

Andra kvartalet
April - juni 2026
Stockholm 15 juli 2026

Kv2 2026

Vd-ord

Den geopolitiska utvecklingen i Mellanöstern stod i fokus under det andra kvartalet och bidrog till fortsatt osäkerhet på de globala marknaderna, med påverkan framför allt på energipriser och inflationsförväntningar. Mot slutet av kvartalet förbättrades sentimentet efter signaler om eldupphör och fortsatta förhandlingar. Den geopolitiska utvecklingen är dock fortsatt mycket osäker och förutsättningarna kan förändras snabbt.

Trots ett fortsatt utmanande omvärldsläge utvecklades de globala aktiemarknaderna överlag starkt under kvartalet, understödda av världsekonomin motståndskraft och en stark underliggande utveckling kopplat till investeringar inom AI och försvar. Många företag står också bättre rustade att möta nya utmaningar efter flera år av global turbulens.

Tillväxtprognoserna för USA och Kina låg kvar på relativt stabila nivåer, medan de reviderades ned något för Europa, som är mer känsligt för globala energipriser. I Sverige försvagades konsumentförtroendet av den geopolitiska oron och utgör fortsatt en osäkerhetsfaktor för återhämtningen. Utsikterna för svensk ekonomi är dock fortsatt försiktigt positiva. Flera indikatorer, såsom konjunkturbarometern, inköpschefsindex och SEB:s boprisindikator, pekade vid utgången av andra kvartalet på förbättrade tendenser i ekonomin.

Främjar långsiktig tillväxt och konkurrenskraft

Som bank har vi en viktig roll i att stödja hushåll och företag med finansiering och rådgivning samt bidra till finansiell stabilitet i ekonomin, oavsett marknadsläge. För att stärka Nordens och Europas långsiktiga konkurrenskraft krävs också nära samverkan mellan näringsliv, kapital och samhälle. Mot den bakgrunden deltar SEB i det nya initiativet Nordic Compass, som samlar ledande nordiska företag och samhällsaktörer för att omsätta nordiska styrkor till konkreta resultat, initialt inom kapitalmarknader, djupteknologi (deep tech), försvar och energi. SEB bidrar med sin expertis inom bank och kapitalmarknader för att främja nordiska lösningar och ökad harmonisering.

Fortsatt fokus på positivt gap

Kundaktiviteten var hög inom flera affärssegment. Vi såg en ökad kreditefterfrågan bland våra storföretagskunder och lånetillväxten var fortsatt robust i Baltikum. De lättade bolånereglerna har haft en tydligt positiv effekt på den svenska bolånemarknaden men konkurrensen är fortsatt hög och marginalerna låga. Vårt starka fokus på snabbhet och enkelhet i bolåneprocessen fortsätter, och det är glädjande att vår utlåningstillväxt förbättrades något under kvartalet. Totalt ökade utlåningsvolymerna med 4 procent jämfört med föregående kvartal. Kapitalmarknadsaktiviteten var stark, med stöd av ett konstruktivt marknadsklimat, samtidigt som kortverksamheten uppvisade säsongsmässigt högre affärsvolym. Nettoflödet av förvaltad kapital fortsatte att vara positivt och uppgick till 11 miljarder kronor.

Intäktstillväxten drevs av den goda kundaktiviteten under kvartalet. Räntenettot ökade, drivet av utlåningstillväxt och stabila till ökande styrräntor. Aktiviteten inom division Corporate & Investment Banking ökade, särskilt inom Investment Banking. Kortverksamheten bidrog också till ökningen av provisionsnettot. Ökningen i provisionsnettot drevs delvis av affärer som hade pausats under det första kvartalet.

Vi fortsätter att hantera kostnaderna ansvarsfullt inom ramen för vårt kostnads mål som är oförändrat för helåret. Uppdaterat med aktuella valutakurser uppgår målet till 33,3 miljarder kronor (33,0) +/- 0,25 miljarder kronor. Kreditkvaliteten förblev robust och vi redovisade 5 baspunkter i förväntade kreditförluster.

Det positiva momentumet i intäkterna är ett resultat av vårt långsiktiga fokus på att vara nära våra kunder, vilket har gjort att vi har kunnat tillvarata affärsmöjligheter på en marknad med hög aktivitet. Tillsammans med vår fortsatta kostnadsdisciplin resulterade detta i ett positivt gap mellan intäkts- och kostnadstillväxt under kvartalet och vår ambition är att upprätthålla denna utveckling. Avkastningen på eget kapital uppgick till 15,7 procent (13,1), vilket uppfyller vår finansiella ambition om att nå en uthållig avkastning på eget kapital över 15 procent.

Stark kapitalposition

Vår kapitalisering är stark med en buffert på 250 baspunkter. Styrelsen har beslutat om ett nytt kvartalsvis aktieåterköpsprogram om 1,25 miljarder kronor.

Framtidssäkrar banken med kunderna i fokus

AI är fortsatt centralt för vår ambition att stärka kundvärdet, förbättra produktiviteten och framtidssäkra banken. Vår strategi för implementering av AI stödjer en förflyttning från bredare AI-användning till att skala upp AI inom utvalda områden med stor påverkan, samtidigt som vi noggrant följer upp de relaterade kostnaderna. Vi strävar efter att på ett värdeskapande sätt förbättra hastighet, kvalitet och effektivitet inom kundservice, bolån, arbetet mot finansiell brottslighet och systemutveckling.

Qivalis, det europeiska stablecoin-konsortium där SEB är medlem, växte till 37 banker i 15 länder under kvartalet och stärker därmed ett paneuropeiskt nätverk för blockkedjebaserade betalningar och avveckling av värdepapper.

Vi fortsätter att stödja våra kunder i omställningen till en mer hållbar ekonomi. Under kvartalet agerade SEB rådgivare till Vasakronan i samband med emissionen av Sveriges första obligation enligt EU:s nya standard för gröna obligationer. Transaktionen stärker vår långvariga roll i att hjälpa kunder att vara först med nya hållbara finansieringslösningar och bidra till utvecklingen av marknaden för hållbar finansiering i Norden.

I en osäker omvärld står SEB starkt, vilket andra kvartalets resultat visar. Det är ytterst ett resultat av våra medarbetares kompetens och engagemang. Jag är stolt över det arbete som vi gör varje dag för att stötta våra kunder och skapa långsiktigt värde för våra kunder, aktieägare och samhället i stort.



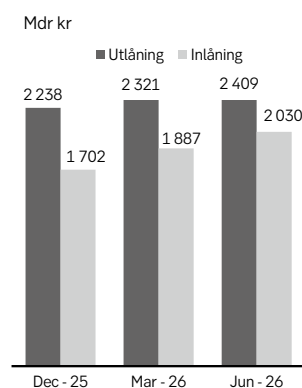
Johan Torgeby
Vd och koncernchef

Andra kvartalet 2026

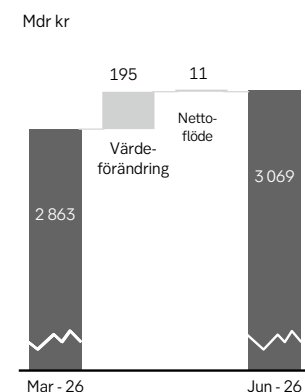
- Positivt gap mellan intäkts- och kostnadstillväxt, med stöd av starkt affärsmomentum och fortsatt kostnadsdisciplin.
- Ny rekordnivå för provisionsnettot, understött av ökad kundaktivitet.
- Accelererad tillväxt i företagsutlåning.
- Styrelsen beslutade att inleda ett nytt kvartalsvis aktieåterköpsprogram om 1,25 miljarder kronor.

Mkr	Kv2	Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025
Summa rörelseintäkter	20 055	18 406	9	19 559	3	38 461	39 381	-2	76 939
Summa rörelsekostnader	8 014	7 616	5	7 982	0	15 630	16 223	-4	32 596
Förväntade kreditförluster, netto	345	546	-37	295	17	891	959	-7	1 548
Påförda avgifter	922	813	13	882	5	1 735	1 846	-6	3 480
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	10 774	9 432	14	10 400	4	20 206	20 353	-1	39 314
Jämförelsestörande poster									-416
Rörelseresultat	10 774	9 432	14	10 400	4	20 206	20 353	-1	38 898
NETTORESULTAT	8 664	7 497	16	8 253	5	16 161	16 077	1	31 063
Räntabilitet på eget kapital, %	15,7	13,1		15,0		14,3	14,2		13,8
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster, %	15,7	13,1		15,0		14,3	14,2		14,0
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	4,44	3,83		4,13		8,26	8,01		15,60

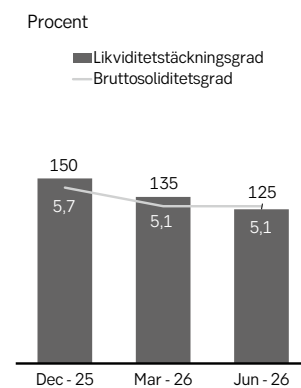
Ut- och inlåning till/från allmänheten



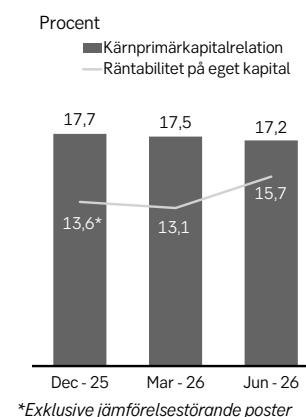
Förvaltad kapital



Likviditet och soliditet



Kapitaltäckning och räntabilitet



Innehållsförteckning

Koncernen	5
Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis.....	5
Nyckeltal.....	6
Det andra kvartalet.....	7
Det första halvåret.....	9
Affärsvolymerna.....	10
Risk och kapital.....	10
Övrig information.....	12
Segment.....	13
Resultaträkning per segment.....	13
Finansiella rapporter – SEB-koncernen.....	22
Resultaträkning i sammandrag.....	22
Totalresultat.....	23
Förändringar i eget kapital.....	25
Kassaflödesanalys i sammandrag.....	26
Noter till de finansiella rapporterna – SEB-koncernen.....	27
Not 1. Redovisningsprinciper och presentation.....	27
Not 2. Räntenetto.....	28
Not 3. Provisionsnetto.....	28
Not 3. Provisionsintäkter per segment.....	29
Not 4. Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	30
Not 5. Förväntade kreditförluster, netto.....	30
Not 6. Påförda avgifter.....	31
Not 7. Jämförelsestörande poster.....	31
Not 8. Ställda pantar och eventalförpliktelser.....	32
Not 9. Finansiella tillgångar och skulder.....	32
Not 10. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde.....	33
Not 11. Exponering och förväntade kreditförluster per steg.....	36
Not 12. Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster.....	39
Not 13. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch.....	40
Not 14. Osäkerhetsfaktorer.....	41
SEB konsoliderad situation.....	42
Not 15. Kapitaltäckningsanalys.....	42
Not 16. Kapitalbas.....	43
Not 17. Riskexponeringsbelopp.....	44
Not 18. Genomsnittlig riskvikt.....	45
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget.....	46
Styrelsens och verkställande direktörens försäkran.....	52
Revisors granskningsrapport.....	53
Kontakter och kalender.....	54
Definitioner.....	55

Koncernen

Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis

	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2
Mkr	2026	2026	2025	2025	2025
Räntenetto ¹⁾	10 687	10 242	10 348	10 540	10 622
Provisionsnetto	7 194	6 410	6 814	6 287	6 685
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	2 421	1 699	1 709	1 767	2 188
Övriga intäkter, netto	-247	56	22	70	63
Summa rörelseintäkter	20 055	18 406	18 894	18 664	19 559
Personalkostnader	5 276	5 005	5 228	5 160	5 230
Övriga kostnader	2 146	2 016	2 643	2 064	2 165
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	592	594	582	697	587
Summa rörelsekostnader	8 014	7 616	8 453	7 921	7 982
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	12 041	10 791	10 441	10 744	11 577
Förväntade kreditförluster, netto	345	546	387	203	295
Påförda avgifter	922	813	812	822	882
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	10 774	9 432	9 241	9 719	10 400
Jämförelsestörande poster			-416		
Rörelseresultat	10 774	9 432	8 826	9 719	10 400
Skatt	2 110	1 935	1 517	2 042	2 146
Nettoresultat	8 664	7 497	7 308	7 677	8 253
Varav till aktieägarna i					
Skandinaviska Enskilda Banken AB	8 664	7 497	7 308	7 677	8 253
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	4,44	3,83	3,71	3,87	4,13
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	4,39	3,79	3,67	3,83	4,08

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 och Kv2 280 Mkr.

Nyckeltal

		Kv2	Kv1	Kv2	Jan-jun	Helår
		2026	2026	2025	2026	2025
Räntabilitet på eget kapital, %		15,7	13,1	15,0	14,3	13,8
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster, %	1)	15,7	13,1	15,0	14,3	14,0
Räntabilitet på totala tillgångar, %		0,8	0,7	0,8	0,8	0,8
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %		3,4	3,0	3,4	3,2	3,2
K/I-tal		0,40	0,41	0,41	0,41	0,42
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr		4,44	3,83	4,13	8,26	8,01
Vägt antal aktier, miljoner	2)	1 952	1 958	1 999	1 956	2 006
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr		4,39	3,79	4,08	8,17	7,92
Vägt antal aktier efter utspädning, miljoner	3)	1 974	1 980	2 021	1 977	2 029
Substansvärde per aktie, kr		123,85	117,55	116,14	123,85	116,14
Eget kapital per aktie, kr		115,81	110,29	108,86	115,81	108,86
Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr		220,8	228,6	220,5	226,0	226,3
		225,4				
Antal utestående aktier, miljoner	2)	1 950	1 954	1 989	1 950	1 989
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %		0,05	0,07	0,04	0,06	0,06
Andel lån i steg 3, brutto, %		0,54	0,43	0,36	0,54	0,36
		0,41				
Likviditetstäckningsgrad, %	4)	125	135	130	125	130
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	5)	110	112	112	110	112
		113				
<u>Kapitalkrav, Basel III:</u>						
Riskexponeringsbelopp, Mkr		1 048 518	1 011 310	989 996	1 048 518	989 996
Uttryckt som kapitalkrav, Mkr		83 881	80 905	79 200	83 881	79 200
Kärnprimärkapitalrelation, %		17,2	17,5	17,7	17,2	17,7
Primärkapitalrelation, %		19,1	19,0	19,1	19,1	19,1
Total kapitalrelation, %		21,3	21,4	21,7	21,3	21,7
Bruttosoliditetsgrad, %		5,1	5,1	4,9	5,1	4,9
		5,7				
Antal befattningar	6)	18 491	18 419	19 102	18 429	19 043
		18 929				
Depåförvaring, miljarder kronor		22 372	21 012	19 129	22 372	19 129
Förvaltad kapital, miljarder kronor		3 069	2 863	2 744	3 069	2 744
		2 904				

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

²⁾ Per den 30 juni 2026 uppgick utfärdat antal aktier till 1,985,461,084 och SEB ägde 35 926 433 A-aktier till ett marknadsvärde av 6 930 Mkr. Antal utestående aktier uppgick därmed till 1 949 534 651. 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 1 837 454 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 4 048 094 aktier har sålts/delats ut. Under 2026 har SEB återköpt 14 252 360 aktier för kapitaländamål och 57 236 390 aktier som hölls för kapitaländamål har dragits in.

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 andra kvartalet

Rörelseresultatet ökade med 14 procent jämfört med föregående kvartal och uppgick till 10 774 Mkr (9 432). Jämfört med samma kvartal föregående år ökade rörelseresultatet med 4 procent. *Nettoresultatet* ökade till 8 664 Mkr (7 497).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 9 procent jämfört med föregående kvartal och uppgick till 20 055 Mkr (18 406). Jämfört med samma kvartal föregående år ökade rörelseintäkterna med 3 procent.

Räntenettot ökade med 4 procent jämfört med föregående kvartal till 10 687 Mkr (10 242), förklarar av högre volymer, högre räntor och ett förhöjt räntenetto inom Markets-verksamheten. Den positiva valutaeffekten uppgick till 66 Mkr. Jämfört med samma kvartal föregående år ökade räntenettot med 1 procent.

Räntenetto, uppdelning ¹

	Kv2	Kv1	Kv2
Mkr	2026	2026	2025
Utlåning till allmänheten	17 291	16 499	18 546
Inlåning från allmänheten	-8 188	-7 632	-10 617
Övrigt, inklusive upplåning och likviditet	1 585	1 375	2 693
Räntenetto	10 687	10 242	10 622

Ränteintäkter från utlåning till allmänheten ökade med 792 Mkr jämfört med föregående kvartal, drivet av högre genomsnittliga utlåningsvolymer, en ytterligare kalenderdag och högre räntor.

Räntekostnader för inlåning från allmänheten ökade med 556 Mkr under andra kvartalet, främst till följd av högre genomsnittliga inlåningsvolymer och högre räntor. Avgifter för insättningsgarantin uppgick till 110 Mkr (109).

Övrigt räntenetto ökade med 210 Mkr, främst till följd av hög repoaktivitet inom Fixed Income.

Positiva effekter från likviditetshantering, redovisade inom Treasury-verksamheten, var i stort sett oförändrade jämfört med föregående kvartal och hade en motsvarande negativ effekt i nettoresultatet av finansiella transaktioner.

Provisionsnetto, uppdelning

	Kv2	Kv1	Kv2
Mkr	2026	2026	2025
Betalningsförmedling och kortverksamhet, netto	1 934	1 800	1 881
Värdepappersprovisioner, netto ¹⁾	3 258	2 769	2 790
Livförsäkringsprovisioner, netto	226	219	224
Övriga provisioner, netto ²⁾	1 775	1 623	1 791
Provisionsnetto	7 194	6 410	6 685

¹⁾ Emissioner, Värdepappershandel, Depåförvaring och fondverksamhet.

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

Provisionsnettot ökade med 12 procent till 7 194 Mkr (6 410), inklusive en positiv valutaeffekt om 87 Mkr. Ökningen förklaras främst av högre värdepappersprovisioner och kortverksamheten. Jämfört med samma kvartal föregående år ökade provisionsnettot med 8 procent.

Provisionsnetto från betalningsförmedling och kortverksamhet ökade med 7 procent till 1 934 Mkr (1 800), drivet av säsongsmässigt högre kortaktivitet.

Provisionsnetto från värdepappershandel ökade med 18 procent till 3 258 Mkr (2 769), främst till följd av hög aktivitet på kapitalmarknaderna, vilket stödde Investment Banking, särskilt inom Corporate Finance och Equities.

Provisionsintäkter från depåförvaring och fondverksamhet, exklusive prestationsbaserade avgifter, ökade med 7 procent till 2 960 Mkr (2 751), medan prestationsbaserade avgifter minskade till 9 Mkr (32). Provisionsintäkter från emissioner ökade till 518 Mkr (201) och provisionsintäkter från värdepappershandel ökade till 563 Mkr (483), båda understödda av högre kundaktivitet.

Livförsäkringsprovisioner, netto ökade med 3 procent till 226 Mkr (219), främst till följd av säsongsmässigt högre försäljningsvolymer.

Övrigt provisionsnetto, som omfattar utlåning, rådgivning, inlåning, derivat och garantier, ökade med 9 procent till 1 775 Mkr (1 623). Låneprovisionsintäkterna ökade till 1 054 Mkr (979). Intäkter från rådgivning ökade till 231 Mkr (154), understött av högre transaktionsaktivitet.

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,
- resultatposter för det första halvåret med det första halvåret föregående år och
- 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 ökade med 43 procent till 2 421 Mkr (1 699), främst till följd av positiva värderingseffekter från strategiska innehav.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner från divisionerna ökade och uppgick till 2 028 Mkr (1 994), understött av Wealth & Asset Management och divisionen Baltic, delvis motverkat av lägre nettoresultat av finansiella transaktioner inom Corporate & Investment Banking efter ett starkt föregående kvartal inom Commodities.

Verkligtvärdejusteringar av derivatpositioner¹ uppgick till -5 Mkr (-58).

Förändringen i marknadsvärdet av vissa strategiska innehav uppgick till 468 Mkr (-48), främst drivet av SEB:s innehav i Euroclear efter ett avtal om avyttring. Det fanns även en positiv effekt från totala utdelningar om 263 Mkr (0).

Effekten från Treasury och övriga värderingar inom Group Functions och elimineringar uppgick till -337 Mkr (-247).

Övriga intäkter, netto, uppgick till -247 Mkr (56). Orealiserade värderings- och säkringsredovisningseffekter ingår i denna post. Det andra kvartalet påverkades negativt av värderingsförändringar av icke-kärninnehav inom Corporate & Investment Banking.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 5 procent och uppgick till 8 014 Mkr (7 616), främst relaterat till högre personalkostnader.

Personalkostnaderna ökade med 5 procent under andra kvartalet, främst till följd av högre kostnader för långfristiga incitamentsprogram efter ökningen i SEB:s aktiekurs, årliga lönerrevisioner i de baltiska länderna och högre pensionskostnader. Antalet heltidsanställda ökade till 18 491 (18 419), vilket speglar tillfällig personal under sommaren.

Övriga kostnader ökade med 6 procent, främst till följd av högre konsult- och marknadsföringskostnader.

Tillsynsavgifter uppgick till 55 Mkr (64).

Kostnaderna utvecklades enligt plan för 2026. Kostnadsmålet för 2026 framgår på sida 12.

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto uppgick till 345 Mkr (546), motsvarande en förväntad kreditförlustnivå, netto, om 5 baspunkter (7). Den övergripande kreditkvaliteten var fortsatt robust. Nya reserveringar motverkades delvis av en upplösning av portföljreserver eftersom effekterna av de amerikanska handelstullarna har varit mindre allvarliga än vad som

ursprungligen bedömdes, samt återföringar av tidigare reserver. De totala portföljreserverna uppgick till 0,8 miljarder kronor (1,1). För mer information om kreditrisk, kreditkvalitet, förväntade kreditförluster, netto och reserver för förväntade kreditförluster, se sida 10 och noterna 5, 11, 12 och 13.

Påförda avgifter

Påförda avgifter ökade och uppgick till 922 Mkr (813).

Riskskatten för kreditinstitut i Sverige var oförändrad på 409 Mkr (409). Resolutionsavgifterna, som i huvudsak avser moderbolaget, ökade till 353 Mkr (335). Solidaritetsavgiften minskade till 5 Mkr (66), främst till följd av en partiell återbetalning av föregående års lettiska solidaritetsavgift.

Under andra kvartalet uppgick kostnader för räntefria insättningar hos Riksbanken till 153 Mkr (0). Se not 6.

Jämförelsestörande poster

Det förekom inga jämförelsestörande poster under andra kvartalet. Under 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 2 110 Mkr (1 935) med en effektiv skattesats på 19,6 procent (20,5). Minskningen av den effektiva skattesatsen förklaras främst av skattefria omvärderingar av investeringar i aktier som innehas i näringsbetingat syfte.

Räntabilitet på eget kapital

Räntabiliteten på eget kapital för andra kvartalet uppgick till 15,7 procent (13,1).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 2 801 Mkr (1 349).

Värdet på tillgångarna i SEB:s pensionsplaner var fortsatt högre än de förmånsbestämda pensionsåtagandena till medarbetarna. Samtidigt ändrades diskonteringsräntan som används för den svenska pensionsskulden till 3,40 procent (3,80). Nettovärdet av de förmånsbestämda pensionsplanerna bidrog med 2 504 Mkr (983) till övrigt totalresultat. Antagandet om den långsiktiga inflationen var oförändrat 2 procent.

Nettoeffekten från värderingen av de balansposter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen, det vill säga kassaflödessäkringar och omräkning av utländsk verksamhet, uppgick till 298 Mkr (368).

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.

Det första halvåret

Rörelseresultatet minskade med 1 procent jämfört med det första halvåret 2025 till 20 206 Mkr (20 353). *Nettoresultatet* uppgick till 16 161 Mkr (16 077).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna minskade med 2 procent jämfört med det första halvåret 2025 och uppgick till 38 461 Mkr (39 381).

Räntenettot minskade med 3 procent jämfört med det första halvåret 2025 till 20 929 Mkr (21 467). *Räntenettot* påverkades negativt av en valutaeffekt om 180 Mkr under det första halvåret.

Räntenetto, uppdelning¹

Mkr	Jan-jun		Förändring
	2026	2025	%
Utlåning till allmänheten	33 790	38 160	-11
Inlåning från allmänheten	-15 820	-22 025	-28
Övrigt, inklusive upplåning och likviditet	2 959	5 332	-44
Räntenetto	20 929	21 467	-3

Ränteintäkter från utlåning till allmänheten minskade med 4 370 Mkr under det första halvåret, huvudsakligen till följd av det lägre ränteläget.

Räntekostnader för inlåning från allmänheten minskade med 6 205 Mkr under det första halvåret, främst till följd av det lägre ränteläget. Avgifter till insättningsgarantin minskade till 220 Mkr (266).

Övrigt räntenetto minskade med 2 373 Mkr, till följd av lägre volymer relaterade till likviditet hos centralbanker.

Provisionsnetto, uppdelning

Mkr	Jan-jun		Change
	2026	2025	%
Betalningsförmedling och kortverksamhet, netto	3 734	3 840	-3
Värdepappersprovisioner, netto ¹	6 027	5 619	7
Livförsäkringsprovisioner, netto	445	470	-5
Övriga provisioner, netto ²	3 398	3 462	-2
Provisionsnetto	13 603	13 390	2

¹ Emissioner, Värdepappershandel, Depåförvaring och fondverksamhet.

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

Provisionsnettot ökade med 2 procent under det första halvåret till 13 603 Mkr (13 390).

Provisionsnetto från betalningsförmedling och kortverksamhet minskade med 3 procent till 3 734 Mkr (3 840) jämfört med det första halvåret 2025, främst till följd av lägre reserelaterad kortaktivitet.

Provisionsnetto från värdepappershandel ökade med 7 procent till 6 027 Mkr (5 619). Provisionsintäkter från depåförvaring och fondverksamhet, exklusive prestationsbaserade avgifter, ökade med 388 Mkr till 5 711 Mkr (5 323). Prestationsbaserade avgifter minskade till 41 Mkr (77). Provisionsintäkter från emissioner ökade. Provisionsintäkter från värdepappershandeln ökade till 1 046 Mkr (940), understött av högre kundaktivitet.

Livförsäkringsprovisioner, netto, minskade med 5 procent till 445 Mkr (470), främst till följd av lägre genomsnittliga underliggande tillgångsvärden.

Övrigt provisionsnetto minskade med 2 procent till 3 398 Mkr (3 462). Intäkter från utlåning minskade till 2 033 Mkr (2 046), intäkter från rådgivning minskade till 385 Mkr (415), medan inlåning, derivat, garantier och övrigt ökade till 1 493 Mkr (1 432).

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 10 procent till 4 119 Mkr (4 556) jämfört med det första halvåret 2025.

Aktiviteten inom Fixed Income var lägre jämfört med det första halvåret 2025, vilket präglades av höga aktivitetsnivåer och marknadsosäkerhet. Även valutaväxlingsintäkterna minskade.

Verkligtvärdejusteringar av derivatpositioner² uppgick till -63 Mkr (-20).

Förändringen i marknadsvärdet av vissa strategiska innehav uppgick till 419 Mkr (-9), främst drivet av SEB:s innehav i Euroclear efter ett avtal om avyttring. Det fanns även en positiv effekt från totala utdelningar om 263 Mkr (246).

Övriga intäkter, netto, uppgick till -191 Mkr (-32) och påverkades negativt av värderingsförändringar av icke-kärninnehav inom Corporate & Investment Banking. Orealiserade värderings- och säkringsredovisningseffekter ingår i denna post.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna minskade med 4 procent till 15 630 Mkr (16 223), främst till följd av lägre personalkostnader och säsongsmässiga kostnader såsom marknadsförings- och konsultkostnader.

Personalkostnaderna minskade med 4 procent under det första halvåret, främst till följd av lägre kostnader för långfristig incitamentsprogram efter utvecklingen i SEB:s aktiekurs samt lägre pensions- och övriga personalkostnader.

Tillsynsavgifter uppgick till 120 Mkr (119).

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto uppgick till 891 Mkr (959), motsvarande en förväntad kreditförlustnivå, netto, om 6 baspunkter (6). Nya reserver motverkades av återföringar av reserver och en upplösning av portföljreserver. Den övergripande kreditkvaliteten i kreditportföljen var fortsatt robust.

För mer information om kreditrisk, kreditkvalitet, förväntade kreditförluster, netto och portföljreserver, se sidan 10 och noterna 5, 11, 12 och 13.

Påförda avgifter

Påförda avgifter minskade till 1 735 Mkr (1 846), främst till följd av lägre solidaritetsavgifter i de baltiska länderna, delvis motverkat av kostnader för räntefria insättningar hos Riksbanken samt högre resolutionsavgifter och riskskatt. Se not 6.

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 4 044 Mkr (4 276) med en effektiv skattesats på 20,0 procent (21,0). Minskningen av den effektiva skattesatsen förklaras främst av skattefria omvärderingar av investeringar i aktier som innehas i näringsbetingat syfte.

Räntabilitet på eget kapital

Räntabiliteten på eget kapital för det första halvåret uppgick till 14,3 procent (14,2).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 4 151 Mkr (-2 244).

Nettovärdet av de förmånsbestämda pensionsplanerna bidrog med 3 487 Mkr (-1 514).

Nettoeffekten från värderingen av de balansposter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen, det vill säga kassaflödessäkringar och omräkning av utländsk verksamhet, uppgick till 666 Mkr (-735).

² 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 30 juni 2026 uppgick till 4 355 miljarder kronor, vilket motsvarar en ökning med 232 miljarder kronor från slutet av det första kvartalet 2026 (4 123).

Utlåning

	30 jun	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2026	2026	2025
Offentlig förvaltning	16	15	15
Finansiella företag	136	126	123
Icke-finansiella företag	1 090	1 051	1 029
Hushåll	748	742	741
Marginalsäkerheter	109	93	97
Omvända repor	309	293	234
Utlåning till allmänheten	2 409	2 321	2 238

Utlåningen till allmänheten ökade med 88 miljarder kronor under andra kvartalet till 2 409 miljarder kronor (2 321), huvudsakligen drivet av högre utlåningsvolymer till icke-finansiella företag.

Utlåning, ansvarsförbindelser och derivat ingår och hanteras inom kreditportföljen. Se avsnittet Risk och kapital för information om kreditportföljen.

In- och upplåning

	30 jun	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2026	2026	2025
Offentlig förvaltning	96	81	32
Finansiella företag	528	480	410
Icke-finansiella företag	853	796	760
Hushåll	482	464	464
Marginalsäkerheter	63	54	34
Repor	9	11	3
In- och upplåning från allmänheten	2 030	1 887	1 702

In- och upplåning från allmänheten ökade med 143 miljarder kronor under andra kvartalet till 2 030 miljarder kronor (1 887), huvudsakligen till följd av händelsedrivna inlåningsflöden från företags- och institutionella kunder.

Inlåning från finansiella företag ökade med 48 miljarder kronor och inlåning från icke-finansiella företag ökade med 57 miljarder kronor. Hushållens inlåning ökade med 18 miljarder kronor.

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper minskade med 13 miljarder kronor till 315 miljarder kronor under andra kvartalet (329). Värdepapperen innehåller för att stödja kundernas riskhantering och handelsaktivitet samt SEB:s likviditetshantering. Värdepapperen är kortfristiga, har hög kreditvärdighet och redovisas till marknadsvärde.

Förvaltad kapital och depåförvaringsvolymer

Totalt förvaltad kapital ökade till 3 069 miljarder kronor (2 863) under andra kvartalet. Det genomsnittliga förvaldade kapitalet ökade också, men mindre än det förvaldade kapitalet vid kvartalets slut.

Det underliggande marknadsvärdet ökade med 195 miljarder kronor (-45), vilket speglar en gynnsam utveckling på de finansiella marknaderna under kvartalet. Nettoflödet av förvaltad kapital uppgick till 11 miljarder kronor (4), då fortsatta nettoinflöden inom Asset Management och Private Wealth Management & Family Office översteg utflöden relaterade till pensionsreformen i Litauen.

Depåförvaringsvolymer ökade till 22 372 miljarder kronor (21 012).

Risk och kapital

SEB:s verksamhet är exponerad för olika typer av risker.

Koncernens risksammansättning samt risk-, likviditets- och kapitalhantering beskrivs i SEB:s Årsredovisning för 2025, se sidorna 44–45 och noterna G37 och G38, i Capital Adequacy and Risk Management Report för 2025 samt i den kvartalsvisa kompletterande Pelare 3-informationen. Ytterligare information finns i SEB:s Fact Book som publiceras kvartalsvis.

Kreditrisk och kreditkvalitet

	30 jun	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2026	2026	2025
Banker	131	125	107
Företag	1 780	1 705	1 665
Kommersiell fastighetsförvaltning	251	245	232
Förvaltning av bostadsfastigheter	140	141	140
Bostadsrättsföreningar	67	66	66
Offentlig förvaltning	50	51	53
Bostadskrediter	673	664	661
Hushåll övrigt	83	83	83
Summa kreditportfölj	3 176	3 080	3 006

SEB:s kreditportfölj, som består av utlåning, ansvarsförbindelser och derivat, ökade med 96 miljarder kronor under andra kvartalet till 3 176 miljarder kronor (3 080).

Företagsportföljen ökade med 75 miljarder kronor, främst till följd av en bred underliggande kreditefterfrågan, huvudsakligen från stora företag men även för fondfinansiering. Valutaeffekter bidrog positivt. Fastighetsförvaltningsportföljerna, inklusive bostadsrättsföreningar, ökade med 7 miljarder kronor. Hushållens bolån ökade med 8 miljarder kronor, med tillväxt både i Sverige och Baltikum.

Den övergripande kreditkvaliteten i kreditportföljen var fortsatt robust. Steg 2-exponeringar, brutto, minskade till 104 miljarder kronor (115), till följd av riskmigration till både steg 1 och steg 3. Steg 3-exponeringar, brutto, ökade till 12,5 miljarder kronor (10,3), främst till följd av negativ riskmigration avseende projekt- och infrastrukturportföljen, vilket delvis motverkades av positiv riskmigration och avskrivningar. Andelen steg 3-lån, brutto, uppgick till 0,54 procent (0,43). Totala reserver för förväntade kreditförluster uppgick till 7,5 miljarder kronor (7,4), varav 0,8 miljarder kronor (1,1) var portföljreserver. Ökningen av reserver för förväntade kreditförluster förklarades av nya reserver och valutaeffekter, vilka delvis motverkades av en återföring av portföljreserver, återföringar och bortskrivning av reserver.

Noterna 11–13 innehåller en mer detaljerad uppdelning av SEB:s låneportfölj per bransch och kreditkvalitet samt motsvarande reserver för förväntade kreditförluster.

Marknadsrisk

Marknadsvolatilitet relaterad till räntor och kreditspreadar ledde till ökad marknadsrisk, mätt som VaR. Genomsnittlig VaR i handelslagret (som används för kapitaltäckningsberäkningen enligt internmetoden) ökade under det andra kvartalet och uppgick till 176 Mkr (136). SEB förväntar sig inte att förlora mer än detta belopp, i genomsnitt, under en period om tio handelsdagar med 99 procents sannolikhet. SEB:s affärsmodell är huvudsakligen driven av kundefterfrågan.

Likviditet och upplåning

SEB bibehöll en stark och diversifierad likviditets- och finansieringsposition med god marknadstillgång. Utlånings-/inlåningskvoten, exklusive repor och marginalsäkerheter, uppgick till 102 procent (106) per den 30 juni 2026.

Finansieringsmarknaderna var fortsatt i stort sett stabila och välfungerande. Kreditspreadarna minskade och avslutade kvartalet nära de lägsta nivåerna på flera år som sågs i början av året. Konflikten i Mellanöstern och ihållande tecken på inflation ledde till marknadsvolatilitet och högre räntor. Kreditmarknaderna visade motståndskraft, och investerarnas efterfrågan på obligationer var stark i hela kapitalstrukturen.

Nyemissioner under kvartalet uppgick till 30 miljarder kronor, varav 13 miljarder kronor i säkerställda obligationer, 11 miljarder kronor i seniora icke säkerställda obligationer och 6 miljarder kronor i primärkapitaltillskott. Långfristig finansiering om 10 miljarder kronor förföll. Utestående kortfristig finansiering i form av företagscertifikat och bankcertifikat ökade med 15 miljarder kronor under andra kvartalet.

Viktade högkvalitativa likvida tillgångar, definierade enligt kraven för likviditetstäckningskvoten (LCR), ökade till 1 021 miljarder kronor per den 30 juni 2026 (960). LCR uppgick till 125 procent (135). Det lägsta regulatoriska kravet är 100 procent. Kravet för stabil nettofinansieringskvot (NSFR) är att stabil finansiering ska uppgå till minst 100 procent av illikvida tillgångar. Per den 30 juni 2026 uppgick SEB:s NSFR till 110 procent (112).

Kreditbetyg

Efter en metodförändring som infördes i maj 2026 höjde Fitch SEB:s kreditbetyg för långfristig icke säkerställd skuld till AA+ med stabila utsikter. Betyget baseras på SEB:s låga riskaptit, väl genomförda strategi samt robusta kreditkvalitet och kapitalisering. Betyget bekräftades i juni 2026.

I april 2026 bekräftade Moody's SEB:s kreditbetyg för långfristig icke säkerställd 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, kompenserade för negativ påverkan från den företrädesrätt för insättare som ska införas i EU.

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

Riskexponeringsbelopp

Riskexponeringsbeloppet (REA) ökade med 37 miljarder kronor till 1 049 miljarder kronor under andra kvartalet. Underliggande kreditrisk-REA ökade med 26 miljarder kronor, främst på grund av volymtillväxt. REA ökade med 23 miljarder kronor avseende de baltiska IRK-modellerna. Den totala effekten för de baltiska IRK-modellerna har nu presenterats fullt ut. Andra modellförändringar minskade REA med 13 miljarder kronor. Arbetet med att uppdatera SEB:s IRK-modeller fortsätter. Se vidare not 17.

Mdr kr	
Balans 31 mar 2026	1 011
Underliggande förändring i kreditrisk	26
- varav volym	26
- varav kreditkvalitet	-6
- varav valutaeffekt	6
Underliggande förändring i marknadsrisk	2
- varav CVA-risk	0
Underliggande förändringar i operativ risk	0
Modelluppdateringar, metod & policy, övrigt	10
- varav kreditrisk	10
Balans 30 jun 2026	1 049

Kapitalposition

Följande tabell visar REA och kapitalrelationer enligt rådande kapitalregelverk:

	30 jun	31 mar	31 dec
Kapitalkrav, Basel III	2026	2026	2025
Riskexponeringsbelopp, mdr kr	1 049	1 011	986
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,2	17,5	17,7
Primärkapitalrelation, %	19,1	19,0	19,1
Total kapitalrelation, %	21,3	21,4	21,6
Bruttosoliditetsgrad, %	5,1	5,1	5,7

SEB:s kärnprimärkapitalrelation uppgick till 17,2 procent (17,5) per den 30 juni 2026. Kärnprimärkapitalet ökade med 3 miljarder kronor, främst till följd av kvartalets nettoresultat. REA ökade med 37 miljarder kronor, främst drivet av en ökning i kreditrisk-REA.

SEB:s senaste aktieåterköpsprogram om 1,25 miljarder kronor slutfördes den 13 juli 2026. SEB har fått tillstånd från Finansinspektionen att återköpa aktier till ett belopp om 1,25 miljarder kronor. Den 14 juli 2026 beslutade styrelsen att inleda ett nytt program om 1,25 miljarder kronor, som ska vara slutfört senast den 20 oktober 2026.

SEB:s mål är att hålla en buffert på 100 till 300 baspunkter över det regulatoriska kapitalkravet. Bufferten ska täcka känslighet för valutafluktuationer i REA, förändringar i nettovärdet av den svenska förmånsbestämda pensionsplanen samt allmän makroekonomisk osäkerhet. Vid utgången av det andra kvartalet 2026 uppgick bufferten till cirka 250 baspunkter (290).

SEB:s bruttosoliditetsgrad uppgick till 5,1 procent vid utgången av kvartalet (5,1), medan bruttosoliditetskravet och P2G uppgick till 3,15 procent (3,15). Bruttosoliditetsgraden var oförändrad jämfört med föregående kvartal.

Finansinspektionen har informerat SEB om sitt preliminära beslut inom ramen för översyns- och utvärderingsprocessen 2026. Enligt det preliminära beslutet kommer SEB:s pelare 2-krav (P2R) att minska med omkring 0,1 procentenheter, från omkring 1,5 procent till omkring 1,4 procent, medan pelare 2-vägledningen (P2G) kommer att vara oförändrad på 0,5 procent. Finansinspektionen kommer att fatta sitt slutliga beslut med effekt från och med den 30 september 2026.

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:

- att årligen ge en utdelning som motsvarar omkring 50 procent av vinst per aktie, exklusive jämförelsestörande poster, och att främst genom aktieåterköp dela ut eventuellt kapitalöverskott över den målsatta kapitalpositionen,
- att upprätthålla en kärnprimärkapitalrelation som är 100–300 baspunkter högre än kravet från Finansinspektionen, och
- att generera en avkastning på eget kapital som är konkurrenskraftig jämfört med jämförbara banker. På lång sikt strävar SEB efter att nå en uthållig avkastning på eget kapital om 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, och med växelkurser vid kvartalets slut för resten av året, är kostnadsmålet uppdaterat till 33,3 miljarder kronor ($33,0 \pm 0,25$ 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 åter uppnå en intäkstillväxt som överstiger kostnadstillväxten är en viktig finansiell prioritet.

Divisionernas finansiella ambitioner

De långsiktiga ambitionerna på divisionsnivå avseende lönsamhet, räntabilitet på allokerat kapital, sätts främst utifrån två faktorer.

För det första ska varje division ha ambitionen att nå bäst-i-klassen-lönsamhet jämfört med liknande verksamheter hos relevanta konkurrenter. För det andra sätts divisionernas ambitioner så att de möjliggör för SEB att nå sin långsiktiga ambition om 15 procents räntabilitet på eget kapital på koncernnivå.

Följande tabell visar ambitionerna för respektive division i SEB:s organisationsstruktur.

Divisionernas finansiella ambition

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

Valutaeffekter

Valutaeffekten ökade rörelseresultatet för det andra kvartalet med 108 Mkr. Utlåningen till allmänheten minskade med 21 miljarder kronor och inlåningen från allmänheten ökade med 10 miljarder kronor. Kreditrisk-REA ökade med 6 miljarder kronor och minskningen av balansomslutningen uppgick till 23 miljarder kronor.

Aktieåterköpsprogram

SEB slutförde sitt senaste aktieåterköpsprogram den 13 juli 2026, efter att ha återköpt aktier för totalt 1,25 miljarder kronor under perioden från 30 april 2026 till 13 juli 2026.

Aktieåterköpsprogram 2021-juli 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	13 230 488	188,96	2 500
Total	221 941 206	146,44	32 500

Avtal om avyttring av SEB:s innehav i Euroclear

SEB har ingått avtal om att avyttra SEB:s innehav om 3,1 procent i Euroclear-koncernens belgiska moderbolag Euroclear Holding SA/NV (Euroclear) mot en köpeskilling motsvarande 356 miljoner euro, vilket resulterade i en kapitalvinst om cirka 41 miljoner euro under det andra kvartalet. Transaktionen väntas slutföras under andra halvåret 2026. När transaktionen slutförs väntas en ytterligare kapitalvinst om cirka 36 miljoner euro och en positiv effekt på kärnprimärkapitalrelationen om omkring 10 baspunkter.

Händelser efter rapportperiodens slut

Den 15 juli 2026 tillkännagavs att Niina Äikäs, för närvarande chef för SEB:s division Baltic, har utsetts till landschef för SEB i Finland. Som landschef kommer Niina Äikäs att bli medlem i SEB:s Senior Leadership Committee och därmed övergå från sin nuvarande roll i SEB:s verkställande ledning. Sonata Gutauskaitė-Bubnelienė, för närvarande landschef och vd för SEB i Litauen, har utsetts till chef för division Baltic och medlem i SEB:s verkställande ledning. Förändringarna träder i kraft den 1 september 2026, under förutsättning att erforderliga myndighetsgodkännanden erhålls.

Segment

Resultaträkning per segment

Jan-jun 2026, Mkr	Corporate & Investment Banking	Business & Retail Banking	Wealth & Asset Management	Baltic	Koncern-funktioner	Elimineringar	SEB-koncernen
Räntenetto	8 233	6 342	1 083	4 013	1 070	188	20 929
Provisionsnetto	4 713	3 905	3 804	1 006	187	- 12	13 603
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 876	309	678	158	287	- 189	4 119
Övriga intäkter, netto	- 297	12	28	- 6	79	- 7	- 191
Summa rörelseintäkter	15 525	10 567	5 593	5 171	1 624	- 19	38 461
Personalkostnader	2 468	2 275	1 380	980	3 179	0	10 282
Övriga kostnader	3 450	2 983	1 347	462	-4 061	- 19	4 162
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	7	182	34	126	838		1 186
Summa rörelsekostnader	5 926	5 439	2 761	1 568	- 44	- 19	15 630
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	9 599	5 128	2 833	3 603	1 669	0	22 831
Förväntade kreditförluster, netto	952	16	5	- 79	8	- 10	891
Påförda avgifter	674	423	47	73	518	0	1 735
Rörelseresultat	7 973	4 690	2 781	3 609	1 142	10	20 206

Jan-jun 2025, Mkr	Corporate & Investment Banking ²⁾	Business & Retail Banking ²⁾	Wealth & Asset Management	Baltic	Koncern-funktioner	Elimineringar	SEB-koncernen ¹⁾
Räntenetto	8 841	6 978	1 109	4 180	419	- 61	21 467
Provisionsnetto	4 598	3 953	3 685	962	184	8	13 390
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 298	232	608	243	121	55	4 556
Övriga intäkter, netto	- 1	26	24	5	- 82	- 4	- 32
Summa rörelseintäkter	16 736	11 189	5 426	5 390	642	- 1	39 381
Personalkostnader	2 556	2 298	1 369	980	3 482	- 1	10 685
Övriga kostnader	3 399	2 973	1 368	435	-3 828	- 1	4 346
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	13	209	35	115	820		1 193
Summa rörelsekostnader	5 969	5 480	2 772	1 530	474	- 2	16 223
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	10 767	5 709	2 653	3 859	168	1	23 157
Förväntade kreditförluster, netto	973	25	3	- 43	1	0	959
Påförda avgifter	808	427	46	379	186	1	1 846
Rörelseresultat	8 986	5 258	2 605	3 523	- 19	0	20 353

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 räntenettot. Omräkning har gjorts för 2025 och beloppet som flyttats uppgår till 655 Mkr för Jan-jun.

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 Corporate & Investment Banking erbjuder stora och mellanstora företag samt institutionella kunder ett brett utbud av tjänster inom företags- och investment banking. Divisionen är organiserad i Global Banking, Investment Banking, Structured Finance, Transaction & Securities Services och FICC Markets. Hemmamarknaderna är Norden, Tyskland och Storbritannien, medan Schweiz, Österrike och Nederländerna betjänas selektivt. Kunderna stöds även genom SEB:s internationella nätverk.

Resultaträkning

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår
	2026	2026	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto	4 276	3 957	8	4 337	-1		8 233	8 841	-7				17 009
Provisionsnetto	2 629	2 083	26	2 357	12		4 713	4 598	2				8 758
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 374	1 503	-9	1 375	-0		2 876	3 298	-13				5 669
Övriga intäkter, netto	-300	2		68			-297	-1					73
Summa rörelseintäkter	7 979	7 546	6	8 138	-2		15 525	16 736	-7				31 509
Personalkostnader	1 249	1 219	2	1 269	-2		2 468	2 556	-3				5 092
Övriga kostnader	1 725	1 725	0	1 689	2		3 450	3 399	1				6 717
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	4	4	-7	7	-45		7	13	-44				24
Summa rörelsekostnader	2 978	2 948	1	2 964	0		5 926	5 969	-1				11 833
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	5 001	4 598	9	5 173	-3		9 599	10 767	-11				19 676
Förväntade kreditförluster, netto	414	538	-23	369	12		952	973	-2				1 694
Påförda avgifter	337	337	0	406	-17		674	808	-17				1 741
Rörelseresultat	4 250	3 723	14	4 398	-3		7 973	8 986	-11				16 241
K/I-tal	0,37	0,39		0,36			0,38	0,36					0,38
Räntabilitet på allokerat kapital, %	13,4	12,2		15,0			12,8	15,1					13,8
Allokerat kapital, miljarder kronor	97,6	94,1	4	90,3	8		95,8	91,7	4				90,9
Utlåning till allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	820	779	5	813	1		820	813	1				759
In- och upplåning från allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	928	840	10	821	13		928	821	13				762
Antal befattningar ²⁾	2 297	2 317	-1	2 437	-6		2 305	2 447	-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 andra kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 4 250 Mkr och avkastningen på allokerat kapital var 13,4 procent.
- Stark kapitalmarknadsaktivitet stödde historiskt höga intäkter inom Investment Banking.
- Kreditefterfrågan accelererade under kvartalet.

Affärsutveckling

Kvartalet kännetecknades av robust kundaktivitet och över lag gynnsamma marknadsförhållanden.

Inom Global Banking ökade aktiviteten bland storföretagskunder under kvartalet trots perioder av volatilitet. Kunderna förblev motståndskraftiga i ett föränderligt marknadssentiment och utnyttjade i ökad utsträckning sina kreditfaciliteter. Aktiviteten inom cash management var i stort sett stabil, medan händelsedrivna inlåningsflöden ökade volymerna till en ny rekordnivå. Detta bidrog till SEB:s strategiska fokus på att bredda och fördjupa bankrelationerna med nordiska företag och finansiella institutioner samt att bli den strategiska partnern som kunderna föredrar. Bland finansiella institutionskunder var aktiviteten initialt försiktig men förbättrades gradvis, och investerare sökte aktivt differentierade strategier för att komplettera befintliga riskpositioner. Deras efterfrågan på

finansiering var fortsatt solid, med fortsatt fokus på nordiska marknader inom olika tillgångsslag.

Aktiviteten inom Investment Banking var hög och bred under hela kvartalet, vilket resulterade i en tydlig ökning jämfört med det första kvartalet, som påverkades av ett svagare marknads-sentiment som ledde till att viss aktivitet sköts till det andra kvartalet. Kvartalet gynnades av robust aktivitet inom värdepappershandeln samt händelsedrivna transaktioner. Därtill var flödet av små och medelstora transaktioner i aktiekapitalmarknaden starkt. Sentimentet bidrog till att intäkterna från aktiemäkleri låg kvar på högre nivåer, samtidigt som obligationsemissioner förbättrades inom olika kreditbetygsnivåer. Inom Private Capital var aktiviteten fortsatt hög, med bred efterfrågan som drev finansieringsbehovet inom flera delsegment och därmed bidrog till vårt fokus på att fånga den strukturella tillväxten inom private capital.

Inom FICC Markets påverkades aktiviteten av fortsatt marknadsvolatilitet. Räntemarknaderna var fortsatt konstruktiva, med stöd av stark aktivitet bland emittenter och investerare under hela kvartalet, medan valutaaktiviteten var varierad. SEB rankades som nummer 1 inom Foreign Exchange i Sverige för

femte året i rad i Prosperas kundnöjdhetsundersökning, som publicerades under kvartalet. Efter ett starkt föregående kvartal för Commodities försvagades marknadsförhållandena under det andra kvartalet, vilket resulterade i en dämpad utveckling.

Utlåningsvolymerna ökade med 41 miljarder kronor till 820 miljarder kronor, inklusive en positiv valutaeffekt om 7 miljarder kronor, drivet av robust efterfrågan bland stora företag och private capital-kunder. Inlåningsvolymerna ökade med 89 miljarder kronor till 928 miljarder kronor, understödda av de händelsedrivna inlåningsflödena. Depåförvaringsvolymerna ökade till 22 372 miljarder kronor (21 012), förklarade av högre tillgångsvärden och tillgångstillväxt i befintliga kundportföljer. SEB utsågs till Best Custodian i norra Europa av Global Custodian.

Finansiellt resultat

Rörelseresultatet ökade med 14 procent till 4 250 Mkr, drivet av solid tillväxt i räntenettot och en stark förbättring av provisionsnettot.

Räntenettot ökade med 8 procent, till följd av högre intäkter inom FICC Markets, särskilt inom Fixed Income, samt högre in- och utlåningsvolymerna.

Provisionsnettot ökade med 26 procent, förklarade av hög kapitalmarknadsaktivitet och händelsedrivna transaktioner, vilket främst drev rådgivningsarvoden, utlåningsavgifter och provisionsnetto från värdepapper.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 9 procent, främst till följd av lägre aktivitet inom Commodities jämfört med ett starkt föregående kvartal i ett föränderligt marknadsläge.

Övriga intäkter, netto, påverkades negativt av värderingsförändringar av icke-kärninnehav inom divisionen.

Rörelsekostnaderna ökade med 1 procent. Personalkostnaderna ökade till 1 249 Mkr. Övriga kostnader var oförändrade på 1 725 Mkr.

Förväntade kreditförluster netto uppgick till 414 Mkr, eller 10 baspunkter, främst till följd av reserver relaterade till vissa projekt- och infrastrukturexponeringar.

Business & Retail Banking

Divisionen erbjuder fullständiga bank- och rådgivningstjänster till privatpersoner samt små och medelstora företagskunder i Sverige, liksom företagstjänster för betalningar i Europa. Divisionen erbjuder även Private Banking-tjänster till förmögna privatpersoner i Sverige.

Resultaträkning

Mkr	Kv2	Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto	3 140	3 202	-2	3 399	-8	6 342	6 978	-9	13 442
Provisionsnetto	2 018	1 887	7	1 944	4	3 905	3 953	-1	7 805
Nettoresultat av finansiella transaktioner	154	155	-1	84	83	309	232	33	498
Övriga intäkter, netto	4	8	-56	15	-76	12	26	-55	34
Summa rörelseintäkter	5 315	5 253	1	5 441	-2	10 567	11 189	-6	21 780
Personalkostnader	1 140	1 134	1	1 115	2	2 275	2 298	-1	4 654
Övriga kostnader	1 535	1 448	6	1 466	5	2 983	2 973	0	6 183
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	91	90	1	98	-7	182	209	-13	403
Summa rörelsekostnader	2 766	2 673	4	2 679	3	5 439	5 480	-1	11 240
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	2 548	2 580	-1	2 762	-8	5 128	5 709	-10	10 540
Förväntade kreditförluster, netto	-19	34		-31	-38	16	25	-37	-91
Påförda avgifter	210	213	-1	214	-2	423	427	-1	852
Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster	2 357	2 333	1	2 579	-9	4 690	5 258	-11	9 778
Items affecting comparability									-416
Rörelseresultat	2 357	2 333	1	2 579	-9	4 690	5 258	-11	9 362
K/I-tal	0,52	0,51		0,49		0,51	0,49		0,52
Räntabilitet på allokerat kapital, %	14,0	14,0		14,7		14,0	15,1		13,4
Allokerat kapital, miljarder kronor	52,0	51,2	2	54,1	-4	51,6	53,7	-4	53,6
Utlåning till allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	844	842	0	838	1	844	838	1	836
In- och upplåning från allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	454	447	2	444	2	454	444	2	451
Antal befattningar ²⁾	4 202	4 185	0	4 376	4	4 194	4 459	-6	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 andra kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 2 357 Mkr och avkastningen på allokerat kapital var 14,0 procent.
- Fortsatt volymtillväxt över hela balansräkningen och ett starkt nettoinflöde till fondsparande, där månadssparandet nådde den högsta nivån sedan pandemin.
- Fortsatta framsteg inom AI och digitalisering förbättrade upplevelsen för både kunder och medarbetare.

Affärsutveckling

Retail Sverige

I Sverige var den ekonomiska utvecklingen blandad, med tecken på att hushållens konsumtion återhämtade sig trots dämpningen till följd av geopolitisk osäkerhet kopplad till den militära konflikten i Mellanöstern. Tillväxten på bolånemarknaden tilltog, driven av en mer optimistisk framtidsyn och lättade bolåneregler. Små och medelstora företag förblev försiktiga i avvaktan på en bredare ekonomisk återhämtning.

Nya AI-drivna lösningar förbättrade både kund- och medarbetarupplevelsen, inklusive verktyg som omvandlar kundinsikter till affärsåtgärder och stödjer rådgivare genom

kreditprocesserna. Förbättringar av digitala tjänster förenklade vardagsbankärenden för våra kunder genom en bättre investerarupplevelse, förbättrad betalningsfunktionalitet och utökade självbetjäningsfunktioner, samtidigt som fortsatt modernisering av kärnplattformar förblev en prioritet.

Kundnöjdheten var fortsatt hög vid fysiska möten samt över telefon inom både privat- och företagssegmenten. Den digitala kundupplevelsen i privatsegmentet återhämtade sig och var tillbaka på tidigare nivåer, medan företagssegmentet fortsatt påverkades av pågående aktiviteter för modernisering av infrastrukturen.

I privatkundssegmentet ökade bolåneutlåningen och bolåneansökningsvolymerna under kvartalet, med bolån som uppgick till 569 miljarder kronor (566). SEB bibehöll sin marknadsandel om 13 procent, vilket speglar gradvis förbättrade nettoinflöden under kvartalet.

Hushållsinlåningen ökade med 7 miljarder kronor, främst till följd av säsongseffekter från skatteåterbäringar, och uppgick till 261 miljarder kronor. Hushållens räntenettomarginal minskade något

under kvartalet, främst till följd av fortsatt press på bolånemarginalerna, som låg kvar på historiskt låga nivåer i ett konkurrensutsatt marknadsläge.

Företagsutlåningen var oförändrad på 229 miljarder kronor (229), och inlåningsvolymerna var oförändrade på 192 miljarder kronor (192). In- och utlåningsmarginalerna var stabila jämfört med föregående kvartal.

Nettoflödet i fonder var positivt under kvartalet, med stöd av ett ökat månadssparande. Det förvaltade kapitalet ökade till 585 miljarder kronor (515), drivet av starka aktiemarknader i takt med att marknadsosäkerheten minskade.

SEB Kort Group

Omsättningen inom SEB Kort Group ökade med 9 procent, i linje med säsongsmönster. Företagssegmentet var fortsatt påverkat av den geopolitiska osäkerheten och omsättningen ökade med 1 procent jämfört med föregående kvartal. Jämfört med andra kvartalet 2025 ökade företagssegmentets omsättning med 4 procent (exklusive marknader som lämnades under 2025). I konsumentsegmentet ökade omsättningen med 18 procent under kvartalet, med stöd av säsongsmönster och riktade investeringar för att förvärva nya kunder. Jämfört med samma period föregående år var ökningen 3 procent (exklusive marknader som lämnades under 2025). Integrationen av AirPlus fortsatte enligt plan.

Kortrelaterad utlåning minskade till 31 miljarder kronor (33).

Finansiellt resultat

Rörelseresultatet ökade med 1 procent till 2 357 Mkr, främst drivet av högre provisionsnetto och låga förväntade kreditförluster, vilket speglar robust kreditkvalitet.

Räntenettot minskade med 2 procent jämfört med föregående kvartal, främst till följd av interna prissättningseffekter. Positiv volymtillväxt inom privatutlåning motverkades av något lägre marginaler i privatsegmentet.

Provisionsnettot ökade med 7 procent, främst relaterat till högre fondprovisioner till följd av ökade tillgångsvärden, samt säsongsmässigt högre kortrelaterade avgifter.

Rörelsekostnaderna ökade med 4 procent jämfört med föregående kvartal, främst till följd av implementeringskostnader relaterade till integrationen av AirPlus.

Kreditkvaliteten var fortsatt stark och förväntade kreditförluster netto var positiva, delvis till följd av återföringar av reserver och upplösning av portföljreserver.

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	Kv2	Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto	548	534	3	550	-0	1 083	1 109	-2	2 211
Provisionsnetto	1 907	1 898	0	1 779	7	3 804	3 685	3	7 500
Nettoresultat av finansiella transaktioner	377	301	25	285	32	678	608	12	1 314
Övriga intäkter, netto	11	17	-38	18	-41	28	24	17	33
Summa rörelseintäkter	2 843	2 750	3	2 633	8	5 593	5 426	3	11 057
Personalkostnader	691	689	0	680	2	1 380	1 369	1	2 771
Övriga kostnader	673	674	-0	690	-2	1 347	1 368	-2	2 686
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	17	17	2	17	-3	34	35	-3	69
Summa rörelsekostnader	1 381	1 380	0	1 387	-0	2 761	2 772	-0	5 526
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	1 462	1 370	7	1 246	17	2 833	2 653	7	5 532
Förväntade kreditförluster, netto	3	2	63	-12		5	3	85	5
Påförda avgifter	23	23	-0	23	2	47	46	2	94
Rörelseresultat	1 436	1 345	7	1 235	16	2 781	2 605	7	5 432
K/I-tal	0,49	0,50		0,53		0,49	0,51		0,50
Räntabilitet på allokerat kapital, %	33,3	30,3		28,4		31,8	30,1		31,0
Allokerat kapital, miljarder kronor	14,2	14,5	-3	14,3	1	14,4	14,2	1	14,4
Utlåning till allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	101	96	5	87	17	101	87	17	97
In- och upplåning från allmänheten, miljarder kr	142	141	1	154	-8	142	154	-8	147
Antal befattningar ²⁾	1 878	1 886	-0	1 884	-0	1 882	1 865	1	1 871

¹⁾ Exklusive repor och marginalsäkerheter.

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

Det andra kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 1 436 Mkr och avkastningen på allokerat kapital var 33,3 procent.
- Fortsatt positiv trend i SEB Asset Managements nettoflöde och starkt nettoflöde inom PWM&FO.
- SEB utsågs till Best Private Bank for use of AI vid PWM Wealth Tech Awards.

Affärsutveckling

Under det andra kvartalet förbättrades de finansiella marknaderna och koncernens förvaltade kapital ökade till 3 069 miljarder kronor (2 863).

Koncernens totala nettoflöde av förvaltat kapital uppgick till 11,5 miljarder kronor, varav Wealth & Asset Management genererade 21,0 miljarder kronor och Business & Retail Banking 3,5 miljarder kronor, medan division Baltic redovisade ett nettoflöde om -13,0 miljarder kronor. Division Baltic påverkades negativt av pensionsreformen i Litauen, som minskade nettoflödet med 10,9 miljarder kronor.

Asset Management

Affärsområdet Asset Management fortsatte den positiva trenden, med ett nettoflöde om 6,7 miljarder kronor, främst drivet av institutionell försäljning och tredjepartsförsäljning i Sverige. Affärsmomentumet stärktes ytterligare av att SEB Asset Managements fonder Sverigefond Småbolag och Europafond Småbolag valdes in på den svenska pensionsplattformen (FTN), samt av den framgångsrika lanseringen av två alternativa investeringsfonder: SEB Nordic Direct III och SEB Nordic Energy.

Life

Affärsområdet Life redovisade ett nettoflöde om -0,2 miljarder kronor, exklusive effekten från pensionsreformen i Litauen. Viktade försäljningsvolymerna minskade med 2 procent till 18,2 miljarder kronor, främst till följd av säsongsvariationer, medan de ökade med 11 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Intäkterna ökade jämfört med föregående kvartal, främst drivet av livförsäkringsverksamheten i Baltikum.

Private Wealth Management & Family Office

Affärsområdet Private Wealth Management & Family Office (PWM&FO) redovisade positiv volymtillväxt, driven av Family Office-segmentet och den svenska verksamheten. Nettoflödet uppgick till 10,9 miljarder kronor, medan utlåningsvolymerna ökade till 101 miljarder kronor (96). Inlåningsvolymerna ökade till 142 miljarder kronor (141), främst till följd av utdelningsinflöden. SEB utsågs till Best Private Bank for use of AI vid PWM Wealth Tech Awards.

Finansiellt resultat

Rörelseresultatet ökade med 7 procent till 1 436 Mkr, främst till följd av högre nettoresultat av finansiella transaktioner och ökat underliggande provisionsnetto, medan rörelsekostnaderna var stabila.

Räntenettot ökade med 3 procent, främst drivet av inlåningsvolymerna.

Provisionsnettot exklusive prestationsbaserade avgifter ökade med 2 procent, drivet av högre förvaltad kapital med stöd av den gynnsamma utvecklingen på aktiemarknaden och positivt nettoflöde.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 25 procent, hänförligt till högre livförsäkringsresultat.

Rörelsekostnaderna var oförändrade.

Baltic

Divisionen tillhandahåller heltäckande bank- och rådgivningstjänster till privatpersoner och små och medelstora företag samt rådgivningsinriktade företagstjänster till större företagskunder i Estland, Lettland och Litauen.

Resultaträkning

Mkr	Kv2	Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto	2 100	1 913	10	1 995	5	4 013	4 180	-4	8 117
Provisionsnetto	529	477	11	488	8	1 006	962	5	1 994
Nettoresultat av finansiella transaktioner	123	35		164	-25	158	243	-35	493
Övriga intäkter, netto	-5	-0		0		-6	5		2
Summa rörelseintäkter	2 747	2 424	13	2 648	4	5 171	5 390	-4	10 605
Personalkostnader	502	478	5	499	1	980	980	-0	1 983
Övriga kostnader	236	226	4	217	9	462	435	6	881
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	63	63	0	56	13	126	115	9	237
Summa rörelsekostnader	800	767	4	772	4	1 568	1 530	2	3 101
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	1 946	1 657	17	1 876	4	3 603	3 859	-7	7 504
Förväntade kreditförluster, netto	-52	-27	90	-32	61	-79	-43	86	-60
Påförda avgifter	6	67	-91	140	-96	73	379	-81	439
Rörelseresultat	1 992	1 617	23	1 767	13	3 609	3 523	2	7 125
K/I-tal	0,29	0,32		0,29		0,30	0,28		0,29
Räntabilitet på allokerat kapital, %	20,4	16,9		27,5		18,7	26,9		26,9
Allokerat kapital, miljarder kronor	30,9	30,2	2	20,3	52	30,5	20,7	47	20,9
Utlåning till allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	228	220	4	212	8	228	212	8	217
In- och upplåning från allmänheten, miljarder kr	290	286	1	268	8	290	268	8	277
Antal befattningar ²⁾	3 273	3 197	2	3 316	-1	3 206	3 231	-1	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: Kv2 10 Mkr, Jan-jun 33 Mkr och Jan-dec 38 Mkr.

Det andra kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 1 992 Mkr och avkastningen på allokerat kapital var 20,4 procent.
- Bred utlåningstillväxt stödde en stabil intäktsutveckling.
- Förvalt kapital, inlåningsvolymerna och kortprodukter påverkades tillfälligt av pensionsreformen i Litauen.

Affärsutveckling

Trots ett förnyat inflationstryck från högre energi- och råvarupriser efter konflikten i Mellanöstern fortsatte de baltiska ekonomierna att uppvisa god tillväxt. Aktiviteten stöddes av motståndskraftig hushållskonsumtion och ökade offentliga utgifter. SEB fortsatte att vara väl positionerat för att möta kundernas behov, vilket återspeglades i ett Net Promoter Score som låg nära rekordhög nivåer, samtidigt som utlåningsvolymerna ökade i samtliga länder och kundsegment.

Hushållen fortsatte att gynnas av stigande realinkomster då löneökningarna översteg inflationen, även om förbättringstakten i köpkraften avtog. Arbetsmarknaden förblev stabil och överlag gynnsam, med stöd av den sedvanliga säsongsmässiga ökningen i sysselsättningen. Detta bidrog till en bolånetillväxt på 2 procent i

lokal valuta. Hushållens inlåningsvolymerna ökade med 2 procent i lokal valuta i Estland och Lettland, medan ökningen på 7 procent i Litauen drevs av reformer av landets pensionssystem, vilket under en begränsad period möjliggör förtida uttag.

Exportförsäljningen och industriproduktionen utvecklades överlag positivt, vilket bidrog till att utlåningen till företag och offentlig sektor ökade med 4 procent i lokal valuta. Inlåningsvolymerna från företag och offentlig sektor minskade med 4 procent i lokal valuta, då ökningar i Estland och Lettland motverkades av en minskning på 14 procent i Litauen. Nedgången speglade planerade utbetalningar från lokala kapitalförvaltare och pensionsfonder till kunder inom ramen för huvudomgången av pensionsreformen. Nettoflödet av förvalt kapital uppgick till -13,0 miljarder kronor (-0,9), vilket också återspeglade dessa utbetalningar under det andra kvartalet.

Sammanläggningen av SEB:s tre baltiska dotterbanker fortskrider enligt plan. Under det andra kvartalet erhölet SEB Europeiska centralbankens godkännande för den gränsöverskridande fusionen. Den nya juridiska strukturen förväntas stärka

finansieringskapaciteten och möjliggöra snabbare lansering av nya produkter och lösningar.

Under kvartalet fasades det återstående REA-beloppet relaterat till de baltiska IRK-modellerna in. Under de baltiska bankernas pågående utveckling av IRK-modellerna kommer riskvikterna för deras kreditexponeringar att motsvara schablonmetoden, antingen genom ett artikel 3-tillägg, som för hushållsexponeringar med säkerhet i fastigheter, eller genom en tillfällig återgång till schablonmetoden, som för företags- och övriga exponeringar. Ökningen i REA förväntas vara övergående och kvarstå till dess att slutliga modellgodkännanden erhålls, vilket väntas ta ett antal år. Det slutliga utfallet för REA är föremål för myndighetsgodkännande.

Finansiellt resultat

Rörelseresultatet ökade med 23 procent till 1 992 Mkr.

Räntenettot ökade med 8 procent i lokal valuta, med stöd av högre genomsnittliga utlånings- och inlåningsvolym, en positiv kalendereffekt samt effekter från höjningen av eurons styrränta på marginaler och överskottslikviditet.

Provisionsnettot ökade med 9 procent i lokal valuta, främst drivet av högre kortrelaterade intäkter till följd av säsongeffekter och effekten av pensionsreformen i Litauen samt högre utlåningsrelaterade avgiftsintäkter.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade, främst till följd av högre värderingseffekter i likviditetsportföljen och bankboken samt ökad aktivitet på kapitalmarknaderna.

Rörelsekostnaderna ökade med 3 procent i lokal valuta.

Personalkostnaderna steg med 3 procent, främst till följd av den årliga lönerrevisionen som speglade den starka arbetsmarknaden och den bredare löneinflationen i regionen. Övriga kostnader ökade med 2 procent, delvis avseende marknadsförings- och sponsringsaktiviteter.

Påförda avgifter minskade med 61 Mkr, främst till följd av en partiell återbetalning av föregående års lettiska solidaritetsavgift.

Kreditkvaliteten var robust och förväntade kreditförluster netto uppgick till positiva 52 Mkr, till följd av en nettoåterföring av reserver och en upplösning av portföljreserver.

Finansiella rapporter – SEB-koncernen

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	Kv2	Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
		2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto ¹⁾	2	10 687	10 242	4	10 622	1	20 929	21 467	-3	42 355
Provisionsnetto	3	7 194	6 410	12	6 685	8	13 603	13 390	2	26 491
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	4	2 421	1 699	43	2 188	11	4 119	4 556	-10	8 032
Övriga intäkter, netto		-247	56		63		-191	-32		60
Summa rörelseintäkter		20 055	18 406	9	19 559	3	38 461	39 381	-2	76 939
Personalkostnader		5 276	5 005	5	5 230	1	10 282	10 685	-4	21 072
Övriga kostnader		2 146	2 016	6	2 165	-1	4 162	4 346	-4	9 053
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		592	594	-0	587	1	1 186	1 193	-1	2 472
Summa rörelsekostnader		8 014	7 616	5	7 982	0	15 630	16 223	-4	32 596
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		12 041	10 791	12	11 577	4	22 831	23 157	-1	44 342
Förväntade kreditförluster, netto	5	345	546	-37	295	17	891	959	-7	1 548
Påförda avgifter	6	922	813	13	882	5	1 735	1 846	-6	3 480
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster		10 774	9 432	14	10 400	4	20 206	20 353	-1	39 314
Jämförelsestörande poster	7									-416
Rörelseresultat		10 774	9 432	14	10 400	4	20 206	20 353	-1	38 898
Skatt		2 110	1 935	9	2 146	-2	4 044	4 276	-5	7 835
NETTORESULTAT		8 664	7 497	16	8 253	5	16 161	16 077	1	31 063
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB		8 664	7 497	16	8 253	5	16 161	16 077	1	31 063
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr		4,44	3,83		4,13		8,26	8,01		15,60
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr		4,39	3,79		4,08		8,17	7,92		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 räntenettot. Omräkning har gjorts för 2025 och följande jämförelsetal har räknats om: Kv2 280 Mkr, Jan-jun 655 Mkr och Jan-dec 1 058 Mkr.

Totalresultat

Mkr	Kv2	Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025
NETTORESULTAT	8 664	7 497	16	8 253	5	16 161	16 077	1	31 063
Kassaflödessäkringar	2	-4		5	-63	-2	10		8
Omräkning utländsk verksamhet	296	372	-20	428	-31	668	-745		-1 406
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen	298	368	-19	433	-31	666	-735		-1 398
Förändring i egen kreditrisk ¹⁾	-1	-1	-15	-3	-63	-3	6		11
Förmånsbestämda pensionsplaner	2 504	983	155	-2 131		3 487	-1 514		2 731
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	2 503	981	155	-2 135		3 484	-1 509		2 741
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	2 801	1 349	108	-1 701		4 151	-2 244		1 344
TOTALRESULTAT	11 466	8 846	30	6 552	75	20 312	13 834	47	32 406
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	11 466	8 846	30	6 552	75	20 312	13 834	47	32 406

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

Balansräkning i sammandrag

Mkr	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	499 915	387 725	249 737
Utlåning till centralbanker	30 413	71 917	51 513
Utlåning till kreditinstitut ²⁾	129 678	125 858	72 087
Utlåning till allmänheten	2 409 329	2 320 691	2 238 034
Räntebärande värdepapper	315 156	328 643	228 670
Egetkapitalinstrument	157 216	133 567	120 861
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	517 467	463 722	474 871
Derivat	149 840	147 791	118 677
Övriga tillgångar	145 673	143 188	116 231
SUMMA TILLGÅNGAR	4 354 686	4 123 102	3 670 681
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	205 573	195 076	85 798
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	2 029 659	1 886 874	1 701 902
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	517 063	463 788	474 538
Skulder till försäkringstagarna	37 726	36 103	36 856
Emitterade värdepapper	954 192	960 645	844 178
Korta positioner	79 954	69 400	45 407
Derivat	147 787	147 829	128 860
Övriga finansiella skulder	309	226	217
Övriga skulder	156 656	147 714	122 663
Summa skulder	4 128 919	3 907 653	3 440 418
Eget kapital	225 767	215 450	230 263
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	4 354 686	4 123 102	3 670 681
¹⁾ Inlåning täckt av insättningsgarantier	436 262	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-jun 2026							
Ingående balans	21 942	-168	-36	411	27 935	180 180	230 263
Nettoresultat						16 161	16 161
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		-3	-2	668	3 487		4 151
Totalresultat		-3	-2	668	3 487	16 161	20 312
Utdelning till aktieägare						-21 498	-21 498
Fondemission	615					-615	
Indragning av aktier	-615					-9 552	-10 167
Aktieprogrammen						-191	-191
Förändring i innehav av egna aktier ³⁾						7 048	7 048
Utgående balans	21 942	-170	-38	1 079	31 422	171 534	225 767
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-jun 2025							
Ingående balans	21 942	-179	-44	1 816	25 204	182 409	231 148
Nettoresultat						16 077	16 077
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		6	10	-745	-1 514		-2 244
Totalresultat		6	10	-745	-1 514	16 077	13 834
Utdelning till aktieägare						-23 039	-23 039
Fondemission	597					-597	
Indragning av aktier	-597					-7 932	-8 529
Aktieprogrammen						-651	-651
Förändring i innehav av egna aktier ³⁾						3 812	3 812
Utgående balans	21 942	-173	-34	1 071	23 690	170 079	216 574

¹⁾ Belopp under Andra fonder kan under vissa omständigheter omföras till resultaträkningen i framtiden, exempelvis om de avser upplösning av Kassaflödessäkringar 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-jun 2026	Jan-dec 2025	Jan-jun 2025
SEB:s innehav av egna aktier, miljoner			
Ingående balans	81,1	79,4	79,4
Köpta aktier för aktieprogrammen	1,8	5,9	5,0
Sålda/utdelade aktier	-4,0	-6,4	-5,6
Köpta aktier för kapitaländamål	14,3	59,3	31,7
Indragning av aktier för kapitaländamål	-57,2	-57,1	-57,1
Utgående balans	35,9	81,1	53,3
Marknadsvärde för innehav av egna aktier, Mkr	6 930	15 827	8 798
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, perioden	70	-206	-133
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, ackumulerat	-2 991	-3 061	-2 989

Med stöd av årsstämman 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-jun			Helår
	2026	2025	%	2025
Kassaflöde från resultaträkningen	12 445	33 600	-63	50 463
Ökning (-)/minskning (+) i trading-portföljer	-102 046	-48 281	111	86 048
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade kortfristiga värdepapper	107 232	39 601	171	-57 004
Ökad (-)/minskad (+) utlåning	-206 741	-99 898	107	-20 662
Ökad (+)/minskad (-) in- och upplåning	446 333	338 251	32	-6 866
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	5 063	-5 726		-17 257
Kassaflöde från den löpande verksamheten	262 286	257 547	2	34 721
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-895	-750	19	-1 401
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18 521	-32 937	-44	-38 816
Periodens kassaflöde	242 870	223 860	8	-5 496
Kassa och likvida medel vid årets början	256 733	283 702	-10	283 702
Valutakursdifferenser i likvida medel	9 511	-15 024		-21 474
Periodens kassaflöde	242 870	223 860	8	-5 496
Kassa och likvida medel vid periodens slut¹⁾	509 114	492 539	3	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	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025	
Ränteintäkter ¹⁾	28 572	26 902	6	30 650	-7	55 474	63 417	-13	119 706	
Räntekostnader	-17 885	-16 660	7	-20 027	-11	-34 545	-41 950	-18	-77 351	
Räntenetto	10 687	10 242	4	10 622	1	20 929	21 467	-3	42 355	
¹⁾ Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden	22 080	20 684	7	24 874	-11	42 764	51 205	-16	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 räntenettot. Omräkning har gjorts för 2025 och följande jämförelsetal har räknats om: Kv2 280 Mkr, Jan-jun 655 Mkr och Jan-dec 1 058 Mkr.

Not 3. Provisionsnetto

	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
Mkr	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025	
Betalningsförmedling och kortverksamhet	2 896	2 704	7	2 818	3	5 601	5 660	-1	11 128	
Emissioner	518	201	157	342	51	719	630	14	1 058	
Värdepappershandel	563	483	17	421	34	1 046	940	11	1 752	
Depåförvaring och fondverksamhet	2 969	2 783	7	2 692	10	5 752	5 400	7	10 891	
Varav resultatbaserade provisioner	9	32	-71	57	-84	41	77	-47	189	
Värdepappersprovisioner	4 049	3 468	17	3 455	17	7 517	6 971	8	13 701	
Livförsäkringsprovisioner	340	320	6	336	1	660	686	-4	1 381	
Utlåning	1 054	979	8	1 128	-7	2 033	2 046	-1	4 100	
Rådgivning	231	154	50	191	21	385	415	-7	831	
Inlåning, derivat, garantier och övrigt	748	745	0	670	12	1 493	1 432	4	2 889	
Övriga provisioner	2 033	1 878	8	1 989	2	3 911	3 892	0	7 821	
Provisionsintäkter	9 318	8 370	11	8 599	8	17 688	17 209	3	34 031	
Betalningsförmedling och kortverksamhet	-962	-904	6	-938	3	-1 867	-1 820	3	-3 540	
Värdepappersprovisioner	-791	-699	13	-666	19	-1 490	-1 352	10	-2 697	
Livförsäkringsprovisioner	-114	-102	12	-112	1	-215	-216	-1	-437	
Övriga provisioner	-258	-255	1	-198	30	-513	-430	19	-866	
Provisionskostnader	-2 125	-1 960	8	-1 914	11	-4 085	-3 819	7	-7 539	
Provisionsnetto	7 194	6 410	12	6 685	8	13 603	13 390	2	26 491	
Varav Betalningsförmedling och kortverksamhet, netto	1 934	1 800	7	1 881	3	3 734	3 840	-3	7 588	
Varav Värdepappersprovisioner, netto	3 258	2 769	18	2 790	17	6 027	5 619	7	11 004	
Varav Livförsäkringsprovisioner, netto	226	219	3	224	1	445	470	-5	944	
Varav Övriga provisioner, netto	1 775	1 623	9	1 791	-1	3 398	3 462	-2	6 955	

Not 3. Provisionsintäkter per segment

Mkr	Corporate & Investment Banking	Business & Retail Banking	Wealth & Asset Management	Baltic	Koncern- funktioner	Elimineringar	SEB- koncernen
Kv2 2026							
Betalningsförmedling och kortverksamhet	352	2 109	1	460	3	- 29	2 896
Värdepappersprovisioner	1 516	357	2 487	90	2	-404	4 049
Livförsäkringsprovisioner			341			-2	340
Övriga provisioner	1 567	190	177	246	123	-269	2 033
Provisionsintäkter	3 435	2 656	3 006	796	128	-703	9 318
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
Jan-jun 2026							
Betalningsförmedling och kortverksamhet	704	4 092	3	855	5	- 59	5 601
Värdepappersprovisioner	2 514	706	4 913	174	-3	-787	7 517
Livförsäkringsprovisioner			663			-3	660
Övriga provisioner	2 976	377	371	484	237	-535	3 911
Provisionsintäkter	6 193	5 176	5 951	1 512	240	-1 384	17 688
Jan-jun 2025							
Betalningsförmedling och kortverksamhet	693	4 167	4	845	11	- 60	5 660
Värdepappersprovisioner	2 272	651	4 642	152	- 21	- 726	6 971
Livförsäkringsprovisioner			688			- 2	686
Övriga provisioner	3 037	368	347	423	250	-533	3 892
Provisionsintäkter	6 001	5 186	5 681	1 420	240	-1 320	17 209

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	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025	
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	989	137		752	32	1 127	974	16	1 159	
Skuldinstrument och hänförliga derivat	-136	-174	-21	87		-310	59		-810	
Valuta och hänförliga derivat	967	1 296	-25	829	17	2 263	2 535	-11	5 908	
Övrigt	601	439	37	520	16	1 040	989	5	1 775	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 421	1 699	43	2 188	11	4 119	4 556	-10	8 032	
<i>Varav vinster/förluster från motpartsrisk (CVA), egen kreditvärdighet (DVA), finansieringsvärdesjustering (FVA) och värdejustering av säkerheter (ColVa)</i>										
	-5	-58		-99		-63	-20		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 räntenettet. Omräkning har gjorts för 2025 och följande jämförelsetal har räknats om: Kv2 280 Mkr, Jan-jun 655 Mkr och Jan-dec 1 058 Mkr.

SEB har ingått avtal om att avyttra SEB:s innehav om 3,1 procent i Euroclear-koncernens belgiska moderbolag Euroclear Holding SA/NV (Euroclear) mot en köpeskilling motsvarande 356 miljoner euro, vilket resulterade i en kapitalvinst om cirka 41 miljoner euro under det andra kvartalet. Transaktionen väntas slutföras under andra halvåret 2026. När transaktionen slutförs väntas en kapitalvinst om cirka 36 miljoner euro och en positiv effekt på kärnprimärkapitalrelationen om omkring 10 baspunkter.

Not 5. Förväntade kreditförluster, netto

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025	
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 1	-128	-228	-44	350		-355	279		295	
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 2	-791	293		766		-497	860		209	
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 3	1 258	459	174	-826		1 717	-195		995	
Nedskrivningar eller återföringar	339	524	-35	289	17	864	944	-9	1 499	
Bortskrivningar och återvinningar										
Bortskrivningar, totalt	362	149	143	811	-55	512	1 124	-54	1 999	
Återförda reserveringar utnyttjade för bortskrivningar	-296	-64		-741	-60	-360	-990	-64	-1 715	
Bortskrivningar ej tidigare reserverade	66	85	-23	69	-5	152	133	14	284	
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	-60	-63	-5	-63	-4	-124	-119	4	-235	
Bortskrivningar, netto	6	22	-74	7		28	14	96	49	
Förväntade kreditförluster, netto	345	546	-37	295	17	891	959	-7	1 548	
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,05	0,07		0,04		0,06	0,06		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	Kv2	Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025
Riskskatt, Sverige	409	409	0	398	3	818	795	3	1 590
Resolutionsavgifter	353	335	5	343	3	688	669	3	1 337
Temporära avgifter, Lettland	5	66	-92	89	-94	72	195	-63	315
Temporär solidaritetsavgift, Litauen		0	-100	51	-100		182	-100	121
Räntefri inlåning hos Riksbanken	153					153			108
Övriga påförda avgifter	2	2	5	2	3	4	4	-15	8
Påförda avgifter	922	813	13	882	5	1 735	1 846	-6	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 togs ut genom en formelbaserad beräkning med räntenettet som bas och uppgick till 60 procent. Nya intäkter var avdragsgilla.

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 6,3 miljarder kronor (7,6) 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	Kv2	Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar									416
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster									-416
Jämförelsestörande poster									-416
Skatt på jämförelsestörande poster									
Jämförelsestörande poster efter skatt									-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 eventualförpliktelser

Mkr	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025
Säkerheter ställda för egna skulder ¹⁾	846 013	877 856	750 469
Säkerheter ställda för skulder till försäkringstagarna	554 755	499 803	510 889
Övriga ställda säkerheter ²⁾	129 606	106 320	97 011
Ställda säkerheter	1 530 374	1 483 979	1 358 369
Ansvarsförbindelser ³⁾	206 277	205 139	192 550
Åtaganden	989 419	964 577	915 216
Eventualförpliktelser	1 195 696	1 169 715	1 107 766

¹⁾ Varav tillgångar pantsatta för egna utgivna säkerställda obligationer 332 990 Mkr (328 869; 326 928).

²⁾ Varav pantsatta men ej utnyttjade obligationer 72 177 Mkr (50 822; 48 181).

³⁾ Varav finansiella garantier 8 323 Mkr (8 452; 8 093).

Not 9. Finansiella tillgångar och skulder

Mkr	30 jun 2026		31 mar 2026		31 dec 2025	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Utlåning ¹⁾	3 066 863	3 067 427	2 903 606	2 900 566	2 608 592	2 610 310
Räntebärande värdepapper	315 156	315 147	328 643	328 605	228 670	228 645
Egetkapitalinstrument	157 216	157 216	133 567	133 567	120 861	120 861
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	517 467	517 467	463 722	463 722	474 871	474 871
Derivat	149 840	149 840	147 791	147 791	118 677	118 677
Övrigt	53 617	53 617	57 279	57 279	27 875	27 875
Finansiella tillgångar	4 260 159	4 260 714	4 034 607	4 031 529	3 579 547	3 581 240
Inlåning	2 235 232	2 234 394	2 081 950	2 081 142	1 787 700	1 788 120
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	517 063	517 063	463 788	463 788	474 538	474 538
Emitterade värdepapper ²⁾	1 001 290	1 001 021	1 001 478	996 226	884 328	879 724
Korta positioner	79 954	79 954	69 400	69 400	45 407	45 407
Derivat	147 787	147 787	147 829	147 829	128 860	128 860
Övrigt	59 521	59 526	64 253	64 254	43 600	43 534
Finansiella skulder	4 040 847	4 039 745	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:s Årsredovisning 2025.

Not 10. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Mkr	30 jun 2026				31 dec 2025			
	Noterade marknads-värden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknads-värden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar								
Utlåning		352 337	1 802	354 139		242 309	1 812	244 121
Räntebärande värdepapper	148 679	155 278	73	304 030	121 987	95 501	32	217 520
Egetkapitalinstrument	135 327	2 974	18 915	157 216	100 441	2 417	18 003	120 861
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	493 682	14 884	8 901	517 467	451 457	14 407	9 008	474 871
Derivatinstrument	1 434	147 774	632	149 840	768	117 223	686	118 677
Innehav i intressebolag ¹⁾			1 046	1 046			1 122	1 122
Summa	779 122	673 247	31 368	1 483 738	674 653	471 857	30 662	1 177 173
Skulder								
Inlåning		26 742		26 742		3 760		3 760
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	493 278	14 884	8 901	517 063	451 126	14 405	9 008	474 538
Emitterade värdepapper		26		26		248		248
Korta positioner	51 585	28 369		79 954	31 828	13 578		45 407
Derivatinstrument	1 383	145 667	737	147 787	614	127 456	790	128 860
Övriga finansiella skulder	84	225		309	8	209		217
Summa	546 329	215 912	9 639	771 880	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 portföljusteringar baserat på nettoexponeringen mot varje motpart. Dessa justeringar baseras på uppskattningar av exponering vid fallissemang, sannolikhet för fallissemang och återvinningsgrad, på motparts nivå. 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 innehåller 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 1 Jan 2026	Omklassi- ficering	Vinster/ förluster i Resultat- räkningen ¹⁾	Inköp	Försälj- ningar	Avräk- ningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Valutakurs- differenser	Utgående balans 30 jun 2026
Förändringar i nivå 3, Mkr										
Tillgångar										
Utlåning	1 812		-28			-43			61	1 802
Räntebärande värdepapper	32		0		-1	0	41		1	73
Egetkapitalinstrument	18 003		1 200	620	-1 011				103	18 915
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	9 008		-150	332	-543		78	-29	205	8 901
Derivatinstrument	686		-64			11		-0	0	632
Innehav i intressebolag	1 122		-30	68	-115				0	1 046
Summa	30 662		928	1 020	-1 669	-31	119	-29	370	31 368
Skulder										
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	9 008		-150	332	-543		78	-29	205	8 901
Derivatinstrument	790		-55			3			0	737
Summa	9 797		-204	332	-543	3	78	-29	206	9 639

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, kreditspreadar 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 SEB:s Årsredovisning 2025.

Mkr	30 jun 2026				31 dec 2025			
	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet
Derivatinstrument ¹⁾⁴⁾	331	-401	-70	33	368	-443	-75	29
Räntebärande värdepapper ³⁾	1 847		1 847	277	1 816		1 816	272
Egetkapitalinstrument ²⁾⁵⁾⁶⁾	6 007		6 007	1 199	5 303		5 303	1 058
Traditionellt försäkringsinnehav - Finansiella instrument ³⁾⁴⁾⁶⁾⁷⁾	12 424		12 424	2 085	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	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025
Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)			
Utlåning ¹⁾	2 152 926	2 081 761	1 997 747
Räntebärande värdepapper	11 126	10 864	11 150
Finansiella garantier och lånelöften	941 857	915 005	882 325
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 1	3 105 910	3 007 630	2 891 222
Utlåning ¹⁾	-867	-924	-1 079
Räntebärande värdepapper	-0	-0	-0
Finansiella garantier och lånelöften	-254	-319	-377
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 1	-1 121	-1 243	-1 456
Utlåning ¹⁾	2 152 060	2 080 837	1 996 668
Räntebärande värdepapper	11 126	10 863	11 150
Finansiella garantier och lånelöften	941 603	914 687	881 948
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 1	3 104 788	3 006 387	2 889 766
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning, Steg 1 %	0,04	0,04	0,05
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering, Steg 1 %	0,04	0,04	0,05
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)			
Utlåning ¹²⁾	88 809	101 051	99 986
Finansiella garantier och lånelöften	14 876	13 549	13 973
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 2	103 685	114 600	113 958
Utlåning ¹²⁾	-1 122	-1 873	-1 521
Finansiella garantier och lånelöften	-156	-191	-227
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 2	-1 277	-2 064	-1 748
Utlåning ¹²⁾	87 687	99 178	98 465
Finansiella garantier och lånelöften	14 720	13 358	13 745
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 2	102 408	112 536	112 210
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning, Steg 2 %	1,26	1,85	1,52
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering, Steg 2 %	1,23	1,80	1,53
Steg 3 (osäker finansiell tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)			
Utlåning ¹³⁾	12 101	9 520	8 667
Finansiella garantier och lånelöften	443	756	383
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 3	12 544	10 277	9 050
Utlåning ¹³⁾	-4 963	-3 887	-3 497
Finansiella garantier och lånelöften	-101	-160	-92
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 3	-5 064	-4 047	-3 589
Utlåning ¹³⁾	7 138	5 633	5 171
Finansiella garantier och lånelöften	341	596	291
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 3	7 480	6 229	5 461
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning, Steg 3 %	41,01	40,83	40,34
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering, Steg 3 %	40,37	39,38	39,65
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,54	0,43	0,41

Not 11. Exponering och förväntade kreditförluster per steg forts.

Mkr	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025
Summa			
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	2 253 837	2 192 332	2 106 400
Räntebärande värdepapper	11 126	10 864	11 150
Finansiella garantier och lånelöften	957 176	929 310	896 680
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	3 222 139	3 132 506	3 014 230
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	-6 951	-6 685	-6 097
Räntebärande värdepapper	-0	-0	-0
Finansiella garantier och lånelöften	-511	-669	-696
Reserv för förväntade kreditförluster	-7 463	-7 354	-6 793
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	2 246 885	2 185 648	2 100 303
Räntebärande värdepapper	11 126	10 863	11 150
Finansiella garantier och lånelöften	956 664	928 641	895 984
Redovisat värde/Nettobelopp	3 214 676	3 125 152	3 007 437
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning, %	0,31	0,30	0,29
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering, %	0,23	0,23	0,23

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

²⁾ Varav redovisat bruttovärde 2 284 Mkr (1 812; 1 809) och reserv för förväntade kreditförluster 4 Mkr (4; 4) under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster på kundfordringar för återstående löptid.

³⁾ Varav redovisat bruttovärde 335 Mkr (241; 161) och reserv för förväntade kreditförluster 247 Mkr (151; 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 3 106 miljarder kronor (3 008), främst drivet av underliggande tillväxt av företagsvolymer och valutaeffekter. Reserver i steg 1 minskade till 1,1 miljarder kronor till följd av en upplösning av ytterligare portföljreserver.

Redovisat bruttovärde i steg 2 minskade till 104 miljarder kronor (115) till följd av riskmigration i företagssegmentet från steg 2 till steg 1 och 3 och riskmigration i hushållssegmentet från steg 2 till steg 1. Reserver i steg 2 minskade till 1,3 miljarder kronor (2,1) till följd av riskmigrationen och en upplösning av ytterligare portföljreserver.

Redovisat bruttovärde i steg 3 ökade till 12,5 miljarder kronor (10,3), främst till följd av negativ riskmigration relaterad till projekt- och infrastrukturportföljen som delvis motverkades av positiv riskmigration och bortskrivningar. Detta ledde också till en ökning av reserver i steg 3 till 5,1 miljarder kronor (4,0). Andelen lån i steg 3, brutto, uppgick till 0,54 procent (0,43).

Totala reserver uppgick till 7,5 miljarder kronor (7,4), varav 0,8 miljarder kronor (1,1) var ytterligare portföljreserver. Ökningen i reserver drevs av nya reserver och valutaeffekter som delvis motverkades av en upplösning av ytterligare portföljreserver, återföringar och bortskrivningar 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 framtidsblickande 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 de makroekonomiska tillväxtprognoserna försiktigt justerats ned. Basscenariot utgår fortsatt från att den globala tillväxten förblir motståndskraftig, men att den har dämpats något jämfört med förväntningarna vid årets början. Detta speglar förhöjda handelsspänningar, något stramare finansiella förhållanden och fortsatt geopolitisk osäkerhet. Även om handelstullmiljön är mindre allvarlig än vad som först befarades fortsätter oförutsägbarheten i den ekonomiska politiken att tynga företagets förtroende och investeringsbeslut. Den amerikanska ekonomin har visat sig mer motståndskraftig än väntat, även om

tillväxttakten gradvis mattas av. I Europa och Norden har aktiviteten stabiliserats men är fortsatt dämpad. Den väntade återhämtningen har dröjt, vilket återspeglar en svag tillverkningsindustri, försiktiga hushåll och fortsatt restriktiva realräntor. Samtidigt har nedåtriskerna kopplade till extern efterfrågan minskat något jämfört med tidigare under året.

Global BNP väntas växa med omkring 3 procent per år under 2026–2027. Efter styrräntehöjningen i juni väntas ECB ligga kvar på 2,25 procent under 2026–2027, och Riksbanken bedöms på motsvarande sätt ha nått botten i sin cykel, med en styrränta på 1,75 procent in i 2027. Den amerikanska centralbanken Federal Reserve väntas däremot fortsätta med gradvisa räntesänkningar under 2026 och 2027.

De huvudsakliga makroekonomiska antagandena i basscenariot visas i tabellen nedan.

Basscenario – antaganden	2026	2027	2028
Global BNP tillväxt	3,0%	3,1%	3,2%
OECD BNP tillväxt	1,6%	1,7%	1,9%
Sverige			
BNP tillväxt	2,6%	2,9%	2,5%
Hushållskonsumtion, tillväxt	2,7%	2,9%	2,6%
Ränta (STIBOR)	2,00%	2,35%	2,45%
Bostadspriser, tillväxt	5,0%	3,0%	3,0%
Arbetslöshet	8,7%	8,4%	8,0%
Baltikum			
BNP tillväxt	2,2% - 3,2%	2,1% - 2,7%	2,0% - 2,6%
Hushållskonsumtion, tillväxt	1,3% - 4,5%	0,7% - 2,5%	2,2% - 2,8%
Inflation	3,5% - 5,7%	2,4% - 3,5%	2,3% - 2,6%
Arbetslöshet	6,5% - 6,8%	6,2% - 6,8%	5,9% - 6,7%

Nedåtriskerna dominerar prognosbilden och är främst kopplade till politiska beslut, inklusive konflikten i Mellanöstern och dess påverkan på oljepriserna, samt handelspolitiken. Ett mer utdraget händelseförlopp ökar risken för att inflationen sprider sig från energi till andra priser och löner. Högre priser och råvarubrist, högre styrräntor och fallande tillgångspriser skulle sammantaget kunna leda till en kraftigare inbromsning i tillväxten.

I ett positivt scenario skulle en lösning på konflikten inom en nära framtid kunna stärka förtroendet hos hushåll och företag. Dessutom kan de positiva effekterna av faktorer som infrastrukturinvesteringar och AI-drivna produktivitetsvinster vara underskattade. En mer utförlig beskrivning av scenarierna finns i Nordic Outlook-rapporten som publicerades i maj 2026.

Sannolikheten för basscenariot förblev 55 procent (55), medan sannolikheten för det negativa scenariot ökade till 30 procent (25) och minskade för det positiva scenariot till 15 procent (20).

Uppdateringen av de makroekonomiska scenarierna i kvartalet ledde till en mindre ökning av reserverna. Om de positiva och negativa scenarierna tillskrivs 100 procents sannolikhet skulle de modellerberäknade 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 andra kvartalet minskade portföljreserverna med 0,25 miljarder kronor till 0,8 miljarder kronor (1,1). Minskningen gjordes främst då effekterna av amerikanska handelstullar blivit mindre omfattande än först befarat i divisionerna Corporate & Investment Banking och Business & Retail Banking samt på grund av lägre risk i vissa sektorer i division Baltic. Portföljreserverna reflekterar riskerna och osäkerheten kopplade till ett fortsatt volatilt geopolitiskt landskap präglad av militära, politiska och ekonomiska konflikter samt marknadsdynamik som påverkar vissa portföljer med strukturerad finansieringskaraktär, inklusive projekt och infrastruktur. Av de totala portföljreserverna avser 0,4 miljarder kronor (0,5) divisionen Corporate & Investment Banking, 0,2 miljarder kronor (0,3) divisionen Business & Retail Banking och 0,3 miljarder kronor (0,3) divisionen Baltic.

Portföljreserverna bedöms genom scenarioanalyser, inklusive olika scenarier för riskmigration i hela portföljer. 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 antaganden enligt IFRS 9 finns i not K1 och K1.7 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	215	-94	-52	70
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-440	-352	1 759	966
Förändringar av lånets villkor	-1	24		23
Förändringar i modell/riskparametrar	-1	1	3	3
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-360	-360
Förändringar i valutakurser	14	23	116	153
Reserv för förväntade kreditförluster 30 jun 2026	867	1 122	4 963	6 951
Finansiella garantier och lånelöften				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 dec 2025	377	227	92	696
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	26	-23	-29	-25
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-153	-53	34	-173
Förändringar av lånets villkor		2		2
Förändringar i modell/riskparametrar	-2	-1	1	-2
Förändringar i valutakurser	6	4	3	13
Reserv för förväntade kreditförluster 30 jun 2026	254	156	101	511
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	242	-117	-80	45
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-594	-406	1 792	793
Förändringar av lånets villkor	-1	25		24
Förändringar i modell/riskparametrar	-2	-0	4	2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-360	-360
Förändringar i valutakurser	20	27	119	166
Reserv för förväntade kreditförluster 30 jun 2026	1 121	1 277	5 064	7 463

SEB:s mätmetod och antaganden för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 finns beskrivna på sidan 214-215 och 243-244 i SEB:s Årsredovisning 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)		
30 jun 2026									
Banker	151 727	1 585	12	153 324	-4	-2	-2	-8	153 316
Finans och försäkring	269 701	949	49	270 699	-65	-35	-5	-104	270 595
Parti- och detaljhandel	84 252	3 154	386	87 792	-66	-65	-207	-338	87 454
Transport	28 138	1 982	30	30 149	-20	-87	-5	-113	30 036
Rederiverksamhet	37 348	412	34	37 793	-8	-1	-33	-43	37 751
Övrig serviceverksamhet	209 859	11 448	7 766	229 073	-356	-389	-3 306	-4 050	225 022
Byggnadsindustri	19 790	1 120	84	20 995	-20	-17	-35	-72	20 922
Tillverkningsindustri	127 561	5 223	1 033	133 817	-89	-101	-661	-851	132 966
Jordbruk, skogsbruk och fiske	33 616	1 988	351	35 955	-10	-24	-74	-108	35 847
Utvinning av mineraler, olja och gas	2 772	15	5	2 792	-1	-0	-0	-1	2 791
Försörjning av el, gas och vatten	95 960	1 399	59	97 417	-33	-26	-32	-91	97 326
Övrigt	20 548	1 421	78	22 046	-34	-11	-20	-65	21 981
Företag	929 543	29 112	9 874	968 528	-703	-754	-4 379	-5 836	962 692
Kommersiell fastighetsförvaltning	212 335	2 183	158	214 676	-37	-24	-24	-86	214 590
Förvaltning av bostadsfastigheter	123 826	4 923	557	129 305	-4	-2	-69	-75	129 229
Fastighetsförvaltning	336 161	7 106	714	343 981	-41	-26	-94	-161	343 820
Bostadsrättsföreningar	61 466	3 011	0	64 477	-1	-0	-0	-1	64 476
Offentlig förvaltning	15 703	336	0	16 039	-1	-0	-0	-2	16 037
Bostadskrediter	620 708	43 435	850	664 993	-27	-135	-109	-271	664 722
Övrig utlåning	37 620	4 224	651	42 495	-88	-204	-380	-672	41 823
Hushåll	658 328	47 659	1 501	707 488	-116	-340	-489	-943	706 545
SUMMA	2 152 926	88 809	12 101	2 253 837	-867	-1 122	-4 963	-6 951	2 246 885

Not 13. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch forts.

Mkr	Redovisat bruttovärde			Summa	Reserv för förväntade kreditförluster				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)	Summa	
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 SEB:s Årsredovisning 2025 och den tidigare kvartalsrapporten 2026. Vad gäller omprövning av krediterad källskatt i Tyskland, utredning av påstådd grov skatteflykt och tillsynsfrågor har det inte skett någon väsentlig utveckling under andra kvartalet som kräver en uppdatering av beskrivningen av de frågor som anges under Osäkerhetsfaktorer i SEB:s årsredovisning 2025.

SEB konsoliderad situation

Not 15. Kapiteltäckningsanalys

Mkr	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp			
Kärnprimärkapital	180 049	177 176	174 450
Primärkapital	200 610	191 880	188 715
Totalt kapital	223 809	216 410	212 793
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	1 048 518	1 011 310	986 125
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	17,2%	17,5%	17,7%
Primärkapitalrelation (%)	19,1%	19,0%	19,1%
Total kapitalrelation (%)	21,3%	21,4%	21,6%
Pelare 1 minimikapitalkrav (% P1)	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	83 881	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%	2,1%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,5%	1,5%	1,5%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,6%	1,6%	1,6%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (% P1+P2R)	10,1%	10,1%	10,1%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	105 586	101 839	99 303
Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)			
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,6%	1,6%	1,6%
Systemriskbuffert (%)	3,1%	3,1%	3,1%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	1,0%	1,0%	1,0%
Kombinerat buffertkrav (% CBR)	8,2%	8,2%	8,2%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	85 778	82 959	80 922
Samlade kapitalkrav (% P1+P2R+CBR)	18,3%	18,3%	18,3%
Samlade kapitalkrav (belopp)	191 364	184 798	180 225
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (% P1+P2R)	11,2%	11,3%	11,5%
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,5%	0,5%	0,5%
Pelare 2 vägledning (belopp)	5 243	5 057	4 931
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	18,8%	18,8%	18,8%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	196 607	189 854	185 155
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)			
Primärkapital (belopp)	200 610	191 880	188 715
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	3 946 193	3 788 575	3 321 017
Bruttosoliditetsgrad (%)	5,1%	5,1%	5,7%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	118 386	113 657	99 631
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,2%	0,2%	0,2%
Pelare 2 vägledning (belopp)	5 919	5 683	4 982
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,2%	3,2%	3,2%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	124 305	119 340	104 612

Not 16. Kapitalbas

Mkr	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	225 767	215 450	230 263
Upparbetad utdelning	-7 934	-3 585	-21 577
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	3 173	12 210	10 263
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	221 006	224 074	218 949
Ytterligare värdejusteringar	-1 809	-1 852	-1 728
Goodwill	-4 153	-4 147	-4 140
Immateriella tillgångar	-1 519	-1 468	-1 913
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	48	50	46
Avsättningsbelopp netto för IRB-rapporterade kreditexponeringar	-688	-266	-337
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	-176	-58	-54
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	-366	-434	-413
Förmånsbestämda pensionsplaner	-28 158	-25 879	-24 320
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-4 136	-12 845	-11 640
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-40 957	-46 898	-44 499
Kärnprimärkapital	180 049	177 176	174 450
Primärkapitaltillskott ²⁾	20 561	14 704	14 265
Primärkapital	200 610	191 880	188 715
Supplementärkapitalinstrument	25 612	25 205	24 961
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	287	526	317
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-2 700	-1 200	-1 200
Supplementärkapital	23 199	24 530	24 078
Totalt kapital	223 809	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.

²⁾ I det andra kvartalet emitterade SEB Tier 1-instrument om 600 miljoner US dollar, vilket ingår i bankens kapitalbas från och med det andra kvartalet 2026.

Not 17. Riskexponeringsbelopp

Mkr	30 jun 2026		31 mar 2026		31 dec 2025	
	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	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	63 195	5 056	57 508	4 601	52 596	4 208
Exponeringar mot företag	358 464	28 677	394 584	31 567	387 865	31 029
Exponeringar mot hushåll	58 263	4 661	63 076	5 046	63 518	5 081
varav säkrade genom panträtt i bostadsfastighet	38 345	3 068	39 484	3 159	39 570	3 166
Värdepapperiseringar	2 389	191	1 956	157	2 126	170
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod²⁾	482 310	38 585	531 226	42 498	520 641	41 651
Kreditrisk schablonmetod						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	5 070	406	3 617	289	3 887	311
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	879	70	0	0	0	0
Exponeringar mot offentliga organ	828	66	40	3	60	5
Exponeringar mot institut	2 775	222	2 288	183	1 721	138
Exponeringar mot företag	59 363	4 749	9 140	731	8 200	656
Exponeringar mot hushåll	20 352	1 628	12 873	1 030	11 429	914
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom och ADC-exponeringar	53 775	4 302	8 345	668	8 100	648
Fallerande exponeringar	666	53	264	21	164	13
Efterställda skulder	896	72	857	69	908	73
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	730	58	715	57	531	42
Aktieexponeringar	11 293	903	10 658	853	8 004	640
Övriga poster	13 112	1 049	10 533	843	12 944	1 036
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod²⁾	169 738	13 579	59 331	4 746	55 949	4 476
Marknadsrisk						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	22 335	1 787	22 004	1 760	22 633	1 811
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	10 594	847	9 091	727	4 903	392
Total marknadsrisk	32 929	2 634	31 095	2 488	27 536	2 203
Övriga kapitalkrav						
Operativ risk	157 720	12 618	157 720	12 618	157 720	12 618
Avvecklingsrisk	1	0	1	0	2	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	6 098	488	6 108	489	9 104	728
Investeringar i försäkringsverksamhet	23 189	1 855	29 770	2 382	29 647	2 372
Övriga exponeringar	5 360	429	5 006	400	5 008	401
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 3 CRR ³⁾	18 115	1 449	41 303	3 304	32 676	2 614
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR ⁴⁾	153 059	12 245	149 750	11 980	147 841	11 827
Totalt övrigt kapitalkrav	363 541	29 083	389 659	31 173	381 998	30 560
Total	1 048 518	83 881	1 011 310	80 905	986 125	78 890

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

²⁾ I det andra kvartalet 2026 övergick SEB från internmodell (IRK) till standardmodell för baltiska företagsexponeringar och övriga retail exponeringar samt för koncernens exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker.

³⁾ I det andra kvartalet 2026 minskade det ytterligare riskexponeringsbeloppet enligt Artikel 3, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) med 23 miljarder kronor för de baltiska IRK-modellerna.

⁴⁾ 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.

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	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker		2,3%	3,3%
Exponeringar mot institut	25,3%	23,5%	23,5%
Exponeringar mot företag	27,1%	28,2%	28,2%
Exponeringar mot hushåll	8,0%	8,5%	8,6%
varav säkrade genom panträtt i bostadsfastighet	5,7%	5,9%	6,0%
Värdepapperiseringar	13,6%	14,6%	14,8%

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget

Resultaträkning

Enligt Finansinspektionens föreskrifter	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår
Mkr	2026	2026	%	2025	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Ränteintäkter ¹⁾	25 907	24 448	6	27 863	-7		50 355	57 442	-12				108 492
Leasingintäkter	1 449	1 414	2	1 421	2		2 863	2 819	2				5 671
Räntekostnader ¹⁾	-18 764	-17 390	8	-20 628	-9		-36 153	-43 041	-16				-80 263
Utdelningar	2 163	1 378	57	674			3 541	7 298	-51				8 119
Provisionsintäkter	5 128	4 432	16	4 635	11		9 560	9 189	4				17 943
Provisionskostnader	-1 043	-920	13	-938	11		-1 963	-1 873	5				-3 696
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	1 683	1 419	19	1 544	9		3 102	3 540	-12				6 130
Övriga rörelseintäkter	6	45	-86	59	-89		52	-303					-165
Summa intäkter	16 530	14 827	11	14 630	13		31 356	35 073	-11				62 231
Administrationskostnader	5 414	5 175	5	5 341	1		10 588	10 768	-2				20 654
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	1 463	1 444	1	1 423	3		2 907	2 817	3				5 782
Summa kostnader	6 877	6 619	4	6 764	2		13 496	13 585	-1				26 436
Resultat före kreditförluster	9 653	8 208	18	7 865	23		17 861	21 487	-17				35 795
Förväntade kreditförluster, netto	410	586	-30	304	35		995	928	7				1 529
Rörelseresultat	9 244	7 622	21	7 561	22		16 865	20 559	-18				34 266
Bokslutsdispositioner	49	293	-83	185	-74		342	360	-5				1 219
Skatt	1 389	1 254	11	1 167	19		2 644	3 675	-28				7 172
Övriga skatter	-46	2					-44						-390
NETTORESULTAT	7 949	6 659	19	6 580	21		14 608	17 245	-15				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: Kv2 279 Mkr, Jan-jun 622 Mkr och Jan-dec 1 020 Mkr.

Totalresultat

	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår
Mkr	2026	2026	%	2025	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
NETTORESULTAT	7 949	6 659	19	6 580	21		14 608	17 245	-15				28 703
Kassaflödessäkringar	2	-4		5	-63		-2	10					8
Omräkning utländsk verksamhet	49	15		36	36		64	55	18				63
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen	51	12		41	24		62	65	-4				72
Förändring i egen kreditrisk ¹⁾	0	0	-105	0	-85		0	1	-67				2
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	0	0	-105	0	-85		0	1	-67				2
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	51	12		41	24		63	66	-4				74
TOTALRESULTAT	8 000	6 671	20	6 620	21		14 671	17 311	-15				28 777

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

Balansräkning i sammandrag

Mkr	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	414 481	338 756	173 320
Utlåning till centralbanker	29 538	71 033	50 643
Utlåning till kreditinstitut	188 806	177 580	121 355
Utlåning till allmänheten	2 129 889	2 049 053	1 970 762
Räntebärande värdepapper	290 811	303 503	201 384
Egetkapitalinstrument	131 655	109 249	96 776
Derivat	149 506	147 476	118 087
Övriga tillgångar	163 473	166 304	137 873
SUMMA TILLGÅNGAR	3 498 159	3 362 954	2 870 200
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	265 018	285 647	134 742
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	1 771 151	1 636 320	1 461 048
Emitterade värdepapper	954 192	960 645	844 178
Korta positioner	79 954	69 400	45 407
Derivat	146 985	146 898	128 395
Övriga finansiella skulder	309	226	217
Övriga skulder	122 056	112 161	87 528
Obeskattade reserver	12 440	12 440	12 440
Eget kapital	146 053	139 218	156 246
SUMMA SKULDER, OBESKATTADE RESERVER OCH EGET KAPITAL	3 498 159	3 362 954	2 870 200
¹⁾ Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som täcks av insättningsgaranti	259 840	254 012	249 056
Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som inte täcks av insättningsgaranti	149 919	144 870	157 535
Övrig in- och upplåning	1 361 393	1 237 438	1 054 458
Summa In- och upplåning från allmänheten	1 771 151	1 636 320	1 461 048

Ställda panter och eventalförpliktelser

Mkr	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025
Säkerheter ställda för egna skulder	845 282	877 133	749 749
Övriga ställda säkerheter	129 606	106 320	97 011
Ställda panter	974 888	983 453	846 761
Ansvarsförbindelser	196 923	193 038	180 566
Åtaganden	931 082	909 294	855 826
Eventalförpliktelser	1 128 005	1 102 332	1 036 392

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsanalys

Mkr	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp			
Kärnprimärkapital	142 599	140 927	138 942
Primärkapital	163 160	155 631	153 206
Totalt kapital	186 323	180 310	177 301
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	909 758	895 525	866 377
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	15,7%	15,7%	16,0%
Primärkapitalrelation (%)	17,9%	17,4%	17,7%
Total kapitalrelation (%)	20,5%	20,1%	20,5%
Pelare 1 minimikapitalkrav (%, P1)	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	72 781	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%	1,6%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,0%	1,0%	1,0%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,2%	1,2%	1,2%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (%, P1+P2R)	9,6%	9,6%	9,6%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	86 882	85 523	82 739
Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)			
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,6%	1,6%	1,6%
Systemriskbuffert (%)	0,2%	0,2%	0,2%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,0%	0,0%	0,0%
Kombinerat buffertkrav (%, CBR)	4,3%	4,3%	4,3%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	39 155	38 396	37 289
Samlade kapitalkrav (%, P1+P2R+CBR)	13,9%	13,8%	13,9%
Samlade kapitalkrav (belopp)	126 037	123 918	120 028
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%, P1+P2R)	10,1%	10,2%	10,5%
Pelare 2 vägledning (%, P2G)	0,0%	0,0%	0,0%
Pelare 2 vägledning (belopp)	0	0	0
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	13,9%	13,8%	13,9%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	126 037	123 918	120 028
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)			
Primärkapital (belopp)	163 160	155 631	153 206
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	3 628 397	3 507 995	3 016 011
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,5%	4,4%	5,1%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	108 852	105 240	90 480
Pelare 2 vägledning (%, P2G)	0,0%	0,0%	0,0%
Pelare 2 vägledning (belopp)	0	0	0
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	108 852	105 240	90 480

Kapitalbas

Mkr	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	158 493	151 658	168 686
Upparbetad utdelning	-7 934	-3 585	-21 577
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	3 014	12 066	10 049
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	153 572	160 139	157 157
Ytterligare värdejusteringar	-1 703	-1 801	-1 648
Goodwill	-3 358	-3 358	-3 358
Immateriella tillgångar	-883	-777	-1 156
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	48	50	46
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-408	0	0
Avsättningsbelopp netto för IRB-rapporterade kreditexponeringar	-170	-51	-49
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	-365	-430	-410
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-4 136	-12 845	-11 640
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-10 973	-19 212	-18 216
Kärnprimärkapital	142 599	140 927	138 942
Primärkapitaltillskott ²⁾	20 561	14 704	14 265
Primärkapital	163 160	155 631	153 206
Supplementärkapitalinstrument	25 612	25 205	24 961
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	251	675	334
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-2 700	-1 200	-1 200
Supplementärkapital	23 163	24 679	24 095
Totalt kapital	186 323	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.

²⁾ I det andra kvartalet emitterade SEB Tier 1-instrument om 600 miljoner US dollar, vilket ingår i bankens kapitalbas från och med det andra kvartalet 2026.

Riskexponeringsbelopp

Mkr	30 jun 2026		31 mar 2026		31 dec 2025	
	Risk- exponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	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	63 127	5 050	57 347	4 588	52 430	4 194
Exponeringar mot företag	352 031	28 162	340 745	27 260	334 982	26 799
Exponeringar mot hushåll	29 226	2 338	30 143	2 411	30 954	2 476
varav säkrade genom panträtt i bostadsfastighet	23 009	1 841	23 778	1 902	24 285	1 943
Värdepapperiseringar	2 389	191	1 956	157	2 126	170
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	446 773	35 742	437 901	35 032	426 451	34 116
Kreditrisk schablonmetod						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	1 101	88	0	0	0	0
Exponeringar mot offentliga organ	26	2	27	2	47	4
Exponeringar mot institut	24 765	1 981	21 916	1 753	21 602	1 728
Exponeringar mot företag	4 753	380	3 239	259	3 195	256
Exponeringar mot hushåll	3 891	311	4 355	348	4 138	331
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom och ADC-exponeringar	8 491	679	8 345	668	8 095	648
Fallerande exponeringar	142	11	81	6	63	5
Efterställda skulder	896	72	857	69	908	73
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	730	58	715	57	531	42
Aktieexponeringar	75 425	6 034	75 877	6 070	57 726	4 618
Övriga poster	4 925	394	2 770	222	4 576	366
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	125 144	10 012	118 183	9 455	100 882	8 071
Marknadsrisk						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	22 335	1 787	22 004	1 760	22 633	1 811
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	10 524	842	9 029	722	4 836	387
Total marknadsrisk	32 860	2 629	31 032	2 483	27 469	2 198
Övriga kapitalkrav						
Operativ risk	120 698	9 656	120 698	9 656	120 698	9 656
Avvecklingsrisk	1	0	1	0	2	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	5 924	474	5 964	477	9 056	725
Investeringar i försäkringsverksamhet	23 189	1 855	29 770	2 382	29 647	2 372
Övriga exponeringar	884	71	999	80	607	49
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 3 CRR	1 232	99	1 232	99	3 727	298
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR ²⁾	153 054	12 244	149 744	11 979	147 837	11 827
Totalt övrigt kapitalkrav	304 981	24 398	308 408	24 673	311 575	24 926
Total	909 758	72 781	895 525	71 642	866 377	69 310

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

²⁾ Ytterligare riskexponeringsbelopp gällande riskviktsgrv 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 riskviktsgrv 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	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker		1,4%	1,8%
Exponeringar mot institut	25,3%	23,5%	23,5%
Exponeringar mot företag	27,3%	27,2%	27,2%
Exponeringar mot hushåll	4,9%	5,1%	5,3%
varav säkrade genom panträtt i bostadsfastighet	4,0%	4,2%	4,3%
Värdepapperiseringar	13,6%	14,6%	14,8%

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2026 till 30 juni 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 15 juli 2026

Marcus Wallenberg
Ordförande

Jacob Aarup-Andersen
Vice ordförande

Signhild Arnegård Hansen
Ledamot

Jan Erik Back
Ledamot

Anne-Catherine Berner
Ledamot

John Flint
Ledamot

Svein Tore Holsether
Ledamot

Eva Lindholm
Ledamot

Lars Ottersgård
Ledamot

Martina Wallenberg
Ledamot

Lena Skullman
*Ledamot**

Paula Berg
*Ledamot**

Johan Torgeby
Verkställande direktör och koncernchef

**Arbetstagarrepresentant*

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 30 juni 2026 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Den finansiella delårsinformationen återfinns på sidorna 5–11 och 13–51 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 delårsrapport 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 15 juli 2026

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Kontakter och kalender

SEB:s resultat för det andra kvartalet 2026

Onsdag 15 juli 2026, cirka klockan 06.30 svensk tid, offentliggörs SEB:s resultat för det andra kvartalet 2026. Därtill kommer presentationsmaterial och SEB:s Fact Book att finnas tillgängligt på sebgroupp.com/sv/investor-relations. I samband med kommunikén inbjuds till följande informationstillfälle:

Telefonkonferens

Onsdag 15 juli, 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/Bla4e0243a43654b1fa777396d0a68d83b>

Telefonkonferensen finns även tillgänglig som webbsändning, vänligen registrera dig här: <https://edge.media-server.com/mmc/p/2htp4y3y>

Medieintervjuer

Media kan följa presentationen i direktsändning på sebgroupp.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 för Investor Relations

Tel: 070–462 21 11

Afroditi Kellberg, chef för Corporate Communication

Tel: 070–739 29 93

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

106 40 Stockholm, Sverige

Tel: 0771–621 000

sebgroupp.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 sebgroupp.com/ir (på engelska).

Finansiell kalender 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 sebgroupp.com/sv/ir, anges hur nyckeltalen beräknas.

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

Det uppdaterade ramverket, Kapitalkravsförordning, 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 kapitalkravsförordningens regler för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som riskexponeringsbelopp. Gäller endast i den konsoliderade situationen, exklusive försäkringsverksamhet 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, skräddarsydd 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 skräddarsydda 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 hemmamarknader.

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 sebgrouppublic.com/ir (på engelska).