaträkningen och balansräkningen.

Jämförelsetal (inom parentes i hela rapporten)

Om inget annat anges jämförs:

- resultatposter för det innevarande kvartalet med föregående kvartal,
- affärsvolymer med föregående kvartal.

¹ Tabellen visar ränteintäkter från utlåning till allmänheten och räntekostnader från inlåning från allmänheten, samt övrigt, utan justeringar för internprissättning.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade med 1 procent till 1 699 Mkr (1 709) under första kvartalet, då högre kunddrivna intäkter inom Corporate & Investment Banking motverkades av lägre värderingar av strategiska aktieinnehav och treasury-portföljer.

Nettoresultatet av finansiella poster från divisionerna ökade och uppgick till 1 994 Mkr (1 694), främst drivet av högre kundaktivitet inom Markets. Aktiviteten inom Markets var särskilt stark under inledningen av kvartalet, medan aktiviteten dämpades mot slutet av kvartalet i takt med att marknadsvolatiliteten ökade.

Koncernens treasuryverksamhet hade en negativ påverkan på nettoresultatet av finansiella poster på 214 miljoner kronor jämfört med förra kvartalet.

Verkligtvärdejusteringar av derivatpositioner¹ uppgick till –58 Mkr (100).

Förändringar i marknadsvärdet av vissa strategiska innehav uppgick till –48 Mkr (38).

Övriga intäkter, netto, uppgick till 56 Mkr (22). Orealiserade värdeförändringar samt säkringsredovisningseffekter ingår i denna post.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna minskade med 10 procent och uppgick till 7 616 Mkr (8 453), främst på grund av säsongeffekter samt engångskostnader för implementeringen av AirPlus under det fjärde kvartalet 2025. Jämfört med samma kvartal föregående år minskade rörelsekostnaderna med 8 procent.

Personalkostnaderna minskade med 4 procent under första kvartalet till följd av ett fortsatt minskat antal befattningar som uppgick till 18 419 (18 662), samt en lägre kostnad för långsiktiga incitamentsprogram till följd av en lägre aktiekurs under kvartalet.

Övriga kostnader minskade med 24 procent, huvudsakligen till följd av lägre IT- och implementeringskostnader.

Tillsynsavgifter uppgick till 64 Mkr (58).

Kostnaderna för 2026 utvecklades enligt plan. Kostnads målet för 2026 framgår på sida 11.

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto uppgick till 546 Mkr (387), motsvarande en förväntad kreditförlustnivå, netto om 7 baspunkter (5). Den övergripande kreditkvaliteten förblev robust. Nya reserver motverkades delvis av en återföring av portföljreserver till följd av mindre negativa effekter av amerikanska tullavgifter än vad som initialt bedömts. Portföljreserverna minskade även till följd av omklassificeringar till motpartsspecifika reserver inom projekt- och

infrastrukturportföljen. De totala portföljreserverna uppgick till 1,1 miljarder kronor (1,3). För ytterligare information om kreditrisk, kreditkvalitet, nettoförväntade kreditförluster och reserver för förväntade kreditförluster, se sida 9 samt noter 5, 11, 12 och 13.

Påförda avgifter

Påförda avgifter var oförändrade och uppgick till 813 Mkr (812). Riskskatten för kreditinstitut i Sverige ökade till 409 Mkr (398). Resolutionsavgifterna som i huvudsak avser moderbolaget var stabila på 335 Mkr (334). De totala solidaritetsavgifterna för Litauen och Lettland uppgick till 66 Mkr (-30). Under det första kvartalet uppstod ingen kostnad (108) avseende räntefria insättningar hos Riksbanken, då kostnaden redovisas vid tidpunkten för insättning. Se not 6.

Jämförelsestörande poster

Det var inga jämförelsestörande poster under första kvartalet. Under det fjärde kvartalet 2025 redovisades en nedskrivning av goodwill avseende SEB Kort Norge om 416 Mkr inom divisionen Business & Retail Banking. Se not 7.

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 1 935 Mkr (1 517) med en effektiv skattesats på 20,5 procent (17,2). Den lägre skattesatsen under det fjärde kvartalet 2025 förklaras av en återföring av skattereserver.

Räntabilitet på eget kapital

Räntabiliteten på eget kapital för det första kvartalet uppgick till 13,1 procent (12,9).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 1 349 Mkr (2 473).

Värdet på tillgångarna i SEB:s pensionsplaner var fortsatt högre än de förmånsbestämda pensionsskulderna till medarbetarna. Samtidigt ändrades diskonteringsräntan som användes för den svenska pensionskulden till 3,80 procent (3,65). Nettovärdet av den förmånsbestämda pensionsplanen bidrog med 983 Mkr (2 928) till övrigt totalresultat. Antagandet om den långsiktiga inflationsnivån var oförändrat 2 procent.

Nettoeffekten från värderingen av de poster i balansräkningen som kan komma att klassificeras om till resultaträkningen, det vill säga kassaflödessakringar och omräkning av den utländska verksamheten, uppgick till 368 Mkr (-458).

¹ Verkligt värde av motpartsrisk (CVA), egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA), finansiering (FVA) och säkerheter (ColVa). Risken för egen kreditvärdighet i emitterade värdepapper (OCA) reflekteras i övrigt totalresultat.

Affärsvolymer

Balansomslutningen per den 31 mars 2026 uppgick till 4 123 miljarder kronor, vilket var en ökning med 452 miljarder kronor sedan slutet av fjärde kvartalet 2025 (3 671).

Utlåning

	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2026	2025
Offentlig förvaltning	15	15
Finansiella företag	126	123
Icke-finansiella företag	1 051	1 029
Hushåll	742	741
Marginalsäkerheter	93	97
Omvända repor	293	234
Utlåning till allmänheten	2 321	2 238

Utlåningen till allmänheten ökade med 83 miljarder kronor under det första kvartalet till 2 321 miljarder kronor (2 238), huvudsakligen på grund av högre volymer av omvända repor samt en positiv valutaeffekt mellan kvartalen om 25 miljarder kronor.

Utlåning, ansvarsförbindelser och derivat ingår och hanteras inom kreditportföljen. Se sektionen om risk och kapital för information om kreditportföljen.

In- och upplåning

	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2026	2025
Offentlig förvaltning	81	32
Finansiella företag	480	410
Icke-finansiella företag	796	760
Hushåll	464	464
Marginalsäkerheter	54	34
Repor	11	3
In- och upplåning från allmänheten	1 887	1 702

In- och upplåning från allmänheten ökade med 185 miljarder kronor under det första kvartalet, till 1 887 miljarder kronor (1 702), med en positiv valutaeffekt på 22 miljarder kronor. Vid årsskiftet skedde en säsongsmässig minskning av inlåning från finansiella företag som vände under första kvartalet. Inlåningen från finansiella företag ökade med 70 miljarder kronor och inlåningen från icke-finansiella företag med 36 miljarder kronor. Hushållens inlåning var stabil.

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper ökade med 100 miljarder kronor till 329 miljarder kronor i det första kvartalet (229). Dessa värdepapper är kortfristiga, har hög kreditvärdighet och redovisas till marknadsvärde.

Förvalt kapital och depåförvaringsvolymer

Totalt förvalt kapital minskade till 2 863 miljarder kronor (2 904) under första kvartalet. Det genomsnittliga förvaldade kapitalet var endast marginellt högre jämfört med föregående kvartal, till följd av högre volymer under inledningen av kvartalet.

Marknadsvärdet på underliggande tillgångar minskade med 45 miljarder kronor (78), till följd av ökad volatilitet på de finansiella marknaderna under kvartalet. Nettoinflödet av förvalt kapital uppgick till 4 miljarder kronor (6) under det första kvartalet.

Depåförvaringsvolymen ökade till 21 012 miljarder kronor (20 258).

Risk och kapital

SEB:s verksamhet är exponerad för olika typer av risker. Koncernens riskprofil och dess risk-, likviditets- och kapitalhantering beskrivs i SEB:s Årsredovisning för 2025 (sida 44–45 samt not G37 och G38), i Capital Adequacy and Risk Management Report för 2025 samt i Pelare 3-rapporterna som publiceras kvartalsvis (på engelska). Ytterligare information finns i SEB:s Fact Book (på engelska) som publiceras kvartalsvis.

Kreditrisk och kreditkvalitet

	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2026	2025
Banker	125	107
Företag	1 705	1 665
Kommersiell fastighetsförvaltning	245	232
Förvaltning av bostadsfastigheter	141	140
Bostadsrättsföreningar	66	66
Offentlig förvaltning	51	53
Bostadskrediter	664	661
Hushåll övrigt	83	83
Summa kreditportfölj	3 080	3 006

SEB:s kreditportfölj, som består av lån, ansvarsförbindelser och derivat, ökade i det första kvartalet till 3 080 miljarder kronor (3 006).

Företagsportföljen ökade med 40 miljarder kronor delvis på grund av valutaeffekter, men också från en ökad underliggande kredittefterfrågan. Fastighetsportföljerna, inklusive bostadsrättsföreningar, ökade med 14 miljarder kronor. Bostadskrediter ökade med 3 miljarder kronor.

Kreditkvaliteten var överlag fortsatt robust. Steg 2-exponeringar brutto var stabila på 115 miljarder kronor (114). Steg 3-exponeringar brutto ökade till 10,3 miljarder kronor (9,1) främst på grund av negativ riskmigration och valutaeffekter. Andelen Steg 3-lån, brutto, uppgick till 0,43 procent (0,41). Totala reserver uppgick till 7,4 miljarder kronor (6,8), varav 1,1 miljarder kronor (1,3) var ytterligare portföljreserver. Ökningen av totala reserver drevs av nya reserver och valutaeffekter, som delvis motverkades av en återföring av portföljreserver, återföringar och avskrivningar mot reserver.

Not 11–13 innehåller mer detaljerad information om SEB:s låneportfölj per bransch och kreditkvalitet samt motsvarande reserver för förväntade kreditförluster.

Marknadsrisk

Genomsnittligt VaR i handelslagret (enligt beräkningen av kapitaltäckning under internmodellen) minskade i det första kvartalet och uppgick till 136 Mkr (146). I genomsnitt förväntas koncernen inte förlora mer än detta belopp under en period på tio handelsdagar med 99 procents sannolikhet. SEB:s affärsmodell drivs primärt av kundernas efterfrågan.

Likviditet och upplåning

SEB bibehåller en stark och diversifierad likviditets- och finansieringsposition med god marknadstillgång. Utlånings-/inlåningskvoten, exklusive repor och marginalsäkerheter, uppgick till 106 procent (115) per den 31 mars 2026.

Finansieringsmarknaderna fungerade väl över olika produkter och löptider under kvartalet. Året inleddes med att kreditspreadar handlades på fleråriga lågstanivåer i kombination med en god efterfrågan från investerare på obligationer över hela kapitalstrukturen. Mot slutet av februari och under mars ökade marknadsvolatiliteten, drivet av konflikten i Mellanöstern. Kreditmarknaderna visade dock motståndskraft och aktiviteten normaliserades snabbt, med något högre kreditspreadar.

Nyemissionerna under kvartalet uppgick till 46 miljarder kronor, varav 23 miljarder kronor i säkerställda obligationer, 15 miljarder kronor i seniora icke säkerställda obligationer och 8 miljarder i seniora efterställda obligationer. 14 miljarder kronor i långfristig finansiering förföll. Utestående kortfristig finansiering i form av certifikat ökade med 98 miljarder kronor under det första kvartalet.

Viktade likvida tillgångar av hög kvalitet (HQLA) definierade enligt likviditetstäckningskraven (LCR) ökade till 960 miljarder kronor per 31 mars 2026 (659) på grund av säsongeffekter. LCR var 135 procent (150). Myndighetskravet är minst 100 procent. Kravet på den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR, net stable funding ratio) är att den stabila finansieringen ska motsvara minst 100 procent av illikvida tillgångar. Per den 31 mars 2026 var SEB:s NSFR-kvot 112 procent (113).

Kreditbetyg

I april 2026 bekräftade Moody's kreditbetyget för SEB:s långfristiga icke-säkerställda skuld på Aa3 och ändrade utsikterna från positiva till stabila. En uppgradering av SEB:s Baseline Credit Assessment (BCA) från A3 till A2, vilket speglar bankens långsiktiga historik, goda riskhantering och försiktiga kapitalhantering, motverkar den negativa påverkan från den företrädesrätt för insättare enligt CMDI som ska införas inom EU.

I november 2025 höjde S&P kreditbetyget för SEB:s långfristiga icke-säkerställda skuld från A+ till AA- med stabila utsikter. Höjningen återspeglar bankens förmåga att generera hög och stabil riskjusterad lönsamhet, god affärsdiversifiering samt robust kreditkvalitet och kapitalisering.

Fitch betygsätter SEB:s långfristiga icke-säkerställda skuld till AA med stabila utsikter. Betyget baseras på SEB:s låga risktagande, stabila och väl genomförda strategi samt robusta kreditkvalitet och kapitalisering. Betyget bekräftades i maj 2025.

Risikexponeringsbelopp

Det totala risikexponeringsbeloppet (REA) ökade med 25 miljarder kronor till 1 011 miljarder kronor under första kvartalet.

Underliggande REA för kreditrisk ökade med 13 miljarder kronor, drivet av valutaeffekter och volymtillväxt. Infasningen av ytterligare tillägg enligt Artikel 3 för baltiska IRK-modeller ökade REA med 11 miljarder kronor under kvartalet.

Mdr kr	
Balans 31 dec 2025	986
Underliggande förändring i kreditrisk	13
- varav volym	8
- varav kreditkvalitet	-4
- varav valutaeffekt	9
Underliggande förändring i marknadsrisk	3
- varav CVA-risk	1
Underliggande förändringar i operativ risk	0
Modelluppdateringar, metod & policy, övrigt	9
- varav kreditrisk	13
Balans 31 mar 2026	1 011

Kapitalposition

Följande tabell visar REA och kapitalrelationer enligt rådande kapitalregelverk:

Kapitalkrav, Basel III	31 mar	31 dec
	2026	2025
Risikexponeringsbelopp, mdr kr	1 011	986
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,5	17,7
Primärkapitalrelation, %	19,0	19,1
Total kapitalrelation, %	21,4	21,6
Bruttosoliditetsgrad, %	5,1	5,7

SEB:s kärnprimärkapitalrelation var 17,5 procent (17,7) per den 31 mars 2026. Kärnprimärkapitalet ökade med 3 miljarder kronor, samtidigt som REA ökade med 25 miljarder kronor.

SEB:s sextonde aktieåterköpsprogram på 1,25 miljarder kronor slutfördes den 23 mars 2026. SEB har fått tillstånd från Finansinspektionen att köpa tillbaka aktier till ett värde av 1,25 miljarder kronor. Den 28 april 2026 beslutade styrelsen att påbörja ett nytt program på 1,25 miljarder kronor, som ska vara slutfört senast den 13 juli 2026.

SEB:s gällande kärnprimärkapitalkrav och pelare 2-vägledning (P2G) var vid utgången av det första kvartalet 14,7 procent (14,7).

SEB:s mål är att hålla en buffert på 100 till 300 baspunkter över kapitalkravet. Bufferten ska täcka valutakänslighet i REA, variationer i nettovärdet i den svenska förmånsbestämda pensionsplanen liksom makroekonomisk osäkerhet över lag. I slutet av det första kvartalet 2026, uppgick bufferten till cirka 290 baspunkter (300).

Vid utgången av kvartalet uppgick SEB:s bruttosoliditet till 5,1 procent (5,7), medan bruttosoliditetskravet och P2G uppgick till 3,15 procent (3,15). Minskningen av bruttosoliditeten berodde huvudsakligen på ett säsongsmässigt lägre exponeringsbelopp för bruttosoliditet i det fjärde kvartalet.

Övrig information

Koncernens långsiktiga finansiella mål

De långsiktiga finansiella målen är oförändrade i affärsplanen 2025–2027. Med det övergripande syftet att öka flexibiliteten i kapitalhanteringen är styrelsens långsiktiga finansiella mål:

- årligen ge en utdelning på runt 50 procent av vinst per aktie exklusive jämförelsestörande poster, samt att främst genom aktieåterköp dela ut eventuellt kapitalöverskott över buffertmålet
- upprätthålla en kärnprimärkapitalrelation som är 100–300 baspunkter högre än gällande kapitalkrav från Finansinspektionen, och
- skapa en konkurrenskraftig avkastning på kapitalet. Över tid strävar SEB efter att nå en uthållig avkastning på eget kapital på 15 procent.

2030-strategi, affärsplan 2025–2027 och kostnadsmål 2026

Affärsplanen för 2025–2027 fortsätter att genomföra visionen i vår 2030-strategi – att vara en ledande företags- och investmentbank i norra Europa med internationell räckvidd. Inom business- och retailbanking i Sverige och Baltikum strävar vi efter att bli den främsta digitala universalbanken, med en mänsklig kontakt i viktiga ögonblick. Vi vill vara förstahandsvalet för privatpersoner och Family Offices för att stödja deras förmögenhetsuppbyggnad genom en fortsatt expansion av produkter och tjänster.

Tyngdpunkten i affärsplanen ligger på områden där SEB har en betydande intjäningspotential. Insatserna kommer att koncentreras kring två huvudmål: *affärstillväxt* samt *teknik och effektivitet*.

Affärstillväxt: En viktig del av 2030-strategin är att ta vara på den långsiktiga tillväxtpotentialen i vår affär för förmögenhets- och kapitalförvaltning. Vi siktar på att växa vår företagsfranchise genom att fokusera på att öka affären med befintliga kunder i Norden och att selektivt expandera verksamheten för företag på våra hemmamarknader utanför de nordiska länderna. Inom vår kontorsverksamhet kommer vi att fokusera på att framtidssäkra och utöka verksamheten inom prioriterade segment. Att integrera och realisera synergier från förvärvet av AirPlus kommer också att vara ett viktigt fokusområde.

Teknik och effektivitet: Vårt fokus inom teknik är att fortsatt modernisera teknikinfrastrukturen och accelerera implementationen av nya teknologier. Insatserna kommer också att inriktas på ett snabbare införande av ny teknik, såsom artificiell intelligens (AI).

Kostnadsmål 2026

För 2026 har vi ett kostnadsmål på 33,4 miljarder kronor \pm 0,25 miljarder kronor, baserat på genomsnittliga växelkurser för 2025. Med genomsnittliga växelkurser under 2026 är kostnadsmålet uppdaterat till 33,0 miljarder kronor (33,4) \pm 0,25 miljarder kronor.

Kostnadsmålet möjliggör fortsatta investeringar i våra förmågor samtidigt som vi behåller ett starkt fokus på konsolidering och effektivisering. Det långsiktiga målet är oförändrat: att skapa aktieägarvärde genom att accelerera intäkstillväxten, öka vinst per aktie, öka vår lönsamhet och framtidssäkra verksamheten. Att återgå till ett tillstånd där intäkstillväxten överstiger kostnadstillväxten är en viktig finansiell prioritet.

Divisionernas finansiella ambitioner

De långsiktiga ambitionerna på divisionsnivå avseende lönsamhet (avkastning på allokerat kapital) sätts främst utifrån två faktorer. För det första ska varje division ha ambitionen att nå den bästa lönsamheten och kostnadseffektiviteten jämfört med liknande verksamheter hos relevanta konkurrenter. För det andra ska varje division bidra till att SEB långsiktigt uppnår 15 procents lönsamhet på koncernnivå.

Tabellen nedan visar divisionernas finansiella ambitioner enligt SEB:s organisation.

Divisionernas finansiella ambition	
Divisioner	Avkastning på allokerat kapital
Corporate & Investment Banking	>13%
Business & Retail Banking	>16%
Wealth & Asset Management	>40%
Baltic	>20%

Valutaeffekter

Valutaeffekten minskade rörelseresultatet för det första kvartalet med 72 Mkr. Utlåningen till allmänheten ökade med 25 miljarder kronor och inlåningen från allmänheten ökade med 22 miljarder kronor. Kreditrisk-REA ökade med 9 miljarder kronor och ökningen av balansomslutningen uppgick till 42 miljarder kronor.

Aktieåterköpsprogram

SEB slutförde sitt senaste aktieåterköpsprogram den 23 mars 2026, efter att ha återköpt aktier för totalt 1,25 miljarder kronor under perioden 30 januari 2026 till 23 mars 2026.

Aktieåterköpsprogram 2021-mars 2026

	Antal återköpta aktier	Genomsnittligt inköpspris (kronor per aktie)	Belopp (Mkr)
2021	10 027 567	124,66	1 250
2022	43 911 856	113,86	5 000
2023	40 396 075	123,77	5 000
2024	57 138 831	153,14	8 750
2025	57 236 390	174,71	10 000
2026	6 624 322	188,70	1 250
Total	215 335 040	145,12	31 250

Segment

Resultaträkning per segment

Jan-mar 2026, Mkr	Corporate & Investment Banking	Business & Retail Banking	Wealth & Asset Management	Baltic	Koncern-funktioner	Elimineringar	SEB-koncernen
Räntenetto	3 957	3 202	534	1 913	562	73	10 242
Provisionsnetto	2 083	1 887	1 898	477	75	-10	6 410
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 503	155	301	35	-221	-74	1 699
Övriga intäkter, netto	2	8	17	0	33	-4	56
Summa rörelseintäkter	7 546	5 253	2 750	2 424	449	-15	18 406
Personalkostnader	1 219	1 134	689	478	1 485	0	5 005
Övriga kostnader	1 725	1 448	674	226	-2 043	-15	2 016
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	4	90	17	63	421		594
Summa rörelsekostnader	2 948	2 673	1 380	767	-137	-15	7 616
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	4 598	2 580	1 370	1 657	586	0	10 791
Förväntade kreditförluster, netto	538	34	2	-27	7	-8	546
Påförda avgifter	337	213	23	67	173	0	813
Rörelseresultat	3 723	2 333	1 345	1 617	406	8	9 432

Jan-mar 2025, Mkr	Corporate & Investment Banking ²⁾	Business & Retail Banking ²⁾	Wealth & Asset Management	Baltic	Koncern-funktioner	Elimineringar	SEB-koncernen ¹⁾
Räntenetto	4 504	3 579	559	2 185	107	-90	10 844
Provisionsnetto	2 241	2 009	1 905	474	61	15	6 705
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 923	148	323	79	-187	84	2 368
Övriga intäkter, netto	-70	11	6	4	-45	-2	-96
Summa rörelseintäkter	8 598	5 748	2 793	2 742	-65	7	19 822
Personalkostnader	1 287	1 183	690	481	1 814	0	5 454
Övriga kostnader	1 710	1 507	678	218	-1 938	7	2 181
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	7	111	17	59	411		606
Summa rörelsekostnader	3 004	2 801	1 385	758	287	6	8 241
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	5 594	2 947	1 408	1 984	-352	1	11 581
Förväntade kreditförluster, netto	604	55	14	-10	0	0	663
Påförda avgifter	402	213	23	238	88	1	964
Rörelseresultat	4 588	2 679	1 370	1 756	-440	0	9 954

¹⁾ 2025 års jämförelsetal har omräknats för ändrad presentation av upplupen ränta på derivat som ekonomiskt säkrar poster inom bankboken. Dessa periodiseringar rapporterades tidigare inom nettoresultat finansiella intäkter och presenteras nu inom räntenettet. Omräkning har gjorts för 2025 och beloppet som flyttats uppgår till 375 Mkr för Jan-mar.

²⁾ Mid Corporate-kunder har flyttats från Business & Retail Banking till Corporate & Investment Banking och därmed har båda divisionerna räknats om för 2025.

Corporate & Investment Banking

Divisionen erbjuder affärsbank- och investmentbanktjänster riktade till stora företag och institutioner i Norden, Tyskland och Storbritannien. Schweiz, Österrike och Nederländerna är hemmamarknader där vi har ett selektivt förhållningssätt. Kunder betjänas även genom det internationella nätverket.

Resultaträkning

Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto	3 957	3 992	-1	3 957	4 504	-12	3 957	4 504	-12	17 009
Provisionsnetto	2 083	2 197	-5	2 083	2 241	-7	2 083	2 241	-7	8 758
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 503	1 065	41	1 503	1 923	-22	1 503	1 923	-22	5 669
Övriga intäkter, netto	2	25	-91	2	-70		2	-70		73
Summa rörelseintäkter	7 546	7 280	4	7 546	8 598	-12	7 546	8 598	-12	31 509
Personalkostnader	1 219	1 311	-7	1 219	1 287	-5	1 219	1 287	-5	5 092
Övriga kostnader	1 725	1 660	4	1 725	1 710	1	1 725	1 710	1	6 717
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	4	5	-21	4	7	-43	4	7	-43	24
Summa rörelsekostnader	2 948	2 977	-1	2 948	3 004	-2	2 948	3 004	-2	11 833
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	4 598	4 304	7	4 598	5 594	-18	4 598	5 594	-18	19 676
Förväntade kreditförluster, netto	538	522	3	538	604	-11	538	604	-11	1 694
Påförda avgifter	337	435	-23	337	402	-16	337	402	-16	1 741
Rörelseresultat	3 723	3 347	11	3 723	4 588	-19	3 723	4 588	-19	16 241
K/I-tal	0,39	0,41		0,39	0,35		0,39	0,35		0,38
Räntabilitet på allokerat kapital, %	12,2	11,6		12,2	15,2		12,2	15,2		13,8
Allokerat kapital, miljarder kronor	94,1	88,8	6	94,1	93,1	1	94,1	93,1	1	90,9
Utlåning till allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	779	759	3	779	776	1	779	776	1	759
In- och upplåning från allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	840	762	10	840	853	-1	840	853	-1	762
Antal befattningar ²⁾	2 317	2 359	-2	2 320	2 464	-6	2 320	2 464	-6	2 424

¹⁾ Exklusive repor och marginalsäkerheter.

²⁾ Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

Mid Corporate-kunder har flyttats från Business & Retail Banking till Corporate & Investment Banking och därmed har båda divisionerna räknats om för 2025.

Det första kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 3 723 Mkr och avkastningen på allokerat kapital var 12,2 procent.
- Stark kundefterfrågan på aktier bidrog till historiskt höga intäkter inom Equities.
- Efterfrågan på riskhanteringstjänster var hög.

Affärsutveckling

Kvartalet inleddes med relativt gynnsamma marknadsförhållanden, understödda av ett förbättrat marknads sentiment. Förutsättningarna förändrades dock avsevärt till följd av den militära konflikten i Mellanöstern, vilket ledde till ökad marknadsvolatilitet och fallande aktieindex.

Inom Global Banking påverkade den geopolitiska osäkerheten kopplad till konflikten i Mellanöstern kundernas beslutsfattande, vilket bidrog till ett mer försiktigt investeringsklimat. Den ökade marknadsvolatiliteten ledde till att finansiella institutionella kunder intog mer defensiva strategier. Aktivitetsnivån stöddes dock av nya kunder och högre aktivitet i befintliga kundrelationer. Aktiviteten inom cash management följde det säsongsmässiga mönstret, då kundernas saldon ökade till följd av

utdelningssäsongen. Efterfrågan på tjänster inom handelsfinansiering var överlag stabil. Som ett resultat av våra insatser för att bredda och stärka relationerna som nordisk husbank, återtog SEB sin position som Sveriges ledande aktör inom cash management under 2026. Detta framgick av den senaste Prospera-undersökningen, där SEB även placerade sig högst i Tier 1-segmentet.

Aktiviteten inom Investment Banking understöddes av de relativt gynnsamma marknadsförhållandena under den inledande delen av kvartalet, både inom nyemissioner av obligationer och värdepappershandel. Förändrade marknadsförutsättningar medförde högre volatilitet, vilket ledde till portföljomallokeringar bland investerare och därmed högre handelsvolym. Aktiviteten inom aktiekapitalmarknaden samt fusioner och förvärv var dämpad, då den förhöjda volatiliteten ledde till uppskjutna transaktioner, medan nyemissioner av obligationer visade relativ motståndskraft. Aktiviteten inom privat kapital var stabil främst inom energi- och infrastrukturfinansiering.

Inom FICC Markets inleddes kvartalet med stark kundaktivitet och ett generellt konstruktivt risksentiment, efter ett rekordstarkt första kvartal 2025. Till följd av konflikten i Mellanöstern försämrades marknadssentimentet kraftigt och marknaderna gick in i ett tydligt "risk-off"-läge. Samtidigt skedde en betydande omprissättning av förväntningarna på centralbankernas styrräntor. Som en följd av detta dämpades aktiviteten inom både nyemissioner och räntesäkring. Investerarnas efterfrågan förblev robust, stöttad av hög likviditet, medan emittenter agerade mer försiktigt i ett läge med gradvis ökande kreditspreadar och försämrat risksentiment.

Den förhöjda volatiliteten ökade kundernas efterfrågan på råvarusäkring inom flera sektorer, och handelsaktiviteten nådde historiskt höga nivåer mot slutet av kvartalet. Valutahandeln var blandad, där institutionella kunder var mycket aktiva medan företagskunder agerade mer återhållsamt.

Utlåningsvolymerna ökade med 20 miljarder kronor till 779 miljarder kronor, med en positiv valutaeffekt om 13 miljarder kronor. Inlåningsvolymerna ökade med 78 miljarder kronor till 840 miljarder kronor, i linje med det säsongsmässiga mönstret. Tillgångarna under depåförvaring ökade till 21 012 miljarder kronor (20 258), vilket förklaras av högre tillgångsvärden.

Finansiellt resultat

Rörelseresultatet ökade med 11 procent till 3 723 miljoner kronor.

Räntenettot minskade med 1 procent, främst till följd av färre kalenderdagar som påverkade räntenettot inom företagsutlåningen. Detta motverkades delvis av högre inlåningsintäkter och ökade utlåningsvolymerna.

Provisionsnettot minskade med 5 procent, vilket förklaras av lägre avgifter från företagsutlåning samt lägre Investment Banking-avgifter jämfört med ett säsongsmässigt starkt föregående kvartal.

Nettoreultatet av finansiella transaktioner ökade med 41 procent, främst till följd av säsongseffekter och hög aktivitet inom räntebärande instrument och råvaror.

Rörelsekostnaderna minskade med 1 procent.

Förväntade kreditförluster, netto, uppgick till 538 miljoner kronor, vilket motsvarar 13 baspunkter, främst till följd av nya reserver avseende vissa projekt- och infrastrukturexponeringar.

Business & Retail Banking

Divisionen erbjuder bank- och rådgivningstjänster till privatpersoner samt små och medelstora företag i Sverige. Därutöver tillhandahålls betaltjänster för företag i Europa samt Private Banking-tjänster till förmögna privatpersoner i Sverige.

Resultaträkning

Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto	3 202	3 154	2	3 202	3 579	-11	3 202	3 579	-11	13 442
Provisionsnetto	1 887	2 014	-6	1 887	2 009	-6	1 887	2 009	-6	7 805
Nettoresultat av finansiella transaktioner	155	123	27	155	148	5	155	148	5	498
Övriga intäkter, netto	8	3	136	8	11	-29	8	11	-29	34
Summa rörelseintäkter	5 253	5 294	-1	5 253	5 748	-9	5 253	5 748	-9	21 780
Personalkostnader	1 134	1 266	-10	1 134	1 183	-4	1 134	1 183	-4	4 654
Övriga kostnader	1 448	1 767	-18	1 448	1 507	-4	1 448	1 507	-4	6 183
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	90	96	-6	90	111	-19	90	111	-19	403
Summa rörelsekostnader	2 673	3 130	-15	2 673	2 801	-5	2 673	2 801	-5	11 240
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	2 580	2 164	19	2 580	2 947	-12	2 580	2 947	-12	10 540
Förväntade kreditförluster, netto	34	-123		34	55	-38	34	55	-38	-91
Påförda avgifter	213	213	-0	213	213	-0	213	213	-0	852
Operating profit before items affecting comparability	2 333	2 074	12	2 333	2 679	-13	2 333	2 679	-13	9 778
Items affecting comparability		-416								-416
Rörelseresultat	2 333	1 658	41	2 333	2 679	-13	2 333	2 679	-13	9 362
K/I-tal	0,51	0,59		0,51	0,49		0,51	0,49		0,52
Räntabilitet på allokerat kapital, %	14,0	9,5		14,0	15,4		14,0	15,4		13,4
Allokerat kapital, miljarder kronor	51,2	53,6	-4	51,2	53,4	-4	51,2	53,4	-4	53,6
Utlåning till allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	842	836	1	842	835	1	842	835	1	836
In- och upplåning från allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	447	451	-1	447	429	4	447	429	4	451
Antal befattningar ²⁾	4 185	4 187	0	4 202	4 518	-7	4 202	4 518	-7	4 355

¹⁾ Exklusive repor och marginalsäkerheter.

²⁾ Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

Mid Corporate-kunder har flyttats från Business & Retail Banking till Corporate & Investment Banking och därmed har båda divisionerna räknats om för 2025.

Det första kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 2 333 Mkr och avkastningen på allokerat kapital var 14,0 procent.
- Bolåneaktiviteten ökade mot slutet av kvartalet, stöttad av högre nivåer av bolåneansökningar.
- Fortsatt starkt fokus på kostnadskontroll och hög kreditkvalitet.

Affärsutveckling

Retail Sweden

Den ekonomiska tillväxten i Sverige var fortsatt dämpad under kvartalet, men hushållens konsumtion förbättrades gradvis. Tillväxten på bolånemarknaden förbättrades, till följd av förbättrade marknadsförutsättningar inför nya amorteringsregler. Små och medelstora företag förblev försiktiga i avvaktan på en ekonomisk återhämtning.

SEB:s bolåneprocess effektiviserades genom utökade möjligheter till digital signering, högre grad av automatisering i kreditbeslut samt förbättringar i kvar att leva på-kalkylen. Digitalt föräldragodkännande lanserades också, vilket ersatte pappershantering och kontorsbesök med en säker process som kan genomföras på några minuter.

Kundnöjdheten var fortsatt hög vid fysiska möten samt över telefon inom både privat- och företagssegmenten. Den digitala kundnöjdheten var något lägre under kvartalet, främst till följd av tekniska migreringar kopplade till utbytet av kärninfrastruktur.

Inom företagssegmentet har fokus ökat på de större SME-kunderna. Företagsutlåningen ökade med 3 miljarder kronor till 229 miljarder kronor (226). Inlåningen minskade säsongsmässigt med 6 miljarder kronor till 192 miljarder kronor (198). Inlåningsmarginalerna ökade jämfört med föregående kvartal.

Inom privatkundsegmentet ökade bolåneutlåningen och bolåneansökningsvolymen mot slutet av kvartalet. Med bolåneutlåning på 566 miljarder kronor (566) bibehöll SEB sin marknadsandel om 13 procent. Bolånemarginalerna var fortsatt på historiskt låga nivåer, till följd av hård konkurrens och makroekonomisk osäkerhet. Hushållsinlåningen var oförändrad och uppgick till 254 miljarder kronor.

Nettoförsäljningen i fonder var positiv under kvartalet. Det förvaltade kapitalet minskade till 515 miljarder kronor (528), främst till följd av svagare aktiemarknad vilken påverkade tillgångsvärdena.

SEB Kort Group

Omsättningen inom SEB Kort Group var säsongsmässigt lägre jämfört med föregående kvartal. Affärsaktiviteten påverkades av den militära konflikten i Mellanöstern, med lägre aktivitet i företagssegmentet till följd av uppskjutna resor, samtidigt som kundaktiviteten var lägre efter ett starkt fjärde kvartal. Integrationen av AirPlus fortsatte enligt plan.

Kortrelaterad utlåning ökade till 33 miljarder kronor (31).

Finansiellt resultat

Rörelseresultatet ökade med 41 procent till 2 333 Mkr, främst till följd av lägre rörelsekostnader och jämförelsestörande poster i det fjärde kvartalet.

Räntenettet ökade med 2 procent, främst till följd av interna prissättningseffekter jämfört med föregående kvartal. Positiva volym- och marginaleffekter i företagssegmentet motverkades av volym- och marginaleffekter i privatsegmentet.

Provisionsnettot minskade med 6 procent, främst relaterat till fondprovisioner till följd av lägre tillgångsvärden samt säsongsmässigt lägre kortrelaterade avgifter.

Rörelsekostnaderna minskade med 15 procent jämfört med föregående kvartal, vilket förklaras av ökade implementeringskostnader relaterade till den accelererade integrationen av AirPlus under fjärde kvartalet.

Kreditkvaliteten förblev stark och de förväntade kreditförlusterna, netto kvarstod på en låg nivå, delvis till följd av återföring av reserver.

Wealth & Asset Management

Divisionen erbjuder en bred kundbas produkter och tjänster genom tre affärsområden: Private Wealth Management & Family Office, Asset Management samt Life. Utöver det ansvarar det nyetablerade produktområdet Investments & Trading Solutions för det digitala kundgränssnittet, produktutveckling, processer för investeringsrådgivning samt kundrapportering. Produkter och tjänster distribueras via divisionen Wealth & Asset Management, Business & Retail Banking och Baltic-divisionerna, samt genom tredjepartsdistributörer.

Resultaträkning

Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto	534	547	-2	534	559	-4	534	559	-4	2 211
Provisionsnetto	1 898	1 931	-2	1 898	1 905	-0	1 898	1 905	-0	7 500
Nettoresultat av finansiella transaktioner	301	378	-20	301	323	-7	301	323	-7	1 314
Övriga intäkter, netto	17	12	44	17	6	190	17	6	190	33
Summa rörelseintäkter	2 750	2 869	-4	2 750	2 793	-2	2 750	2 793	-2	11 057
Personalkostnader	689	727	-5	689	690	-0	689	690	-0	2 771
Övriga kostnader	674	673	0	674	678	-1	674	678	-1	2 686
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	17	17	-1	17	17	-4	17	17	-4	69
Summa rörelsekostnader	1 380	1 417	-3	1 380	1 385	-0	1 380	1 385	-0	5 526
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	1 370	1 453	-6	1 370	1 408	-3	1 370	1 408	-3	5 532
Förväntade kreditförluster, netto	2	-1		2	14	-87	2	14	-87	5
Påförda avgifter	23	24	-1	23	23	3	23	23	3	94
Rörelseresultat	1 345	1 430	-6	1 345	1 370	-2	1 345	1 370	-2	5 432
K/I-tal	0,50	0,49		0,50	0,50		0,50	0,50		0,50
Räntabilitet på allokerat kapital, %	30,3	32,2		30,3	31,8		30,3	31,8		31,0
Allokerat kapital, miljarder kronor	14,5	14,6	0	14,5	14,1	3	14,5	14,1	3	14,4
Utlåning till allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	96	97	-1	96	85	13	96	85	13	97
In- och upplåning från allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	141	147	-4	141	142	-1	141	142	-1	147
Antal befattningar ²⁾	1 886	1 866	1	1 885	1 851	2	1 885	1 851	2	1 871

¹⁾ Exklusive repor och marginalsäkerheter.

²⁾ Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

Det första kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 1 345 Mkr och avkastningen på allokerat kapital var 30,3 procent.
- Asset Management fortsatte den positiva trenden i nettoförsäljning.
- SEB utsågs till bästa Private Bank i Sverige samt bästa Private Bank i Norden inom Family Office-tjänster. (Euromoney).

Affärsutveckling

Under det första kvartalet var de finansiella marknaderna volatila till följd av den osäkra geopolitiska situationen kopplad till den militära konflikten i Mellanöstern. Som en följd av detta, minskade förvaltad kapital till 2 863 miljarder kronor (2 904).

Koncernens totala nettoförsäljning uppgick till 3,8 miljarder kronor, varav 3,4 miljarder kronor genererades inom Wealth & Asset Management, 1,3 miljarder kronor inom Business & Retail Banking samt -0,9 miljarder kronor inom Baltic-divisionen, vilket återspeglar effekterna från pensionsreformen i Litauen som påverkat de totala marknadsflödena.

Ett nytt produktområde, Investments & Trading Solutions, har etablerats för att accelerera produktutvecklingen och bidra med ett ännu mer konkurrenskraftigt kunderbudande, i syfte att stödja långsiktig intäktstillväxt. Enheten kommer att stödja divisionerna Wealth & Asset Management och Business & Retail Banking.

Asset Management

Affärsområdet Asset Management fortsatte den positiva trenden med nettoförsäljning om 9,6 miljarder kronor, drivet av institutionella affärer och tredjepartsförsäljning i Sverige. Detta bidrog till en stärkt marknadsposition och en andraplats i nettoförsäljning på den svenska fondmarknaden. Utöver det tilldelades SEB Asset Management tre utmärkelser vid Lipper Fund Awards Europe för de svenska, nordiska och medicinska aktiefonderna. En ny filial öppnades även i Norge för lokal distribution av fondprodukter.

Life

Affärsområdet Life redovisade en nettoförsäljning om 2,6 miljarder kronor, drivet av portfolio bond-produkten. Viktade försäljningsvolymerna ökade till 18,5 miljarder kronor jämfört med föregående kvartal, huvudsakligen till följd av säsongseffekter.

Private Wealth Management & Family Office

Affärsområdet Private Wealth Management & Family Office rapporterade hög kundaktivitet under kvartalet och tilldelades två Euromoney-utmärkelser, däribland Best Private Bank Sweden samt Best Private Bank for Family Office Services Nordics. Nettoförsäljningen minskade med 7,5 miljarder kronor, främst till följd av marknadsvolatilitet och lägre riskaptit. Inlåningen uppvisade en säsongsmässig nedgång till följd av skattebetalningar och uppgick till 141 miljarder kronor (147). Utlåningsvolymerna var stabila och uppgick till 96 miljarder kronor (97). Jämfört med samma kvartal föregående år ökade utlåningsvolymerna med 13 procent.

Finansiellt resultat

Rörelseresultatet minskade med 6 procent till 1 345 Mkr.

Räntenettet var stabilt under kvartalet och uppgick till 534 Mkr.

Provisionsnettot minskade med 2 procent till 1 898 Mkr till följd av marknadsvolatilitet och lägre tillgångsvärden.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 20 procent till 301 Mkr, främst till följd av ett lägre resultat inom livförsäkringsverksamheten i Sverige och Baltikum.

Rörelsekostnaderna uppgick till 1 380 Mkr, en minskning med 3 procent jämfört med föregående kvartal. Antalet befattningar ökade med 20 befattningar till 1 886, relaterat till etableringen av det nya produktområdet Investments & Trading Solutions.

Baltic

Divisionen tillhandahåller heltäckande bank- och rådgivningstjänster till privatpersoner och små och medelstora företag samt rådgivningsinriktade företagstjänster till större företagskunder.

Resultaträkning

Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto	1 913	1 963	-3	1 913	2 185	-12	1 913	2 185	-12	8 117
Provisionsnetto	477	527	-10	477	474	1	477	474	1	1 994
Nettoresultat av finansiella transaktioner	35	128	-73	35	79	-56	35	79	-56	493
Övriga intäkter, netto	-0	-2	-78	-0	4		-0	4		2
Summa rörelseintäkter	2 424	2 615	-7	2 424	2 742	-12	2 424	2 742	-12	10 605
Personalkostnader	478	491	-3	478	481	-1	478	481	-1	1 983
Övriga kostnader	226	226	0	226	218	4	226	218	4	881
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	63	62	1	63	59	6	63	59	6	237
Summa rörelsekostnader	767	779	-2	767	758	1	767	758	1	3 101
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	1 657	1 836	-10	1 657	1 984	-16	1 657	1 984	-16	7 504
Förväntade kreditförluster, netto	-27	-11	152	-27	-10	161	-27	-10	161	-60
Påförda avgifter	67	-29		67	238	-72	67	238	-72	439
Rörelseresultat	1 617	1 875	-14	1 617	1 756	-8	1 617	1 756	-8	7 125
K/I-tal	0,32	0,30		0,32	0,28		0,32	0,28		0,29
Räntabilitet på allokerat kapital, %	16,9	28,1		16,9	26,3		16,9	26,3		26,9
Allokerat kapital, miljarder kronor	30,2	21,1	43	30,2	21,1	43	30,2	21,1	43	20,9
Utlåning till allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	220	217	1	220	201	10	220	201	10	217
In- och upplåning från allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	286	277	3	286	262	9	286	262	9	277
Antal befattningar ²⁾	3 197	3 221	-1	3 199	3 204	0	3 199	3 204	0	3 239

¹⁾ Exklusive repor och marginalsäkerheter.

²⁾ Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

2025 års jämförelsetal har omräknats för ändrad presentation av upplupen ränta på derivat som ekonomiskt säkrar poster inom bankboken. Dessa periodiseringar rapporterades tidigare inom nettoresultat finansiella intäkter och presenteras nu inom räntenettet. Omräkning har gjorts för 2025 och följande jämförelsetal har räknats om: Kv4 3 Mkr, Jan-mar 23 Mkr och Jan-dec 38 Mkr.

Det första kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 1 617 Mkr och avkastningen på allokerat kapital var 16,9 procent.
- Net Promoter Score nådde den högsta nivån någonsin, vilket speglar ett långsiktigt kundservicefokus.
- Utlåningsvolymerna var oförändrade i lokal valuta, medan inlåningsvolymerna ökade med 2 procent.

acceleration i bostadspriserna understöddes av en stabil arbetsmarknad med något sjunkande arbetslöshet, i kombination med relativt höga inlåningsvolymerna från hushåll. Bolån ökade med 2 procent i lokal valuta, medan inlåning från hushåll minskade marginellt i lokal valuta till följd av en stark tillväxt i föregående kvartal.

Affärsutveckling

De tidiga tecknen på försiktig optimism i början av året ersattes av ökad osäkerhet och ett mer återhållsamt sentiment. Detta drevs av historiskt höga energipriser under vintermånaderna samt konflikten i Mellanöstern, som ledde till stigande bränslepriser. Trots detta visar rekordhöga Net Promoter Scores på SEB:s fortsatta förmåga att möta kundspecifika behov, samtidigt som kundsegmenten påverkades på olika sätt.

Hushållens konsumtion fortsatte att öka, vilket återspeglades i en positiv utveckling inom detaljhandeln. Detta stöddes av stigande realinkomster då ökningen av hushållens inkomster fortsatt översteg inflationen, trots högre bränslepriser. Noterbart är att en stor andel av den estniska arbetskraften gynnades av skatteförändringar som ökade den disponibla inkomsten. En

Företagssentimentet förblev stabilt, med vissa positiva utvecklingar inom handels- och byggsektorerna. Tillverkningsindustrin förblev mer försiktig, då aktiviteten fortsatt hämmas av svagare export till USA, ökad konkurrens från Asien, snabbt stigande arbetskraftskostnader samt relativt höga energipriser. Utlåning till företags- och offentliga kunder minskade med 1 procent i lokal valuta, till följd av flera större återbetalningar som var öppna vid slutet av föregående kvartal. Inlåningsvolymerna från företags- och offentliga kunder ökade med 4 procent i lokal valuta. Ökningen speglar en likviditetssupplemennt hos lokala kapitalförvaltare och pensionsfonder inför planerade utbetalningar under andra kvartalet, till följd av en pensionsreform i Litauen. Nettoinflödet av förvaltad kapital uppgick till -0,9 miljarder kronor (1,9), vilket återspeglar tidiga utbetalningar kopplade till denna reform redan

under det första kvartalet. Justerat för effekter från denna reform uppgick nettoinflödet till +1,0 miljarder kronor.

Genomsnittligt allokerat kapital ökade med 47 procent i lokal valuta till följd av den pågående utvecklingen av interna riskmodeller.

Finansiellt resultat

Rörelseresultatet minskade med 14 procent till 1 617 Mkr.

Räntenettot minskade marginellt i lokal valuta, då effekterna av det kortare kvartalet till stor del motverkades av ökade intäkter från utlånings- och inlåningsvolymerna samt från överskottslikviditet. En förtida inlösen av lån påverkade kvartalet negativt.

Provisionsnettot minskade med 7 procent i lokal valuta, främst till följd av säsongeffekter kopplat till kortprodukter, vilka var höga under föregående kvartal.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 72 procent i lokal valuta till följd av värderingseffekter i likviditetsportföljen samt lägre aktivitet inom kapitalmarknader och tjänster för hantering av valutarisk jämfört med föregående kvartal.

Rörelsekostnaderna ökade med 1 procent i lokal valuta. Personalkostnaderna minskade marginellt, medan övriga kostnader ökade med 3 procent, delvist relaterat till kostnader för de nya lokala huvudkontoren i Riga och Vilnius.

Påförda avgifter ökade med 96 Mkr. Detta beror främst på ett positivt slutligt utfall av den litauiska solidaritetsavgiften under föregående kvartal, medan den lettiska solidaritetsavgiften har normaliserats.

Förväntade kreditförluster netto var positiva och uppgick till 27 Mkr till följd av en nettoåterföring av reserver.

Finansiella rapporter – SEB-koncernen

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
		2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto ¹⁾	2	10 242	10 348	-1	10 242	10 844	-6	10 242	10 844	-6	42 355
Provisionsnetto	3	6 410	6 814	-6	6 410	6 705	-4	6 410	6 705	-4	26 491
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	4	1 699	1 709	-1	1 699	2 368	-28	1 699	2 368	-28	8 032
Övriga intäkter, netto		56	22	151	56	-96		56	-96		60
Summa rörelseintäkter		18 406	18 894	-3	18 406	19 822	-7	18 406	19 822	-7	76 939
Personalkostnader		5 005	5 228	-4	5 005	5 454	-8	5 005	5 454	-8	21 072
Övriga kostnader		2 016	2 643	-24	2 016	2 181	-8	2 016	2 181	-8	9 053
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		594	582	2	594	606	-2	594	606	-2	2 472
Summa rörelsekostnader		7 616	8 453	-10	7 616	8 241	-8	7 616	8 241	-8	32 596
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		10 791	10 441	3	10 791	11 581	-7	10 791	11 581	-7	44 342
Förväntade kreditförluster, netto	5	546	387	41	546	663	-18	546	663	-18	1 548
Påförda avgifter	6	813	812	0	813	964	-16	813	964	-16	3 480
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster		9 432	9 241	2	9 432	9 954	-5	9 432	9 954	-5	39 314
Jämförelsestörande poster	7		-416								-416
Rörelseresultat		9 432	8 826	7	9 432	9 954	-5	9 432	9 954	-5	38 898
Skatt		1 935	1 517	28	1 935	2 129	-9	1 935	2 129	-9	7 835
NETTORESULTAT		7 497	7 308	3	7 497	7 824	-4	7 497	7 824	-4	31 063
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB		7 497	7 308	3	7 497	7 824	-4	7 497	7 824	-4	31 063
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr		3,83	3,71		3,83	3,89		3,83	3,89		15,60
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr		3,79	3,67		3,79	3,84		3,79	3,84		15,43

¹⁾ 2025 års jämförelsetal har omräknats för ändrad presentation av upplupen ränta på derivat som ekonomiskt säkrar poster inom bankboken. Dessa periodiseringar rapporterades tidigare inom nettoresultat finansiella intäkter och presenteras nu inom räntenettet. Omräkning har gjorts för 2025 och följande jämförelsetal har räknats om: Kv4 281 Mkr, Jan-mar 375 Mkr och Jan-dec 1 058 Mkr.

Totalresultat

Mkr	Kv1		Kv4		Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2025	
NETTORESULTAT	7 497	7 308	3	7 497	7 824	-4	31 063	
Kassaflödessäkringar	-4	2		-4	5		8	
Omräkning utländsk verksamhet	372	-461		372	-1 174		-1 406	
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen	368	-458		368	-1 168		-1 398	
Förändring i egen kreditrisk ¹⁾	-1	3		-1	9		11	
Förmånsbestämda pensionsplaner	983	2 928	-66	983	617	59	2 731	
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	981	2 932	-67	981	626	57	2 741	
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	1 349	2 473	-45	1 349	-542		1 344	
TOTALRESULTAT	8 846	9 782	-10	8 846	7 282	21	32 406	
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	8 846	9 782	-10	8 846	7 282	21	32 406	

¹⁾ Förändring i egen kreditrisk från finansiella skulder till verkligt värde via resultatet.

Balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mar 2026	31 dec 2025
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	387 725	249 737
Utlåning till centralbanker	71 917	51 513
Utlåning till kreditinstitut ²⁾	125 858	72 087
Utlåning till allmänheten	2 320 691	2 238 034
Räntebärande värdepapper	328 643	228 670
Eget kapitalinstrument	133 567	120 861
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	463 722	474 871
Derivat	147 791	118 677
Övriga tillgångar	143 188	116 231
SUMMA TILLGÅNGAR	4 123 102	3 670 681
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	195 076	85 798
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	1 886 874	1 701 902
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	463 788	474 538
Skulder till försäkringstagarna	36 103	36 856
Emitterade värdepapper	960 645	844 178
Korta positioner	69 400	45 407
Derivat	147 829	128 860
Övriga finansiella skulder	226	217
Övriga skulder	147 714	122 663
Summa skulder	3 907 653	3 440 418
Eget kapital	215 450	230 263
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	4 123 102	3 670 681
¹⁾ Inlåning täckt av insättningsgarantier	419 759	412 267

²⁾ Utlåning till kreditinstitut samt likvida placeringar hos andra direkta deltagare i system för överföringar mellan banker.

Förändringar i eget kapital

Mkr	Andra fonder ¹⁾				Förmåns- bestämda pensions- planer	Balanserad vinst	Eget kapital
	Aktie- kapital	Förändring i egen kreditrisk ²⁾	Kassaflödes- säkringar	Omräkning utländsk verksamhet			
Jan-mar 2026							
Ingående balans	21 942	-168	-36	411	27 935	180 180	230 263
Nettoresultat						7 497	7 497
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		-1	-4	372	983		1 349
Totalresultat		-1	-4	372	983	7 497	8 846
Utdelning till aktieägare						-21 498	-21 498
Aktieprogrammen						59	59
Förändring i innehav av egna aktier ³⁾						-2 221	-2 221
Utgående balans	21 942	-169	-40	783	28 917	164 018	215 450
Jan-dec 2025							
Ingående balans	21 942	-179	-44	1 816	25 204	182 409	231 148
Nettoresultat						31 063	31 063
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		11	8	-1 406	2 731		1 344
Totalresultat		11	8	-1 406	2 731	31 063	32 406
Utdelning till aktieägare						-23 039	-23 039
Fondemission	597					-597	
Indragning av aktier	-597					-7 932	-8 529
Aktieprogrammen						-391	-391
Förändring i innehav av egna aktier ³⁾						-1 332	-1 332
Utgående balans	21 942	-168	-36	411	27 935	180 180	230 263
Jan-mar 2025							
Ingående balans	21 942	-179	-44	1 816	25 204	182 409	231 148
Nettoresultat						7 824	7 824
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		9	5	-1 174	617		-542
Totalresultat		9	5	-1 174	617	7 824	7 282
Aktieprogrammen						-107	-107
Förändring i innehav av egna aktier ³⁾						-2 923	-2 923
Utgående balans	21 942	-170	-39	643	25 821	187 203	235 400

¹⁾ Belopp under Andra fonder kan under vissa omständigheter omföras till resultaträkningen i framtiden, exempelvis om de avser upplösning av Kassaflödessakringar eller Omräkning utländsk verksamhet när SEB upphör att konsolidera en utländsk verksamhet. Belopp relaterade till Förändring i egen kreditrisk och Förmånsbestämda pensionsplaner kommer inte att omklassificeras till resultaträkningen.

²⁾ Förändringar i verkligt värde av finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet som kan hänföras till förändringar i egen kreditrisk.

³⁾ SEB:s innehav av egna aktier, se nästa sida för tabell.

Förändringar i eget kapital forts.

	Jan-mar 2026	Jan-dec 2025	Jan-mar 2025
SEB:s innehav av egna aktier, miljoner			
Ingående balans	81,1	79,4	79,4
Köpta aktier för aktieprogrammen	0,8	5,9	1,8
Sålda/utdelade aktier	-1,2	-6,4	-3,3
Köpta aktier för kapitaländamål	8,4	59,3	18,3
Indragning av aktier för kapitaländamål		-57,1	
Utgående balans	89,2	81,1	96,2
Marknadsvärde för innehav av egna aktier, Mkr	15 365	15 827	15 831
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, perioden	-126	-206	90
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, ackumulerat	-3 188	-3 061	-2 766

Med stöd av årsstämans bemyndigande innehar SEB aktier av serie A för bankens långfristiga aktieprogram och för kapitaländamål. Transaktionerna kan ske vid ett eller flera tillfällen under året.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2025
Kassaflöde från resultaträkningen	3 915	24 424	-84	50 463
Ökning (-)/minskning (+) i trading-portföljer	-99 533	-37 403	166	86 048
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade kortfristiga värdepapper	114 629	-3 156		-57 004
Ökad (-)/minskad (+) utlåning	-154 236	-48 118		-20 662
Ökad (+)/minskad (-) in- och upplåning	293 727	343 757	-15	-6 866
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	196	-17 309		-17 257
Kassaflöde från den löpande verksamheten	158 698	262 195	-39	34 721
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-446	686		-1 401
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-23 265	-3 181		-38 816
Periodens kassaflöde	134 986	259 700	-48	-5 496
Kassa och likvida medel vid årets början	256 733	283 702	-10	283 702
Valutakursdifferenser i likvida medel	6 257	-14 446		-21 474
Periodens kassaflöde	134 986	259 700	-48	-5 496
Kassa och likvida medel vid periodens slut¹⁾	397 976	528 957	-25	256 733

¹⁾ Likvida medel vid periodens slut definieras som Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker och Utlåning till övriga kreditinstitut - betalbara vid anfordran.

Noter till de finansiella rapporterna – SEB-koncernen

Not 1. Redovisningsprinciper och presentation

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 *Delårsrapportering*. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU-kommissionen. Därutöver tillämpas lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1). Moderbolaget har upprättat delårsrapporten i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitutioner och värdepappersbolag. Vidare har Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

SEB har räknat om jämförelsetal för åren 2024 och 2025 för att återspegla ändringar i rörelsesegmenten och presentationen i resultaträkningen för år 2025. SEB har ändrat presentationen av

upplupen ränta på derivat som ekonomiskt säkrar poster inom bankboken. Från och med 2026 rapporteras dessa periodiseringar i räntenettot i stället för i nettoresultat av finansiella transaktioner, i syfte att bättre återspegla utvecklingen av bankens räntemarginal. Dessutom presenteras ränteintäkter och räntekostnader från derivat i säkringsrelationer i räntenettot och är nu anpassade till presentationen av den säkrade posten enligt effektivräntemetoden. Flytten av Mid Corporate-kunder från Business & Retail Banking till Corporate & Investment Banking har resulterat i en omräkning av båda divisionerna. Omräkningarna påverkar inte SEB:s totala resultat eller eget kapital för dessa år.

Följande omarbetad IFRS-standard tillämpas av SEB från 1 januari 2026: Klassificering och värdering av finansiella instrument (ändringar i IFRS 9 och IFRS 7), Årliga förbättringar volym 11, och Avtal med hänvisning till naturberoende elektricitet (ändringar av IFRS 9 och IFRS 7). Ändringarna har inte haft någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

I alla övriga väsentliga aspekter är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med Årsredovisningen för 2025.

Not 2. Räntenetto

Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Ränteintäkter ¹⁾	26 902	27 132	-1	26 902	32 767	-18	26 902	32 767	-18	119 706
Räntekostnader	-16 660	-16 784	-1	-16 660	-21 923	-24	-16 660	-21 923	-24	-77 351
Räntenetto	10 242	10 348	-1	10 242	10 844	-6	10 242	10 844	-6	42 355
¹⁾ Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden	20 684	21 774	-5	20 684	26 331	-21	20 684	26 331	-21	96 617

2025 års jämförelsetal har omräknats för ändrad presentation av upplupen ränta på derivat som ekonomiskt säkrar poster inom bankboken. Dessa periodiseringar rapporterades tidigare inom nettoresultat finansiella intäkter och presenteras nu inom räntenettet. Omräkning har gjorts för 2025 och följande jämförelsetal har räknats om: Kv4 281 Mkr, Jan-mar 375 Mkr och Jan-dec 1 058 Mkr.

Not 3. Provisionsnetto

Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Betalningsförmedling och kortverksamhet	2 704	2 774	-3	2 704	2 841	-5	2 704	2 841	-5	11 128
Emissioner	201	285	-29	201	288	-30	201	288	-30	1 058
Värdepappershandel	483	418	16	483	519	-7	483	519	-7	1 752
Depåförvaring och fondverksamhet	2 783	2 842	-2	2 783	2 708	3	2 783	2 708	3	10 891
<i>Varav resultatbaserade provisioner</i>	32	98	-68	32	19	62	32	19	62	189
Värdepappersprovisioner	3 468	3 545	-2	3 468	3 515	-1	3 468	3 515	-1	13 701
Livförsäkringsprovisioner	320	345	-7	320	350	-8	320	350	-8	1 381
Utlåning	979	1 000	-2	979	917	7	979	917	7	4 100
Rådgivning	154	227	-32	154	224	-31	154	224	-31	831
Inlåning, derivat, garantier och övrigt	745	751	-1	745	762	-2	745	762	-2	2 889
Övriga provisioner	1 878	1 978	-5	1 878	1 903	-1	1 878	1 903	-1	7 821
Provisionsintäkter	8 370	8 641	-3	8 370	8 610	-3	8 370	8 610	-3	34 031
Betalningsförmedling och kortverksamhet	-904	-820	10	-904	-882	3	-904	-882	3	-3 540
Värdepappersprovisioner	-699	-690	1	-699	-686	2	-699	-686	2	-2 697
Livförsäkringsprovisioner	-102	-105	-3	-102	-105	-3	-102	-105	-3	-437
Övriga provisioner	-255	-212	20	-255	-232	10	-255	-232	10	-866
Provisionskostnader	-1 960	-1 827	7	-1 960	-1 905	3	-1 960	-1 905	3	-7 539
Provisionsnetto	6 410	6 814	-6	6 410	6 705	-4	6 410	6 705	-4	26 491
<i>Varav Betalningsförmedling och kortverksamhet, netto</i>	1 800	1 953	-8	1 800	1 959	-8	1 800	1 959	-8	7 588
<i>Varav Värdepappersprovisioner, netto</i>	2 769	2 855	-3	2 769	2 829	-2	2 769	2 829	-2	11 004
<i>Varav Livförsäkringsprovisioner, netto</i>	219	240	-9	219	245	-11	219	245	-11	944
<i>Varav Övriga provisioner, netto</i>	1 623	1 766	-8	1 623	1 671	-3	1 623	1 671	-3	6 955

Not 3. Provisionsintäkter per segment

Mkr	Corporate & Investment Banking	Business & Retail Banking	Wealth & Asset Management	Baltic	Koncern-funktioner	Elimineringar	SEB-koncernen
Kv1 2026							
Betalningsförmedling och kortverksamhet	352	1 983	2	394	2	- 29	2 704
Värdepappersprovisioner	998	349	2 425	84	-5	-384	3 468
Livförsäkringsprovisioner			322			-2	320
Övriga provisioner	1 409	188	195	238	114	-266	1 878
Provisionsintäkter	2 758	2 520	2 945	716	112	-681	8 370
Kv4 2025							
Betalningsförmedling och kortverksamhet	305	2 036	1	444	15	- 28	2 774
Värdepappersprovisioner	1 033	342	2 476	85	-1	-390	3 545
Livförsäkringsprovisioner			346			-1	345
Övriga provisioner	1 524	180	159	238	141	-264	1 978
Provisionsintäkter	2 862	2 559	2 982	767	155	-683	8 641
Jan-mar 2026							
Betalningsförmedling och kortverksamhet	352	1 983	2	394	2	- 29	2 704
Värdepappersprovisioner	998	349	2 425	84	-5	-384	3 468
Livförsäkringsprovisioner			322			-2	320
Övriga provisioner	1 409	188	195	238	114	-266	1 878
Provisionsintäkter	2 758	2 520	2 945	716	112	-681	8 370
Jan-mar 2025							
Betalningsförmedling och kortverksamhet	354	2 107	2	408	0	- 30	2 841
Värdepappersprovisioner	1 115	335	2 384	77	- 22	- 374	3 515
Livförsäkringsprovisioner			351			- 1	350
Övriga provisioner	1 458	192	190	210	125	-272	1 903
Provisionsintäkter	2 927	2 635	2 927	695	103	- 677	8 610

Mid Corporate-kunder har flyttats från Business & Retail Banking till Corporate & Investment Banking och därmed har båda divisionerna räknats om för 2025.

Provisionsintäkterna är uppdelade i större grupper av tjänster kopplade till primära geografiska marknader och rörelsesegment. Intäkter från Depåförvaring och fondverksamhet, som är en del av Värdepappersprovisioner, samt Livförsäkringsverksamhet uppkommer huvudsakligen över tiden. Övriga intäkter och provisioner härrör huvudsakligen från en fastställd tidpunkt.

Not 4. Nettoresultat av finansiella transaktioner

Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	137	211	-35	137	222	-38	137	222	-38	1 159
Skuldinstrument och hänförliga derivat	-174	-727	-76	-174	-28		-174	-28		-810
Valuta och hänförliga derivat	1 296	1 722	-25	1 296	1 706	-24	1 296	1 706	-24	5 908
Övrigt	439	503	-13	439	469	-6	439	469	-6	1 775
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 699	1 709	-1	1 699	2 368	-28	1 699	2 368	-28	8 032
<i>Varav vinster/förluster från motpartsrisk (CVA), egen kreditvärdighet (DVA), finansieringsvärdesjustering (FVA) och värdejustering av säkerheter (ColVa)</i>	-58	100		-58	79		-58	79		184

2025 års jämförelsetal har omräknats för ändrad presentation av upplupen ränta på derivat som ekonomiskt säkrar poster inom bankboken. Dessa periodiseringar rapporterades tidigare inom nettoresultat finansiella intäkter och presenteras nu inom räntenettot. Omräkning har gjorts för 2025 och följande jämförelsetal har räknats om: Kv4 281 Mkr, Jan-mar 375 Mkr och Jan-dec 1 058 Mkr.

Not 5. Förväntade kreditförluster, netto

Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 1	-228	-8		-228	-70		-228	-70		295
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 2	293	-189		293	95		293	95		209
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 3	459	563	-19	459	631	-27	459	631	-27	995
Nedskrivningar eller återföringar	524	366	43	524	656	-20	524	656	-20	1 499
Bortskrivningar och återvinningar										
Bortskrivningar, totalt	149	424	-65	149	313	-52	149	313	-52	1 999
Återförda reserveringar utnyttjade för bortskrivningar	-64	-353	-82	-64	-249	-74	-64	-249	-74	-1 715
Bortskrivningar ej tidigare reserverade	85	71	20	85	64	33	85	64	33	284
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	-63	-50	27	-63	-57	12	-63	-57	12	-235
Bortskrivningar, netto	22	21	3	22	7	194	22	7	194	49
Förväntade kreditförluster, netto	546	387	41	546	663	-18	546	663	-18	1 548
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,07	0,05		0,07	0,09		0,07	0,09		0,05

Resultaträkningen presenteras med absoluta värden, vilket innebär att förväntade kreditförluster presenteras med positivt tecken.

Förväntade kreditförluster och kreditexponering per steg, förändringar i reserver för förväntade kreditförluster samt utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch presenteras i not 11-13.

Not 6. Påförda avgifter

Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Riskskatt, Sverige	409	398	3	409	398	3	409	398	3	1 590
Resolutionsavgifter	335	334	0	335	326	3	335	326	3	1 337
Temporära avgifter, Lettland	66	40	64	66	107	-38	66	107	-38	315
Temporär solidaritetsavgift, Litauen	0	-70	-100	0	131	-100	0	131	-100	121
Räntefri inlåning hos Riksbanken		108	-100							108
Övriga påförda avgifter	2	2	1	2	3	-28	2	3	-28	8
Påförda avgifter	813	812	0	813	964	-16	813	964	-16	3 480

I januari 2022 infördes en riskskatt för stora kreditinstitut. För året 2026 avses kreditinstitut med verksamhet i Sverige och skulder överstigande 197 miljarder kronor (gränsvärde). Från 1 januari 2026 ingår ett grundavdrag motsvarande gränsvärdet och skattesatsen ökades till 7 baspunkter. Beskattningsunderlaget för SEB beräknas på öppningsbalansen på skuldsidan, exklusive efterställda skulder, avsättningar och obeskattade reserver, inklusive filialer och SEB Kort, och reduceras med ett grundavdrag.

Resolutionsavgiften baseras för moderbolaget på 5 baspunkter fram till dess att resolutionsfonden är fylld med 3 procent av garanterade insättningar. Avgiften baseras på totala skulder med undantag för garanterade insättningar och vissa andra skulder som sedan multipliceras med en riskjusteringsfaktor.

I oktober 2024 godkände den lettiska regeringen en temporär solidaritetsavgift på vinster för bolag inom banksektorn. Beskattning kommer att ske av överskott på räntenetto med 60 procent (beräknas enligt en särskild formel) och planeras att tillämpas under 2025-2027.

En ny skatt, temporär solidaritetsavgift, infördes för kreditinstitut i Litauen och gäller från maj 2023 (två år). Detta då bankernas räntenetto ökade som en följd av att centralbankerna höjde räntan. Litauen beslutade att utöka tiden för temporära solidaritetsavgifter ytterligare ett år, till 2025. Skatten tas ut genom en formelbaserad beräkning med räntenettet som bas och uppgår till 60 procent. Nya intäkter är avdragsgilla. Minskningen under fjärde kvartalet 2025 är en effekt av skillnanden mellan periodens räntenetto som har minskat och för kvartalet genomsnittliga räntenetto som har ökat.

Från och med den 31 oktober 2025 införde Riksbanken ett krav på att banker ska hålla räntefri inlåning hos centralbanken. Den erforderliga räntefria inlåningen från SEB uppgår till 7,6 miljarder kronor och sattes in under det fjärde kvartalet 2025. Inlåningens storlek kommer att omvärderas årligen. Nuvärdet av den implicita ränteintäkten för inlåningen redovisas som en kostnad när Riksbanken mottar den räntefria inlåningen.

Övriga påförda avgifter avser Storbritannien och avgift till Bank of England.

Not 7. Jämförelsestörande poster

Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar					416					416
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster					-416					-416
Jämförelsestörande poster					-416					-416
Skatt på jämförelsestörande poster										
Jämförelsestörande poster efter skatt					-416					-416

Tabellen visar på vilka rader de Jämförelsestörande posterna skulle ha redovisats om de inte presenterats som jämförelsestörande poster.

Den årliga nedskrivningsprövningen av goodwill för 2025 resulterade i full nedskrivning av goodwill för kassa genererande enheten (KGE) Kort Norge på 416 Mkr. Nedskrivningen redovisades i segmentet Business & Retail Banking.

Not 8. Ställda panter och eventalförpliktelser

Mkr	31 mar	31 dec
	2026	2025
Säkerheter ställda för egna skulder ¹⁾	877 856	750 469
Säkerheter ställda för skulder till försäkringstagarna	499 803	510 889
Övriga ställda säkerheter ²⁾	106 320	97 011
Ställda säkerheter	1 483 979	1 358 369
Ansvarsförbindelser ³⁾	205 139	192 550
Åtaganden	964 577	915 216
Eventalförpliktelser	1 169 715	1 107 766

¹⁾ Varav tillgångar pantsatta för egna utgivna säkerställda obligationer 328 869 Mkr (326 928).

²⁾ Varav pantsatta men ej utnyttjade obligationer 50 822 Mkr (48 181).

³⁾ Varav finansiella garantier 8 452 Mkr (8 093).

Not 9. Finansiella tillgångar och skulder

Mkr	31 mar 2026		31 dec 2025	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Utlåning ¹⁾	2 903 606	2 900 566	2 608 592	2 610 310
Räntebärande värdepapper	328 643	328 605	228 670	228 645
Egetkapitalinstrument	133 567	133 567	120 861	120 861
investeringsrisken	463 722	463 722	474 871	474 871
Derivat	147 791	147 791	118 677	118 677
Övrigt	57 279	57 279	27 875	27 875
Finansiella tillgångar	4 034 607	4 031 529	3 579 547	3 581 240
Inlåning	2 081 950	2 081 142	1 787 700	1 788 120
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	463 788	463 788	474 538	474 538
Emitterade värdepapper ²⁾	1 001 478	996 226	884 328	879 724
Korta positioner	69 400	69 400	45 407	45 407
Derivat	147 829	147 829	128 860	128 860
Övrigt	64 253	64 254	43 600	43 534
Finansiella skulder	3 828 697	3 822 638	3 364 433	3 360 183

¹⁾ Utlåning inkluderar Tillgodohavanden hos centralbanker (exklusive Kassa), Utlåning till centralbanker, Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till allmänheten.

²⁾ Emitterade värdepapper inkluderar Emitterade värdepapper och Efterställda skulder (del av Övriga skulder).

SEB har klassificerat sina tillgångar och skulder i klasser utifrån tillgångarnas och skuldernas egenskaper. Det verkliga värdet för varje klass finansiella tillgångar och skulder jämförs med dess bokförda värde. Egenskaperna för varje klass beskrivs i not K35 i SEB Årsredovisning 2025.

Not 10. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Mkr	31 mar 2026				31 dec 2025			
	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderings- teknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderings- teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderings- teknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderings- teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar								
Utlåning		324 070	1 836	325 906		242 309	1 812	244 121
Räntebärande värdepapper	168 429	149 319	32	317 780	121 987	95 501	32	217 520
Egetkapitalinstrument	112 723	2 503	18 340	133 567	100 441	2 417	18 003	120 861
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	440 247	14 518	8 957	463 722	451 457	14 407	9 008	474 871
Derivatinstrument	1 743	145 363	685	147 791	768	117 223	686	118 677
Innehav i intressebolag ¹⁾			1 046	1 046			1 122	1 122
Summa	723 142	635 773	30 896	1 389 811	674 653	471 857	30 662	1 177 173
Skulder								
Inlåning		40 176		40 176		3 760		3 760
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	440 313	14 517	8 957	463 788	451 126	14 405	9 008	474 538
Emitterade värdepapper		26		26		248		248
Korta positioner	45 186	24 214		69 400	31 828	13 578		45 407
Derivatinstrument	1 804	145 212	812	147 829	614	127 456	790	128 860
Övriga finansiella skulder	56	169		226	8	209		217
Summa	487 360	224 315	9 770	721 444	483 576	159 657	9 797	653 030

¹⁾ Innehav i riskkapitalverksamheten redovisade till verkligt värde via resultatet.

Värdering till verkligt värde

Syftet med värdering till verkligt värde är att komma fram till det pris till vilket en ordnad transaktion skulle ske mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten på affärsmässiga villkor.

Koncernen har etablerat en värderingsprocess och en kontrollmiljö för att fastställa verkliga värden för finansiella instrument där en, från affären, oberoende översyn av värderingsmodeller och priser ingår. Avsteg som är väsentliga eller av principiell vikt kräver godkännande från GRC (Group Risk Committee).

SEB använder olika metoder för att komma fram till det verkliga värdet för finansiella instrument; noterade priser på aktiva marknader, värderingstekniker som innehåller observerbara indata och värderingstekniker baserade på interna modeller. För upplysningsändamål klassificeras finansiella instrument värderade till verkligt värde i en värderingshierarki som återspeglar observerbarheten på de indata som använts vid värderingarna. Värderingsprocessen är densamma för finansiella instrument i samtliga nivåer.

En aktiv marknad är en marknad där transaktioner sker med tillräcklig volym och frekvens för att ge kontinuerlig prisinformation. Syftet är att komma fram till det pris till vilket en transaktion skulle kunna ske, utan att ändra eller dela upp instrumentet eller inkludera det i en portfölj, på instrumentets huvudmarknad.

Verkligt värde beräknas i regel individuellt för finansiella instrument. Dessutom görs värderingsjusteringar på portföljnivå för att täcka kreditrisken. För att återspegla motpartens och den egna kreditrisken för OTC-derivat görs portföljjusteringar baserat på nettoexponeringen mot varje motpart. Dessa justeringar baseras på uppskattningar av exponering vid fallissemang, sannolikhet för fallissemang och återvinningsgrad, på motpartsnivå. Information om sannolikhet för fallissemang och återvinningsgrad hämtas från CDS marknaden. För motparter där denna information saknas eller inte är tillförlitlig på grund av exponeringens natur, tillämpas alternativa metoder där sannolikheten för fallissemang baseras på generiska kreditindex för specifika bransch- och/eller kreditbetyg.

När finansiella skulder värderas till verkligt värde reflekteras SEB:s egen kreditvärdighet.

Not 10. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde forts.

Nivå 1: Noterade marknadsvärden

Värderingar i nivå 1 bestäms av ojusterade noterade marknadsvärden för identiska instrument på aktiva marknader där noterade priser är lätt tillgängliga och representerar aktuella och regelbundet förekommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra.

Exempel på finansiella instrument i nivå 1 är noterade aktier och skuldinstrument samt börshandlade derivat. Instrument som handlas på en aktiv marknad där en eller flera marknadsaktörer tillhandahåller bindande prisnoteringar på balansdagen är också exempel på finansiella instrument som klassificeras i nivå 1.

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata

I värderingstekniker i nivå 2 är all väsentlig indata i värderingsmodellerna observerbar endera direkt eller indirekt. Värderingstekniker i nivå 2 inkluderar diskonterade kassaflöden, optionsvärderingsmodeller, nyligen gjorda transaktioner och priser på andra instrument som är övervägande lika.

Exempel på observerbar indata är valutakurser, bindande prisnoteringar för värdepapper, marknadsräntor, implicita volatiliteter från observerbara optionspriser med samma löptid och aktuella transaktioner som SEB genomfört med en eller flera externa motparter. Indata kan ändras från att vara observerbara till att bli icke observerbara under perioden de innehåser på grund av till exempel att instrumentet inte längre handlas på en likvid marknad. Exempel på finansiella instrument i nivå 2 är de flesta OTC-derivat som optioner och ränteswappar baserade på SOFR-swappräntan eller avkastningskurvan för räntor i utländsk valuta. Andra exempel är instrument där SEB nyligen genomfört transaktioner med tredje part och instrument för vilka SEB interpolerar mellan observerbara variabler.

Nivå 3: Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata

Värderingstekniker i nivå 3 innehåller en signifikant mängd indata som inte är observerbar. Dessa tekniker baseras generellt på extrapolering från observerbar indata för liknande instrument, analys av historiska data eller andra analytiska tekniker. Exempel på finansiella instrument i nivå 3 är mer komplexa OTC derivat, optioner med lång löptid för vilka volatiliteten extrapoleras eller derivat som beror på en icke observerbar korrelation. Andra exempel är instrument för vilka det för närvarande inte finns någon aktiv marknad eller bindande prisnoteringar som onoterade aktier, innehav i private equity och förvaltningsfastigheter.

Om det verkliga värdet för finansiella instrument innehåller mer än en icke observerbar indata, aggregeras indata som inte är observerbar för att bestämma klassificeringen för hela instrumentet. Nivån i hierarkin för verkligt värde till vilken ett finansiellt instrument klassificeras bestäms baserat på den lägsta nivån av indata som är väsentlig för det verkliga värdet i sin helhet.

Väsentliga överföringar och omklassificeringar mellan nivåer

Överföringar mellan nivåer kan ske när det finns indikationer på att marknadsförhållandena har förändrats, t.ex. en förändring i likviditeten. Värderings-/prissättningskommittén för varje relevant division beslutar om väsentliga förändringar mellan nivåerna. Den största öppna marknadsrisken inom finansiella instrument i nivå 3 finns fortfarande i de traditionella livförsäkringsportföljerna inom försäkringsverksamheten.

	Ingående balans		Vinster/ förluster i		Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Valutakursdifferenser	Utgående balans	
	1 Jan 2026	Omklassificering	Resultaträkningen ¹⁾	Inköp						31 mar 2026	
Förändringar i nivå 3, Mkr											
Tillgångar											
Utlåning	1 812					-2			27		1 836
Räntebärande värdepapper	32		0		0	0		0	0		32
Egetkapitalinstrument	18 003		345	303	-368			58			18 340
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	9 008		-164	148	-177		47	-25	121		8 957
Derivatinstrument	686		2			-3		0			685
Innehav i intressebolag	1 122		-30	68	-115						1 046
Summa	30 662		152	518	-660	-5	47	-25	206		30 896
Skulder											
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	9 008		-164	148	-177		47	-25	121		8 957
Derivatinstrument	790		160			-137		0			812
Summa	9 797		-4	148	-177	-137	47	-25	121		9 770

¹⁾ Vinster och förluster i resultaträkningen är redovisade under Nettoresultat av finansiella transaktioner och Övriga intäkter.

Not 10. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde forts.

Känslighet för icke observerbara indata för finansiella instrument i nivå 3

Nedanstående tabell illustrerar den potentiella påverkan på resultatet av den relativa osäkerheten på verkligt värde på finansiella instrument som för sin värdering är beroende av icke observerbara indata. Känsligheten för förändringar i icke observerbara indata har bedömts genom att förändra antaganden i värderingstekniken. Detta illustreras i nedanstående tabell genom ändringar av marginalen för indexreglerade swappar, implicita volatiliteter, creditspreadar eller multipel jämförelse. Det är inte troligt att alla icke observerbara indata samtidigt skulle ha det mest extrema värdet i intervallet av rimliga möjliga alternativ. Ytterligare information om SEB:s mätmetoder och antaganden för verkligt värde finns beskrivna i not K34 i Årsredovisning 2025.

Mkr	31 mar 2026				31 dec 2025			
	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet
Derivatinstrument ¹⁾⁴⁾	396	-481	-85	26	368	-443	-75	29
Räntebärande värdepapper ³⁾	1 841		1 841	276	1 816		1 816	272
Egetkapitalinstrument ²⁾⁵⁾⁶⁾	5 472		5 472	1 092	5 303		5 303	1 058
Traditionellt försäkringsinnehav - Finansiella instrument ³⁾⁴⁾⁶⁾⁷⁾	12 538		12 538	2 083	12 381		12 381	2 042

¹⁾ Volatiliteten för Bermudan-swaptioner är icke observerbara indata. Volatiliteten för vanliga swaptioner används och justeras ytterligare för att återspegla den ytterligare osäkerheten som är förknippad med värderingen av Bermudan-swaptioner. Känsligheten beräknas som en förskjutning av den implicita volatiliteten och aggregeras från varje valuta och löptidsficka.

²⁾ Värderingen är uppskattad inom ett intervall av möjliga utfall. Känslighetsanalysen är baserad på 20 procents förändring av marknadsvärdena.

³⁾ Känsligheten för skuldinstrument är generellt kvantifierad som en förändring av marknadsvärden med 5 procent förutom för så kallade credit opportunity skuldinstrument, 10 procent och för stressade krediter och strukturerade krediter 15 procent.

⁴⁾ Känsligheten av den implicita volatiliteten med 10 procent.

⁵⁾ Känslighetsanalysen är baserad på en förändring av marknadsvärdet för hedgefonder 5 procent, riskkapitalinnehav med 20 procent och strukturerade krediter 15 procent.

⁶⁾ Känsligheten av en förändring av verkligt värde på fastighetsfonder med 10 procent och infrastrukturinvesteringar/ infrastrukturfonder med 20 procent.

⁷⁾ Känsligheten visar på förändringar i värdet på traditionellt försäkringsinnehav vilket inte alltid leder till en förändring av koncernens resultaträkning då eventuella överskott inom traditionella livförsäkringsportföljer i första hand utnyttjas.

Not 11. Exponering och förväntade kreditförluster per steg

Tabellen visar redovisat bruttovärde för exponering i balansräkningen och nominellt belopp för exponering utanför balansräkningen fördelat per steg med syfte att sätta reserver för förväntade kreditförluster i relation till övergripande exponeringsnivåer. För kundfordringar används en förenklad metod för att beräkna förväntade kreditförluster för återstående löptid.

Mkr	31 mar 2026	31 dec 2025
Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)		
Utlåning ¹⁾	2 081 761	1 997 747
Räntebärande värdepapper	10 864	11 150
Finansiella garantier och lånelöften	915 005	882 325
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 1	3 007 630	2 891 222
Utlåning ¹⁾	-924	-1 079
Räntebärande värdepapper	-0	-0
Finansiella garantier och lånelöften	-319	-377
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 1	-1 243	-1 456
Utlåning ¹⁾	2 080 837	1 996 668
Räntebärande värdepapper	10 863	11 150
Finansiella garantier och lånelöften	914 687	881 948
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 1	3 006 387	2 889 766
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning, Steg 1 %	0,04	0,05
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering, Steg 1 %	0,04	0,05
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)		
Utlåning ¹⁾²⁾	101 051	99 986
Finansiella garantier och lånelöften	13 549	13 973
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 2	114 600	113 958
Utlåning ¹⁾²⁾	-1 873	-1 521
Finansiella garantier och lånelöften	-191	-227
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 2	-2 064	-1 748
Utlåning ¹⁾²⁾	99 178	98 465
Finansiella garantier och lånelöften	13 358	13 745
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 2	112 536	112 210
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning, Steg 2 %	1,85	1,52
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering, Steg 2 %	1,80	1,53
Steg 3 (osäker finansiell tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)		
Utlåning ¹⁾³⁾	9 520	8 667
Finansiella garantier och lånelöften	756	383
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 3	10 277	9 050
Utlåning ¹⁾³⁾	-3 887	-3 497
Finansiella garantier och lånelöften	-160	-92
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 3	-4 047	-3 589
Utlåning ¹⁾³⁾	5 633	5 171
Finansiella garantier och lånelöften	596	291
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 3	6 229	5 461
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning, Steg 3 %	40,83	40,34
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering, Steg 3 %	39,38	39,65
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,43	0,41

Not 11. Exponering och förväntade kreditförluster per steg forts.

Mkr	31 mar 2026	31 dec 2025
Summa		
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	2 192 332	2 106 400
Räntebärande värdepapper	10 864	11 150
Finansiella garantier och lånelöften	929 310	896 680
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	3 132 506	3 014 230
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	-6 685	-6 097
Räntebärande värdepapper	-0	-0
Finansiella garantier och lånelöften	-669	-696
Reserv för förväntade kreditförluster	-7 354	-6 793
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	2 185 648	2 100 303
Räntebärande värdepapper	10 863	11 150
Finansiella garantier och lånelöften	928 641	895 984
Redovisat värde/Nettobelopp	3 125 152	3 007 437
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning, %	0,30	0,29
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering, %	0,23	0,23

¹⁾ Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.

²⁾ Varav redovisat bruttovärde 1 812 Mkr (1 809) och reserv för förväntade kreditförluster 4 Mkr (4) under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster på kundfordringar för återstående löptid.

³⁾ Varav redovisat bruttovärde 241 Mkr (161) och reserv för förväntade kreditförluster 151 Mkr (132) för finansiella tillgångar som är kreditförsämrade sedan förvärv eller utgivning.

Utveckling av volymer och reserver för förväntade kreditförluster per steg

I kvartalet ökade redovisat bruttovärde i steg 1 till 3 008 miljarder kronor (2 891) drivet av underliggande volymtillväxt och valutaeffekter. Reserver i steg 1 minskade till följd av en upplösning av ytterligare portföljreserver.

Redovisat bruttovärde i steg 2 var oförändrade och uppgick till 115 miljarder kronor (114) då riskmigration i företagssegmentet från steg 1 till steg 2 i stort motverkades av riskmigration i hushållssegmentet till steg 1. Reserver i steg 2 ökade främst till följd av negativ riskmigration i projekt- och infrastrukturportföljen och valutaeffekter som delvis motverkades av positiv riskmigration och en upplösning av ytterligare portföljreserver.

Redovisat bruttovärde i steg 3 ökade till 10,3 miljarder kronor (9,1), främst till följd av negativ riskmigration och valutaeffekter. Reserver i steg 3 ökade till följd av den negativa riskmigrationen. Andelen lån i steg 3, brutto, uppgick till 0,43 procent (0,41).

Totala reserver uppgick till 7,4 miljarder kronor (6,8), varav 1,1 miljarder kronor (1,3) var ytterligare portföljreserver. Ökningen i reserver drevs av nya reserver och valutaeffekter som delvis motverkades av en upplösning av ytterligare portföljreserver, återföringar och bortskrivning mot reserver.

Not 11. Exponering och förväntade kreditförluster per steg forts.

Viktiga makroekonomiska antaganden för beräkning av reserver för förväntade kreditförluster

Makroekonomiska prognoser från SEB:s avdelning för ekonomisk analys används som grund för den framåtblickande information som ingår i beräkningen av reserver för förväntade kreditförluster. Tre scenarier – basscenariot, positiva och negativa – och sannolikheten för dem ses över varje kvartal, eller oftare när så är lämpligt på grund av snabba eller betydande förändringar i den ekonomiska miljön.

Jämfört med föregående kvartal har mindre justeringar gjorts av de makroekonomiska tillväxtprognoserna. Basscenariot utgår från att den globala tillväxten förblir motståndskraftig men dämpas något, till följd av högre tullar än tidigare, om än lägre och mindre störande än vad man inledningsvis befarade, samt fortsatt oförutsägbarhet i handel och geopolitik. Inbromsningen i den amerikanska ekonomin har varit mildare än väntat, understödd av motståndskraftiga hushåll, starka investeringar – särskilt inom teknik – och stödjande finans- och penningpolitiska förhållanden. Trots pågående krig och förhöjda

säkerhetspolitiska spänningar har den globala ekonomiska aktiviteten hållit uppe bättre än förväntat. Global BNP väntas öka med strax över 3 procent per år under 2026–2027. De disinflationära krafterna bedöms vara tillräckligt starka för att föra inflationen tillbaka mot centralbankernas mål inom en rimlig tidsram. Löneökningstakten har avtagit i många avancerade ekonomier, råvarupriserna är dämpade och varupriserna utsätts för nedåtryck, särskilt från kinesisk export. Mot denna bakgrund nådde flera centralbanker bottenivån för sina styrräntor under 2025. ECB bedöms ha avslutat sin räntesänkingscykel vid en styrränta på 2 procent, och Riksbanken bedöms också befinna sig vid botten av sin cykel, med en styrränta på 1,75 procent. USA:s centralbank, Federal Reserve, väntas däremot fortsätta gradvisa räntesänkningar under 2026.

De huvudsakliga makroekonomiska antagandena i basscenariot visas i tabellen nedan.

Basscenario – antaganden	2026	2027	2028
Global BNP tillväxt	3,1%	3,2%	3,2%
OECD BNP tillväxt	1,8%	1,7%	1,9%
Sverige			
BNP tillväxt	3,0%	2,9%	2,3%
Hushållskonsumtion, tillväxt	3,0%	2,9%	2,5%
Ränta (STIBOR)	1,95%	2,35%	2,45%
Bostadspriser, tillväxt	5,0%	3,0%	4,0%
Arbetslöshet	8,8%	8,3%	8,0%
Baltikum			
BNP tillväxt	2,3% - 3,2%	2,1% - 2,8%	2,0% - 2,5%
Hushållskonsumtion, tillväxt	1,6% - 5,2%	0,5% - 2,5%	2,2% - 2,6%
Inflation	2,4% - 3,3%	2,3% - 3,0%	2,0% - 2,5%
Arbetslöshet	6,5% - 6,8%	6,1% - 6,7%	5,8% - 6,4%

Nedåtriskerna är fortsatt betydande och är i huvudsak kopplade till geopolitik, osäkerhet kring handelspolitiken och sårbarheter på de finansiella marknaderna. En upptrappning av tullkonflikter, störningar i globala handels- och transportkedjor eller förnyade uppgångar i energipriserna skulle snabbt kunna driva upp inflationen och försvaga tillväxten. I ett sådant scenario kan styrräntorna behöva ligga kvar på högre nivåer under längre tid eller till och med höjas, och de höga aktievärderingarna – särskilt i USA – kan korrigeras, vilket kan utlösa fallande tillgångspriser och en negativ återkopplingsloop. Denna risk förstärks av redan höga offentliga skuldsättningsnivåer i många länder, vilket begränsar utrymmet för ytterligare finanspolitiskt stöd i en tid då behoven av försvars- och säkerhetsutgifter ökar.

I ett mer positivt scenario kan en lugnare handelsmiljö växa fram, vilket stärker förtroendet hos hushåll och företag och gör att efterfrågan kan återhämta sig snabbare. Om de nuvarande investeringarna i AI och annan teknik leder till högre produktivitet än vad som antas i basscenariot, eller om ökade europeiska satsningar på försvar och infrastruktur ger starkare multiplikatoreffekter, kan den globala tillväxten bli både snabbare och starkare än vad som nu förutses. En mer utförlig beskrivning av scenarierna finns i Nordic Outlook-rapporten som publicerades i januari 2026. Sannolikheten för basscenariot förblev 55 procent (55), sannolikheten för det negativa scenariot 25 procent (25) och det positiva scenariot 20 procent (20).

Uppdateringen av de makroekonomiska scenarierna i kvartalet ledde till en mindre effekt på reserverna. Om de positiva och negativa scenarierna tillskrivs 100 procents sannolikhet skulle de modellberäknade reserverna minska med 3 procent respektive öka med 4 procent jämfört med den sannolikhetsvägda beräkningen.

Expertbedömning

SEB använder modeller och expertbedömningar (ECJ) för att beräkna reserver för förväntade kreditförluster. Graden av expertbedömning beror på modellutfall, materialitet och tillgänglig information. Expertbedömning kan tillämpas för att införliva faktorer som inte fångats upp av modellerna, både på motparts- och portföljnivå.

Ytterligare portföljreserver har fastställts genom expertbedömning. I det första kvartalet minskade portföljreserverna till 1,1 miljarder kronor (1,3). Minskningen gjordes främst i divisionen Corporate & Investment Banking då effekterna av nya amerikanska tullar har blivit mindre svåra än först befarat samt till följd av omklassificeringar till motpartsspecifika reserver inom projekt- och infrastrukturportföljen. Portföljreserverna reflekterar främst osäkerheten kring effekterna av amerikanska tullar och ökad osäkerhet, en fortsatt volatil geopolitisk miljö med militära, politiska och ekonomiska konflikter, samt utmaningar inom projekt- och infrastruktur. Av de totala portföljreserverna avser 0,5 miljarder kronor (0,7) divisionen Corporate & Investment Banking, 0,3 miljarder kronor (0,3) divisionen Business & Retail Banking och 0,3 miljarder kronor (0,3) divisionen Baltic.

Portföljreserverna bedöms genom scenarionalyser, inklusive olika scenarier för riskmigration i hela portföljen. Detta kombineras med analyser av enskilda kunder i storföretagsportföljen och analyser och stresstester av sektorer som är särskilt utsatta för ekonomiska problem. Portföljreserverna utvärderas kvartalsvis i samband med bedömningen av reserver för förväntade kreditförluster.

SEB:s beräkning av reserver för förväntade kreditförluster samt antagandena enligt IFRS 9 finns i not 1 och 17 i SEB:s Årsredovisning för 2025.

Not 12. Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster

Mkr	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit-förluster)	Steg 2 (förväntade kredit-förluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit- förluster för återstående löptid)	Summa
Utlåning och räntebärande värdepapper				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 dec 2025	1 079	1 521	3 497	6 097
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	87	-45	2	43
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-250	372	389	511
Förändringar av lånets villkor	-1	5		4
Förändringar i modell/riskparametrar	-1	1	3	3
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-64	-64
Förändringar i valutakurser	10	20	61	91
Reserv för förväntade kreditförluster 31 mar 2026	924	1 873	3 887	6 685
Finansiella garantier och lånelöften				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 dec 2025	377	227	92	696
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	10	-9	2	4
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-72	-29	62	-39
Förändringar av lånets villkor		0		0
Förändringar i modell/riskparametrar	-2	-1	1	-2
Förändringar i valutakurser	4	2	3	10
Reserv för förväntade kreditförluster 31 mar 2026	319	191	160	669
Summa utlåning, räntebärande värdepapper, finansiella garantier och lånelöften				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 dec 2025	1 456	1 748	3 589	6 793
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	97	-54	4	47
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-321	343	451	472
Förändringar av lånets villkor	-1	5		4
Förändringar i modell/riskparametrar	-2	-0	4	1
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-64	-64
Förändringar i valutakurser	14	22	64	101
Reserv för förväntade kreditförluster 31 mar 2026	1 243	2 064	4 047	7 354

SEB:s mätmetod och antaganden för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 finns beskrivna på sidan 214-215 och 243-244 i Årsredovisningen 2025.

Not 13. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch

Mkr	Redovisat bruttovärde			Summa	Reserv för förväntade kreditförluster			Summa	Redovisat värde
	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit- förluster)	Steg 2 (förväntade kredit- återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit- förluster för återstående löptid)		Steg 1 (12 månaders förväntade kredit- förluster)	Steg 2 (förväntade kredit- återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit- förluster för återstående löptid)		
31 mar 2026									
Banker	154 517	1 551	11	156 079	-3	-3	-2	-7	156 072
Finans och försäkring	251 823	850	260	252 933	-67	-2	-215	-285	252 648
Parti- och detaljhandel	76 452	3 622	735	80 809	-72	-94	-375	-542	80 268
Transport	26 701	1 904	40	28 645	-30	-89	-7	-125	28 520
Rederiverksamhet	38 671	511	34	39 216	-9	-1	-34	-44	39 172
Övrig serviceverksamhet	195 086	16 477	4 486	216 050	-366	-1 132	-1 960	-3 458	212 592
Byggnadsindustri	20 285	1 164	101	21 550	-25	-27	-38	-90	21 460
Tillverkningsindustri	115 737	5 302	1 033	122 072	-116	-102	-576	-795	121 278
Jordbruk, skogsbruk och fiske	32 142	2 225	339	34 706	-9	-23	-71	-104	34 602
Utvinning av mineraler, olja och gas	2 326	8	6	2 340	-2	-0	-0	-2	2 338
Försörjning av el, gas och vatten	96 343	1 581	44	97 968	-30	-26	-14	-70	97 898
Övrigt	19 840	1 791	63	21 694	-35	-11	-20	-66	21 629
Företag	875 405	35 436	7 142	917 983	-762	-1 507	-3 310	-5 579	912 403
Kommersiell fastighetsförvaltning	204 029	2 287	377	206 692	-37	-23	-15	-75	206 618
Förvaltning av bostadsfastigheter	124 729	4 955	548	130 232	-4	-2	-71	-77	130 155
Fastighetsförvaltning	328 757	7 242	925	336 924	-40	-25	-87	-151	336 773
Bostadsrättsföreningar	60 466	3 015		63 481	-1	-0		-1	63 480
Offentlig förvaltning	15 927	523	0	16 450	-2	-0	-0	-2	16 448
Bostadskrediter	608 558	49 414	785	658 756	-32	-201	-152	-384	658 372
Övrig utlåning	38 131	3 871	657	42 659	-85	-138	-338	-560	42 100
Hushåll	646 689	53 285	1 442	701 415	-117	-338	-489	-944	700 471
SUMMA	2 081 761	101 051	9 520	2 192 332	-924	-1 873	-3 887	-6 685	2 185 648

Not 13. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch forts.

Mkr	Redovisat bruttovärde			Summa	Reserv för förväntade kreditförluster			Summa	Redovisat värde
	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit- förluster)	Steg 2 (förväntade kredit- återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit- förluster för återstående löptid)		Steg 1 (12 månaders förväntade kredit- förluster)	Steg 2 (förväntade kredit- återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit- förluster för återstående löptid)		
31 dec 2025									
Banker	107 099	1 221	11	108 331	-3	-3	-2	-7	108 324
Finans och försäkring	234 996	497	214	235 707	-62	-2	-212	-276	235 431
Parti- och detaljhandel	74 273	3 061	793	78 127	-104	-90	-414	-608	77 519
Transport	28 170	2 281	21	30 473	-26	-93	-6	-126	30 347
Rederiverksamhet	38 192	770	35	38 997	-9	-1	-35	-44	38 953
Övrig serviceverksamhet	186 906	16 917	3 886	207 709	-461	-746	-1 536	-2 742	204 968
Byggnadsindustri	20 096	1 560	98	21 754	-24	-38	-38	-100	21 653
Tillverkningsindustri	113 123	4 549	1 006	118 678	-125	-102	-570	-797	117 881
Jordbruk, skogsbruk och fiske	31 588	1 915	335	33 838	-9	-21	-68	-98	33 740
Utvinning av mineraler, olja och gas	1 821	13	6	1 840	-6	-0	-0	-6	1 835
Försörjning av el, gas och vatten	98 251	904	39	99 194	-30	-14	-19	-63	99 132
Övrigt	20 391	1 060	50	21 501	-33	-12	-20	-66	21 435
Företag	847 808	33 526	6 484	887 818	-890	-1 119	-2 917	-4 926	882 892
Kommersiell fastighetsförvaltning	194 633	2 680	255	197 568	-45	-43	-7	-96	197 473
Förvaltning av bostadsfastigheter	124 406	4 929	441	129 776	-8	-2	-76	-86	129 691
Fastighetsförvaltning	319 039	7 609	697	327 345	-53	-45	-84	-181	327 163
Bostadsrättsföreningar	60 294	3 161	0	63 455	-0	-0		-1	63 455
Offentlig förvaltning	17 557	440	1	17 998	-2	-0	-0	-2	17 996
Bostadskrediter	604 398	49 648	806	654 851	-35	-202	-160	-397	654 454
Övrig utlåning	41 551	4 380	669	46 601	-97	-152	-333	-582	46 019
Hushåll	645 949	54 028	1 475	701 452	-132	-354	-494	-979	700 473
SUMMA	1 997 747	99 986	8 667	2 106 400	-1 079	-1 521	-3 497	-6 097	2 100 303

Tabellerna ovan visar bara exponering och förväntade kreditförlustreserver för utlåning och exkluderar räntebärande värdepapper, finansiella garantier och lånelöften. Utlåningen inkluderar kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.

Not 14. Osäkerhetsfaktorer

Relevanta risker och osäkerhetsfaktorer för SEB-koncernen beskrivs i Årsredovisningen för 2025. Vad gäller omprövning av krediterad källskatt i Tyskland, utredning av påstådd grov skatteflykt och tillsynsfrågor har det inte skett någon väsentlig utveckling under första kvartalet som kräver en uppdatering av beskrivningen av de frågor som anges under Osäkerhetsfaktorer i Årsredovisningen för 2025.

SEB konsoliderad situation

Not 15. Kapitäläckningsanalys

Mkr	31 mar 2026	31 dec 2025
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp		
Kärnprimärkapital	177 176	174 450
Primärkapital	191 880	188 715
Totalt kapital	216 410	212 793
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	1 011 310	986 125
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)		
Kärnprimärkapitalrelation (%)	17,5%	17,7%
Primärkapitalrelation (%)	19,0%	19,1%
Total kapitalrelation (%)	21,4%	21,6%
Pelare 1 minimikapitalkrav (%; P1)	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	80 905	78 890
Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)		
Ytterligare kapitalbaskrav (%; P2R)	2,1%	2,1%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,5%	1,5%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,6%	1,6%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (%; P1+P2R)	10,1%	10,1%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	101 839	99 303
Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)		
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,6%	1,6%
Systemriskbuffert (%)	3,1%	3,1%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	1,0%	1,0%
Kombinerat buffertkrav (%; CBR)	8,2%	8,2%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	82 959	80 922
Samlade kapitalkrav (%; P1+P2R+CBR)	18,3%	18,3%
Samlade kapitalkrav (belopp)	184 798	180 225
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%; P1+P2R)	11,3%	11,5%
Pelare 2 vägledning (%; P2G)	0,5%	0,5%
Pelare 2 vägledning (belopp)	5 057	4 931
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	18,8%	18,8%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	189 854	185 155
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)		
Primärkapital (belopp)	191 880	188 715
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	3 788 575	3 321 017
Bruttosoliditetsgrad (%)	5,1%	5,7%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	113 657	99 631
Pelare 2 vägledning (%; P2G)	0,2%	0,2%
Pelare 2 vägledning (belopp)	5 683	4 982
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,2%	3,2%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	119 340	104 612

Not 16. Kapitalbas

Mkr	31 mar 2026	31 dec 2025
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	215 450	230 263
Upparbetad utdelning	-3 585	-21 577
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	12 210	10 263
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	224 074	218 949
Ytterligare värdejusteringar	-1 852	-1 728
Goodwill	-4 147	-4 140
Immateriella tillgångar	-1 468	-1 913
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	50	46
Avsättningsbelopp netto för IRB-rapporterade kreditexponeringar	-266	-337
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	-58	-54
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	-434	-413
Förmånsbestämda pensionsplaner	-25 879	-24 320
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-12 845	-11 640
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-46 898	-44 499
Kärnprimärkapital	177 176	174 450
Primärkapitaltillskott	14 704	14 265
Primärkapital	191 880	188 715
Supplementärkapitalinstrument	25 205	24 961
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	526	317
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-1 200	-1 200
Supplementärkapital	24 530	24 078
Totalt kapital	216 410	212 793

¹⁾ SEB har i beslut från Finansinspektionen fått godkänt att använda kvartalsvinst i kapitalbasberäkningen förutsatt att de utsedda revisorerna har granskat överskottet samt att överskottet är beräknat enligt tillämpligt redovisningsregelverk.

Not 17. Riskexponeringsbelopp

Mkr	31 mar 2026		31 dec 2025	
	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾
Kreditrisk IRK				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	14 102	1 128	14 536	1 163
Exponeringar mot institut	57 508	4 601	52 596	4 208
Exponeringar mot företag	394 584	31 567	387 865	31 029
Exponeringar mot hushåll	63 076	5 046	63 518	5 081
varav säkrade genom panträtt i bostadsfastighet	39 484	3 159	39 570	3 166
Värdepapperiseringar	1 956	157	2 126	170
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	531 226	42 498	520 641	41 651
Kreditrisk schablonmetod				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	3 617	289	3 887	311
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot offentliga organ	40	3	60	5
Exponeringar mot institut	2 288	183	1 721	138
Exponeringar mot företag	9 140	731	8 200	656
Exponeringar mot hushåll	12 873	1 030	11 429	914
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom och ADC-exponeringar	8 345	668	8 100	648
Fallerande exponeringar	264	21	164	13
Efterställda skulder	857	69	908	73
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	715	57	531	42
Aktieexponeringar	10 658	853	8 004	640
Övriga poster	10 533	843	12 944	1 036
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	59 331	4 746	55 949	4 476
Marknadsrisk				
Risker i handelslagret där interna modeller använts	22 004	1 760	22 633	1 811
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	9 091	727	4 903	392
Total marknadsrisk	31 095	2 488	27 536	2 203
Övriga kapitalkrav				
Operativ risk	157 720	12 618	157 720	12 618
Avvecklingsrisk	1	0	2	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	6 108	489	9 104	728
Investeringar i försäkringsverksamhet	29 770	2 382	29 647	2 372
Övriga exponeringar	5 006	400	5 008	401
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 3 CRR ²⁾	41 303	3 304	32 676	2 614
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR ³⁾	149 750	11 980	147 841	11 827
Totalt övrigt kapitalkrav	389 659	31 173	381 998	30 560
Total	1 011 310	80 905	986 125	78 890

¹⁾ Kapitalkrav 8% av riskexponeringsbeloppet enligt förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

²⁾ I det första kvartalet 2026 ökade det ytterligare riskexponeringsbeloppet enligt Artikel 3, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) med 11 miljarder kronor för de baltiska IRK-modellerna, vilket delvis motverkades av en minskning i och med godkännandet av marknadsriskmodellen. Från och med det tredje kvartalet 2025 har Artikel 3-påslaget ökat med 32 miljarder kronor för de baltiska IRK-modellerna.

³⁾ Ytterligare riskexponeringsbelopp gällande riskviktsgolv för svenska bolån, och från det tredje kvartalet 2021 norska bolån samt för norska företagsexponeringar säkrade i fast egendom enligt Artikel 458, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR). Från det tredje kvartalet 2023 flyttades kapitalkraven för riskviktsgolv på exponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter i Sverige från pelare 2 till pelare 1. Från och med tredje kvartalet 2025 tillämpas stödjande faktorn för små och medelstora företag (enligt Artikel 501 i CRR) på REA enligt Artikel 458 i CRR.

Not 18. Genomsnittlig riskvikt

Följande tabell visar genomsnittlig riskvikt (risk-exponeringsbelopp delat med beloppet för exponering vid fallissemang) för de exponeringar som beräknas enligt den interna riskklassificeringsmodellen, IRK. Repor och

värdepapperslån exkluderas i analysen eftersom de har låga riskvikter och kan variera påtagligt i volym och därigenom störa jämförbarheten i siffrorna.

Kreditexponeringar enligt IRK-metod (exkl. repor och värdepapperslån)		
Genomsnittlig riskvikt	31 mar 2026	31 dec 2025
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	2,3%	3,3%
Exponeringar mot institut	23,5%	23,5%
Exponeringar mot företag	28,2%	28,2%
Exponeringar mot hushåll	8,5%	8,6%
varav säkrade genom panträtt i bostadsfastighet	5,9%	6,0%
Värdepapperiseringar	14,6%	14,8%

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget

Resultaträkning

Enligt Finansinspektionens föreskrifter Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Ränteintäkter ¹⁾	24 448	24 538	0	24 448	29 579	-17	24 448	29 579	-17	108 492
Leasingintäkter	1 414	1 434	-1	1 414	1 398	1	1 414	1 398	1	5 671
Räntekostnader ¹⁾	-17 390	-17 903	-3	-17 390	-22 413	-22	-17 390	-22 413	-22	-80 263
Utdelningar	1 378	417		1 378	6 625	-79	1 378	6 625	-79	8 119
Provisionsintäkter	4 432	4 506	-2	4 432	4 555	-3	4 432	4 555	-3	17 943
Provisionskostnader	- 920	- 917	0	- 920	- 934	-1	- 920	- 934	-1	-3 696
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	1 419	1 248	14	1 419	1 996	-29	1 419	1 996	-29	6 130
Övriga rörelseintäkter	45	76	-40	45	- 361		45	- 361		- 165
Summa intäkter	14 827	13 400	11	14 827	20 443	-27	14 827	20 443	-27	62 231
Administrationskostnader	5 175	4 611	12	5 175	5 427	-5	5 175	5 427	-5	20 654
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	1 444	1 437	0	1 444	1 394	4	1 444	1 394	4	5 782
Summa kostnader	6 619	6 048	9	6 619	6 821	-3	6 619	6 821	-3	26 436
Resultat före kreditförluster	8 208	7 353	12	8 208	13 622	-40	8 208	13 622	-40	35 795
Förväntade kreditförluster, netto	586	402	45	586	624	-6	586	624	-6	1 529
Rörelseresultat	7 622	6 950	10	7 622	12 998	-41	7 622	12 998	-41	34 266
Bokslutsdispositioner	293	681	-57	293	175	68	293	175	68	1 219
Skatt	1 254	1 874	-33	1 254	2 508	-50	1 254	2 508	-50	7 172
Övriga skatter	2	- 354		2	0	0	2	0	0	- 390
NETTORESULTAT	6 659	6 111	9	6 659	10 665	-38	6 659	10 665	-38	28 703

¹⁾ 2025 års jämförelsetal har omräknats för ändrad presentation av upplupen ränta på derivat som ekonomiskt säkrar poster inom bankboken. Dessa periodiseringar rapporterades tidigare inom nettoresultat finansiella intäkter och presenteras nu inom räntenettet. Omräkning har gjorts för 2025 och följande jämförelsetal har räknats om: Kv4 278 Mkr, Jan-mar 352 Mkr och Jan-dec 1 020 Mkr.

Totalresultat

Mkr	Kv1			Kv4			Jan-mar			Helår
	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
NETTORESULTAT	6 659	6 111	9	6 659	10 665	-38	6 659	10 665	-38	28 703
Kassaflödessakringar	-4	2		-4	-39	-91	-4	-39	-91	8
Omräkning utländsk verksamhet	15	8	87	15	-556		15	-556		63
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen	12	10	14	12	- 596		12	- 596		72
Förändring i egen kreditrisk ¹⁾	0	1	-64	0	1	-69	0	1	-69	2
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	0	1	-64	0	1	-69	0	1	-69	2
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	12	11	9	12	- 595		12	- 595		74
TOTALRESULTAT	6 671	6 123	9	6 671	10 071	-34	6 671	10 071	-34	28 777

¹⁾ Förändring i egen kreditrisk från finansiella skulder till verkligt värde via resultatet.

Balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mar 2026	31 dec 2025
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	338 756	173 320
Utlåning till centralbanker	71 033	50 643
Utlåning till kreditinstitut	177 580	121 355
Utlåning till allmänheten	2 049 053	1 970 762
Räntebärande värdepapper	303 503	201 384
Eget kapitalinstrument	109 249	96 776
Derivat	147 476	118 087
Övriga tillgångar	166 304	137 873
SUMMA TILLGÅNGAR	3 362 954	2 870 200
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	285 647	134 742
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	1 636 320	1 461 048
Emitterade värdepapper	960 645	844 178
Korta positioner	69 400	45 407
Derivat	146 898	128 395
Övriga finansiella skulder	226	217
Övriga skulder	112 161	87 528
Obeskattade reserver	12 440	12 440
Eget kapital	139 218	156 246
SUMMA SKULDER, OBESKATTADE RESERVER OCH EGET KAPITAL	3 362 954	2 870 200
¹⁾ Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som täcks av insättningsgaranti	254 012	249 056
Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som inte täcks av insättningsgaranti	144 870	157 535
Övrig in- och upplåning	1 237 438	1 054 458
Summa In- och upplåning från allmänheten	1 636 320	1 461 048

Ställda panter och eventalförpliktelser

Mkr	31 mar 2026	31 dec 2025
Säkerheter ställda för egna skulder	877 133	749 749
Övriga ställda säkerheter	106 320	97 011
Ställda panter	983 453	846 761
Ansvarsförbindelser	193 038	180 566
Åtaganden	909 294	855 826
Eventalförpliktelser	1 102 332	1 036 392

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsanalys

Mkr	31 mar 2026	31 dec 2025
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp		
Kärnprimärkapital	140 927	138 942
Primärkapital	155 631	153 206
Totalt kapital	180 310	177 301
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	895 525	866 377
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)		
Kärnprimärkapitalrelation (%)	15,7%	16,0%
Primärkapitalrelation (%)	17,4%	17,7%
Total kapitalrelation (%)	20,1%	20,5%
Pelare 1 minimikapitalkrav (% P1)	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	71 642	69 310
Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)		
Ytterligare kapitalbaskrav (% P2R)	1,6%	1,6%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,0%	1,0%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,2%	1,2%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (% P1+P2R)	9,6%	9,6%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	85 523	82 739
Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)		
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,6%	1,6%
Systemriskbuffert (%)	0,0%	0,0%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,0%	0,0%
Kombinerat buffertkrav (% CBR)	4,1%	4,1%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	36 907	35 881
Samlade kapitalkrav (% P1+P2R+CBR)	13,7%	13,7%
Samlade kapitalkrav (belopp)	122 430	118 620
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (% P1+P2R)	10,2%	10,5%
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,0%	0,0%
Pelare 2 vägledning (belopp)	0	0
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	13,7%	13,7%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	122 430	118 620
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)		
Primärkapital (belopp)	155 631	153 206
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	3 507 995	3 016 011
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,4%	5,1%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	105 240	90 480
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,0%	0,0%
Pelare 2 vägledning (belopp)	0	0
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	105 240	90 480

Kapitalbas

Mkr	31 mar 2026	31 dec 2025
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	151 658	168 686
Upparbetad utdelning	-3 585	-21 577
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	12 066	10 049
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	160 139	157 157
Ytterligare värdejusteringar	-1 801	-1 648
Goodwill	-3 358	-3 358
Immateriella tillgångar	-777	-1 156
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	50	46
Avsättningsbelopp netto för IRB-rapporterade kreditexponeringar	-51	-49
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	-430	-410
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-12 845	-11 640
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-19 212	-18 216
Kärnprimärkapital	140 927	138 942
Primärkapitaltillskott	14 704	14 265
Primärkapital	155 631	153 206
Supplementärkapitalinstrument	25 205	24 961
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	675	334
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-1 200	-1 200
Supplementärkapital	24 679	24 095
Totalt kapital	180 310	177 301

1) SEB har i beslut från Finansinspektionen fått godkänt att använda kvartalsvinst i kapitalbasberäkningen förutsatt att de utsedda revisorerna har granskat överskottet samt att överskottet är beräknat enligt tillämpligt redovisningsregelverk.

Risikexponeringsbelopp

Mkr	31 mar 2026		31 dec 2025	
	Risk- exponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Risk- exponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾
Kreditrisk IRK				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	7 710	617	5 959	477
Exponeringar mot institut	57 347	4 588	52 430	4 194
Exponeringar mot företag	340 745	27 260	334 982	26 799
Exponeringar mot hushåll	30 143	2 411	30 954	2 476
varav säkrade genom panträtt i bostadsfastighet	23 778	1 902	24 285	1 943
Värdepapperiseringar	1 956	157	2 126	170
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	437 901	35 032	426 451	34 116
Kreditrisk schablonmetod				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot offentliga organ	27	2	47	4
Exponeringar mot institut	21 916	1 753	21 602	1 728
Exponeringar mot företag	3 239	259	3 195	256
Exponeringar mot hushåll	4 355	348	4 138	331
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom och ADC-exponeringar	8 345	668	8 095	648
Fallerande exponeringar	81	6	63	5
Efterställda skulder	857	69	908	73
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	715	57	531	42
Aktieexponeringar	75 877	6 070	57 726	4 618
Övriga poster	2 770	222	4 576	366
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	118 183	9 455	100 882	8 071
Marknadsrisk				
Risker i handelslagret där interna modeller använts	22 004	1 760	22 633	1 811
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	9 029	722	4 836	387
Total marknadsrisk	31 032	2 483	27 469	2 198
Övriga kapitalkrav				
Operativ risk	120 698	9 656	120 698	9 656
Avvecklingsrisk	1	0	2	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	5 964	477	9 056	725
Investeringar i försäkringsverksamhet	29 770	2 382	29 647	2 372
Övriga exponeringar	999	80	607	49
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 3 CRR ²⁾	1 232	99	3 727	298
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR ³⁾	149 744	11 979	147 837	11 827
Totalt övrigt kapitalkrav	308 408	24 673	311 575	24 926
Total	895 525	71 642	866 377	69 310

1) Kapitalkrav 8% av riskexponeringsbeloppet enligt förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

2) I det första kvartalet 2026 minskade det ytterligare riskexponeringsbeloppet enligt Artikel 3, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR), främst i och med godkännandet av marknadsriskmodellen.

3) Ytterligare riskexponeringsbelopp gällande riskviktsgränser för svenska bolån, och från det tredje kvartalet 2021 norska bolån samt för norska företagsexponeringar säkrade i fast egendom enligt Artikel 458, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR). Från det tredje kvartalet 2023 flyttades kapitalkraven för riskviktsgränser på exponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter i Sverige från pelare 2 till pelare 1. Från och med tredje kvartalet 2025 tillämpas stödjande faktorn för små och medelstora företag (enligt Artikel 501 i CRR) på REA enligt Artikel 458 i CRR.

Genomsnittlig riskvikt

Kreditexponeringar enligt IRK-metod (exkl. repor och värdepapperslån)

Genomsnittlig riskvikt

31 mar 2026 31 dec 2025

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	1,4%	1,8%
Exponeringar mot institut	23,5%	23,5%
Exponeringar mot företag	27,2%	27,2%
Exponeringar mot hushåll	5,1%	5,3%
varav säkrade genom panträtt i bostadsfastighet	4,2%	4,3%
Värdepapperiseringar	14,6%	14,8%

Verkställande direktörens försäkran

Verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2026 till 31 mars 2026 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 29 april 2026

Johan Torgeby

Verkställande direktör och koncernchef

Revisors granskningsrapport

Till styrelsen i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org.nr 502032–9081

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten i sammandrag för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) per 31 mars 2026 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Den finansiella delårsinformationen återfinns på sidorna 5–10 och 12–51 i detta dokument, innefattande balans- och resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändring i eget kapital, kassaflödesanalys, notupplysningar samt övrig delårsinformation i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 29 april 2026

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Kontakter och kalender

SEB:s resultat för det första kvartalet 2026

Onsdag 29 april 2026, cirka klockan 06.30 svensk tid, offentliggörs SEB:s resultat för det första kvartalet 2026. Därtill kommer presentationsmaterial och Fact Book att finnas tillgängligt på sebgrou.com/sv/investor-relations. I samband med kommunikén inbjuds till följande informationstillfälle:

Telefonkonferens

Onsdag 29 april, klockan 08.30 svensk tid, presenterar Johan Torgeby, vd och koncernchef, och Christoffer Malmer, ekonomi- och finansdirektör, resultatet. Presentationen följs av en frågestund med Johan Torgeby, Christoffer Malmer och Pawel Wyszynski, chef för Investor Relations. Presentationen och frågestunden hålls på engelska.

För att delta i konferensen och för möjligheten att ställa frågor, vänligen registrera er här: <https://register-conf.media-server.com/register/Bl149e96697efc45838d9df7f847c8276a>

Telefonkonferensen finns även tillgänglig som webbsändning, vänligen registrera dig här: <https://edge.media-server.com/mmc/p/n2fxvmmv>

Medieintervjuer

Media kan följa presentationen i direktsändning på sebgrou.com/sv/investor-relations, där den också kommer att finnas tillgänglig i efterhand. Det finns en möjlighet för media att boka intervjuer efter telefonkonferensen. Vänligen kontakta press@seb.se med en förfrågan.

Ytterligare upplysningar lämnas av:

Christoffer Malmer, ekonomi- och finansdirektör

Tel: 0771-621 000

Pawel Wyszynski, chef Investor Relations

Tel: 070-462 21 11

Petter Brunnberg, chef Medierelationer & Extern kommunikation

Tel: 070-763 51 66

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

106 40 Stockholm, Sverige

Tel: 0771-621 000

sebgrou.com/sv

Organisationsnummer: 502032-9081

Ytterligare finansiell information finns tillgänglig i SEB:s Fact Book och i ytterligare pelare 3-information som publiceras varje kvartal på sebgrou.com/ir (på engelska).

Finansiell kalender 2026

15 juli

Andra kvartalsrapporten 2026

Tyst period börjar 1 juli 2026

22 oktober

Tredje kvartalsrapporten 2026

Tyst period börjar 1 oktober 2026

Den finansiella kalendern för 2027 publiceras i samband med kvartalsrapporten för januari-september 2026.

Definitioner

Inklusive alternativa nyckeltal ¹⁾

Jämförelsestörande poster

I syfte att underlätta en jämförelse av rörelseresultatet mellan innevarande och tidigare perioder identifieras och beskrivs poster med en väsentlig påverkan som ledningen anser påverkar jämförbarheten eller är relevanta för att förstå det finansiella resultatet och presenteras separat, till exempel nedskrivning av goodwill, omstrukturering, vinster eller förluster från avyttringar och andra intäkter och kostnader som inte är återkommande.

Rörelseresultat

Summa resultat före skatt.

Nettoresultat

Summa resultat efter skatt.

Räntabilitet på eget kapital

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna.

Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster

Aktieägarnas andel av nettoresultatet, exklusive jämförelsestörande poster och därtill hänförlig skatteeffekt, i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna.

Räntabilitet på allokerat kapital

Rörelseresultat per division, reducerat med en schablon-skattesats, i relation till divisionens genomsnittliga allokerade kapital.

Räntabilitet på totala tillgångar

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Räntabilitet på riskexponeringsbelopp

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt riskexponeringsbelopp.

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i relation till summa rörelseintäkter.

Nettoresultat per aktie före utspädning

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning.

Nettoresultat per aktie efter utspädning

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier för de långfristiga aktiebaserade programmen.

Substansvärde per aktie

Summan av aktieägarnas kapital, samt kapitaldelen av eventuella övervärden i innehav av räntebärande värdepapper och övervärden i livförsäkringsverksamheten, i relation till antalet utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Aktieägarnas kapital i relation till antal utestående aktier.

Förväntade kreditförluster

Sannolikhetsvägda kreditförluster med respektive risk för fallissemang.

Reserv för förväntade kreditförluster

Reserv för förväntade kreditförluster avseende utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut och räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt nominella belopp för finansiella garantier och lånelöften.

Förväntad kreditförlustnivå, netto

Förväntade kreditförluster, netto, i relation till årets ingående balanser för utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut och räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt nominella belopp för finansiella garantier och lånelöften, med avdrag för reserver för förväntade kreditförluster.

Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning

Reserver för förväntade kreditförluster i relation till underliggande redovisade bruttovärden på utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering

Reserver för förväntade kreditförluster i relation till underliggande redovisade bruttovärden på utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut och räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt nominella belopp för finansiella garantier och lånelöften.

¹⁾ Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i EU:s kapitalkravs-direktiv (CRD IV) / kapitalkravsförordning (CRR). Alternativa nyckeltal används av SEB när det är relevant för att följa upp och beskriva SEB:s finansiella situation och för att ge ytterligare relevant information och verktyg för att möjliggöra en analys av SEB:s finansiella utveckling. Alternativa nyckeltal som beskriver nettoresultat per aktie före utspädning, nettoresultat per aktie efter utspädning, substansvärde per aktie, eget kapital per aktie, räntabilitet på eget kapital, räntabilitet på totala tillgångar och

räntabilitet på riskexponeringsbelopp ger relevant information om SEB:s resultat i relation till olika investeringsmått. K/I-talet ger information om SEB:s kostnadseffektivitet. Alternativa nyckeltal som baseras på utlåning ger information om reserveringar i relation till kreditrisk. Alla dessa mått kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. Sustainable Activity Index mäter hållbarhetsrelaterade finansierings- och investeringsaktiviteter som stöder den hållbara omställningen. Carbon Exposure Index mäter minskningen av den fossila kreditexponeringen inom energiportföljen.

Andel lån i steg 3, brutto

Redovisat bruttovärde för steg 3 utlåning (osäkra lån) i relation till redovisat bruttovärde för total utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderad till upplupet anskaffningsvärde.

Sustainability Activity Index

Sustainability Activity Index är ett internt volymbaserat mått som visar vår hållbarhetsaktivitet inom fyra områden:

hållbarhetsrelaterad finansiering, rådgivning inom hållbar finansiering, Greentech Venture Capital-investeringar samt hållbart sparande och hållbara investeringar som andel av SEB:s totala fondutbud, både eget och externt. Måttet är ett index med startpunkt 100 vid årsslutet 2021.

Carbon Exposure Index

CEI är ett internt volymbaserat mått som mäter exponeringen för fossila krediter inom energiportföljen. Den fossila kreditexponeringen beräknas genom att multiplicera kreditexponeringen med en fossil andel. Kreditexponeringen inkluderar utlåning i balansräkningen, eventalförpliktelser, derivat, repor och marginalfinansiering.

Den fossila andelen speglar hur stor andel av en motparts eller ett projekts verksamhet som härrör från fossila bränslen (olja, naturgas, kol, torv och fossil del av avfall). Bedömningen av den fossila andelen skiljer sig åt beroende på sektor. Måttet är ett index med startpunkt 100 vid årsslutet 2019.

I Excelfilen **Alternativa Nyckeltal**, som finns på sebgroup.com/sv/ir, anges hur nyckeltalen beräknas.

Definitioner enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR):

Det uppdaterade ramverket, Kapitäläckningsförordning, CRR3 (vanligtvis kallad Basel III eller Basel IV), implementerades i EU-lagstiftning tillämplig på SEB från och med den 1 januari 2025. Implementeringen kommer att ha en gradvis infasning av den så kallade utgångsgolvet fram till den 1 januari 2030.

Intern riskklassificeringsmodell (IRK)

Modell för att fastställa kapitalkrav med hjälp av bankernas egna modeller för att uppskatta risken. Det finns två versioner av IRK-modellen; med och utan egna uppskattningar av loss given default (LGD) och credit conversion factor (CCF), vilka benämns som Avancerad respektive Grundläggande.

Riskexponeringsbelopp

Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitäläckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som riskexponeringsbelopp. Gäller endast i den konsoliderade situationen, exklusive försäkringsverksamheten och exponeringar som har dragits av från kapitalbasen.

Kärnprimärkapital

Eget kapital exklusive utdelning, uppskjuten skatt, immateriella tillgångar och vissa ytterligare justeringar enligt EU:s Kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR).

Primärkapital

Kärnprimärkapital inklusive vissa särskilt efterställda skulder, så kallat primärkapitaltillskott.

Supplementärkapital

Huvudsakligen efterställda skulder som inte uppfyller kraven för att få medräknas som primärkapitaltillskott.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

Primärkapitalrelation

Primärkapital uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Högkvalitativa likvida tillgångar i förhållande till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under de kommande 30 kalenderdagarna.

Enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 876/2019 (CRR) och EU:s direktiv nr 879/2019 (BRRD II):

Bruttosoliditetsgrad

Primärkapital i förhållande till exponeringsvärdet på tillgångar, derivat och poster utanför balansräkningen.

Stabil nettofinansieringskvot

Tillgänglig stabil finansiering i förhållande till behovet av stabil finansiering.

Minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL)

Minimikrav avseende kapitalbas och kvalificerade skulder, enligt Riksgälden.

Detta är SEB

Vi förenar idéer, människor och kapital för att möjliggöra framsteg

Som ledande nordeuropeisk företagsbank med internationell räckvidd hjälper vi våra kunder att förverkliga sina idéer. Vi gör det genom långsiktiga relationer, innovativa lösningar, skraddarsydd rådgivning och digitala tjänster – och genom att samarbeta med våra kunder för att påskynda förändringen mot en mer hållbar värld.

Våra kunder

2 000 storföretag, 1 100 finansiella institutioner, 280 000 små- och medelstora företag och 1,4 miljoner privatpersoner är helkunder hos SEB.

Våra värderingar

Vi vägleds av vår uppförandekod och våra beteenden: skapa värde, agera långsiktigt och bygg positiva relationer.

Våra medarbetare

Cirka 18 400 skickliga medarbetare betjänar våra kunder från kontor i fler än 20 länder – i olika tidszoner för att tillhandahålla tillgänglighet och kunskap om de lokala marknaderna.

Vår historik

Vi har en lång tradition av att stötta människor och företag och bidra till att driva utvecklingen framåt. Ända sedan vi välkomnade vår första kund för nästan 170 år sedan har engagemang och nyfikenhet på framtiden väglett oss. Med finansiella produkter och skraddarsydda rådgivningstjänster för att möta våra kunders föränderliga behov, bygger vi vidare på våra långsiktiga relationer och gör vår del för att bidra till ett mer hållbart samhälle.

Affärsplanens fokusområden

Högre ambition – Genom att använda och bygga vidare på våra befintliga styrkor, såsom vår förmögenhetsförvaltning, vår hållbarhetsexpertis och vårt corporate banking-erbjudande, skapar vi lönsam tillväxt i våra hemmarknader.

Strategisk förändring – Vi möter våra kunders föränderliga behov och bibehåller ett attraktivt kunderbjudande i en konkurrensutsatt miljö. Vi strävar efter att ta tillvara på nya möjligheter och utveckla våra produkter och tjänster genom användning av digitala lösningar, data och AI.

Strategiska partnerskap – Våra samarbeten med strategiska partners accelererar innovation, ökar kundvärdet och skapar en konkurrensfördel genom ett breddat ekosystem av produkter och tjänster.

Förbättrad effektivitet – Vi strävar efter att leverera service i världsklass på ett effektivt sätt i alla aspekter av vår verksamhet, inklusive regelefterlevnad. Genom teknikutveckling, förbättrad dataanvändning och arbetssätt förbättrar vi kontinuerligt effektiviteten i vår verksamhet.

Ytterligare finansiell information finns tillgänglig i SEB:s Fact Book som publiceras varje kvartal på sebgroup.com/ir (på engelska).