

Kv3 2026

Tredje kvartalet
Januari - september 2026
Stockholm 22 oktober 2026

Vd-ord

Efter beskedet den 6 oktober om att Johan Torgeby lämnar sin roll som vd och koncernchef utsågs jag till tillförordnad vd och koncernchef, ett uppdrag som jag har tagit mig an med stort ansvar. Vi har en tydlig strategi och affärsplan som ligger fast, och vi fortsätter att driva banken framåt med fullt fokus på våra kunder och vår verksamhet.

SEB har en lång tradition av att hjälpa människor och företag att förverkliga sina idéer. Det är ett åtagande som sträcker sig över generationer och som är lika relevant i dag som när banken grundades.

Fortsatt motståndskraft i en osäker omvärld

Geopolitisk osäkerhet, stigande räntor och höga energipriser fortsatte att påverka världsekonomin under det tredje kvartalet. Trots detta fortsatte världsekonomin att visa motståndskraft. Hushållens konsumtion och arbetsmarknaden utvecklades relativt väl, samtidigt som en fortsatt hög investeringsaktivitet inom bland annat AI, försvar och energiomställning bidrog till den ekonomiska aktiviteten. Även aktiemarknaderna utvecklades överlag positivt.

Under september skedde en kraftig omprissättning av marknadsräntorna till följd av flera olika faktorer. Under kvartalet höjde både Fed och ECB sina styrräntor, medan Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad men signalerade en ökad sannolikhet för en räntehöjning senare under året.

I Sverige fortsatte den ekonomiska återhämtningen att stärkas och breddas under sommaren, med stöd av ökad hushållskonsumtion. Samtidigt riskerar högre räntor och fortsatt höga energipriser att dämpa hushållens optimism och konsumtion framöver.

I en omvärld som präglas av snabba förändringar är vår roll som bank att stötta våra kunder att navigera osäkerhet.

Robust resultat i en volatil räntemiljö

Kundaktiviteten var överlag fortsatt god. Vi såg en fortsatt kreditefterfrågan inom samtliga divisioner, med en utlåningstillväxt på 3 procent under kvartalet och 6 procent jämfört med samma period föregående år.

Rörelseintäkterna var stabila jämfört med för ett år sedan. Under kvartalet fortsatte räntenettet att växa, medan provisionsnettot minskade i linje med säsongsmönstret, men ökade jämfört med samma kvartal föregående år. Aktiviteten inom Investment Banking var fortsatt motståndskraftig inom de flesta affärsområden, särskilt inom Equities och Debt Capital Markets. Nettoresultatet av finansiella transaktioner påverkades negativt av dämpad kundaktivitet och utmanande förhållanden för marknadsgarantverksamheten inom räntor, valuta och råvaror.

Vi fortsätter att hantera kostnaderna noggrant och som ett resultat av det pågående arbetet med att konsolidera kostnadsbasen förväntar vi oss att komma in cirka 500–600 miljoner kronor under kostnads målet för helåret 2026. Kreditkvaliteten var fortsatt robust och vi redovisade förväntade kreditförluster, netto motsvarande 2 baspunkter. Sammantaget levererade vi ett robust resultat med en avkastning på eget kapital på 13 procent.

Uppdatering om IRK-modeller

I mitten av oktober beslutade Finansinspektionen om ett tillfälligt påslag på SEB:s kapitalkrav från och med den 31 december 2026, till följd av brister som identifierats i bankens IRK-modeller¹. Granskningen avser regelefterlevnad och är inte relaterad till kapitalnivån i förhållande till bankens risker. Vi konstaterar att arbetet med att uppfylla de nya regulatoriska kraven har tagit längre tid än förväntat. SEB räknar med att börja lämna in nya IRK-modeller senast under tredje kvartalet 2027.

Stark kapitalgenerering

Den uppgång i kreditefterfrågan från bankens kunder som vi har sett under de senaste kvartalen fortsatte. Trots detta var bankens kapitalbuffert oförändrad på 250 baspunkter, till följd av god kapitalgenerering. Mot bakgrund av den fortsatta utlåningstillväxten i kombination med kapitaleffekten av Finansinspektionens beslut kommer banken att pausa sina aktieåterköp.

Ett kapitel avslutas

Ett kapitel kopplat till ärenden gällande historiska åtgärder mot penningtvätt i Baltikum under 2015–2019 har nu avslutats. SEB nådde en överenskommelse med New York State Department of Financial Services, medan det amerikanska justitiedepartementet avslutade sin granskning utan att vidta någon åtgärd.

Fortsätter att bygga för framtiden

AI är centralt i vårt arbete med att stärka kundvärdet, förbättra produktiviteten och framtidssäkra banken. Under kvartalet tog vi nästa steg med Sferical AI, bolaget som är medgrundat av SEB för att etablera en suverän plattform för AI-beräkningar i Sverige. Där rör vi oss nu från utveckling till praktisk användning, vilket möjliggör att successivt skala upp AI-användningen inom banken. Samtidigt fortskrider flera andra AI-initiativ från utforskande till praktisk tillämpning. Vårt fokus är att använda tekniken där den skapar konkret värde för kunder och medarbetare, på ett säkert och ansvarsfullt sätt.

Det är glädjande att institutionella investerare åter rankade SEB högt och att kundomdömena om vår aktieverksamhet förbättrades för fjärde året i rad. Bland privatkunder är kundnöjdheten fortsatt hög i våra personliga möten, samtidigt som vi fortsätter att förbättra den digitala kundupplevelsen. Under kvartalet introducerade vi ett antal förbättringar i vår mobilapp. Vi fortsätter vårt fokus på kund, affär och enkelhet.

Årets medarbetarundersökning visar fortsatt högt engagemang över det globala riktmärket, vilket är en nyckelfaktor för att fortsätta utveckla banken och skapa värde för våra kunder.



Jonas Ahlström
Tillförordnad vd och koncernchef

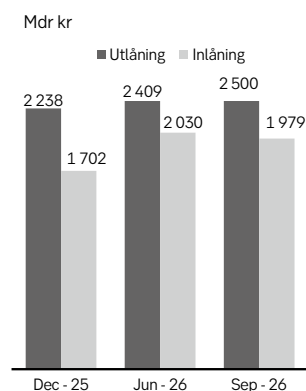
¹ För ytterligare information, se sidan 12, "Händelser efter balansdagen".

Tredje kvartalet 2026

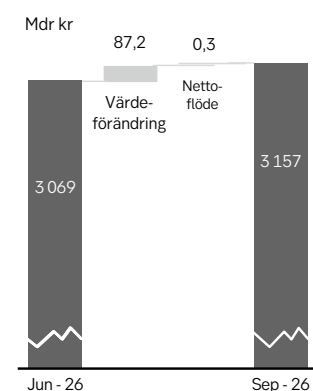
- Fortsatt kreditefterfrågan inom samtliga divisioner och ett rekordhøgt provisionsnetto för ett tredje kvartal
- Utmanande marknadsförhållanden inom FICC påverkade nettoresultatet av finansiella transaktioner negativt
- Vi fortsätter att hantera kostnaderna med god disciplin och till följd av den pågående kostnadskonsolideringen förväntar vi oss att kostnaderna för helåret 2026 blir cirka 500–600 Mkr lägre än kostnads målet
- Mot bakgrund av fortsatt utlåningstillväxt i kombination med kapitaleffekten av Finansinspektionens beslut gällande IRK-modellerna, kommer banken att pausa sina aktieåterköp

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2026	2026	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Summa rörelseintäkter	18 626	20 055	-7	18 664	18 664	-0	57 087	58 045	-2	76 939			
Summa rörelsekostnader	8 178	8 014	2	7 921	7 921	3	23 807	24 144	-1	32 596			
Förväntade kreditförluster, netto	179	345	-48	203	203	-12	1 070	1 161	-8	1 548			
Påförda avgifter	857	922	-7	822	822	4	2 591	2 668	-3	3 480			
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	9 412	10 774	-13	9 719	9 719	-3	29 618	30 072	-2	39 314			
Jämförelsestörande poster													-416
Rörelseresultat	9 412	10 774	-13	9 719	9 719	-3	29 618	30 072	-2	38 898			
NETTORESULTAT	7 498	8 664	-13	7 677	7 677	-2	23 659	23 754	-0	31 063			
Räntabilitet på eget kapital, %	13,0	15,7		14,0	14,0		13,9	14,1		13,8			
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster, %	13,0	15,7		14,0	14,0		13,9	14,1		14,0			
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	3,85	4,44		3,87	3,87		12,12	11,89		15,60			

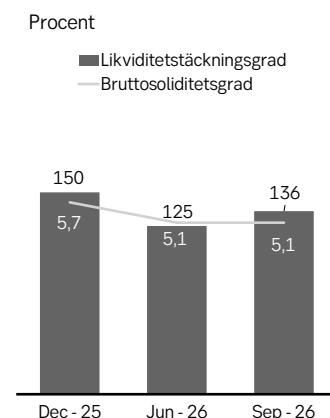
Ut- och inlåning till/från allmänheten



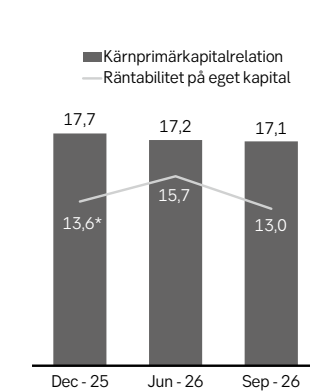
Förvaltad kapital



Likviditet och soliditet



Kapitaltäckning och räntabilitet



*Exklusive jämförelsestörande poster

Innehållsförteckning

Koncernen	5
Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis.....	5
Nyckeltal.....	6
Det tredje kvartalet.....	7
De första nio månaderna.....	9
Affärsvolymer	10
Risk och kapital	10
Händelser efter balansdagen.....	12
Övrig information.....	13
Segment.....	14
Resultaträkning per segment	14
Finansiella rapporter – SEB-koncernen.....	23
Resultaträkning i sammandrag	23
Totalresultat	24
Balansräkning i sammandrag	25
Förändringar i eget kapital.....	26
Kassaflödesanalys i sammandrag	27
Noter till de finansiella rapporterna – SEB-koncernen.....	28
Not 1. Redovisningsprinciper och presentation	28
Not 2. Räntenetto.....	29
Not 3. Provisionsnetto	29
Not 3. Provisionsintäkter per segment.....	30
Not 4. Nettoresultat av finansiella transaktioner	31
Not 5. Förväntade kreditförluster, netto.....	31
Not 6. Påförda avgifter.....	32
Not 7. Jämförelsestörande poster	32
Not 8. Ställda panter och eventalförpliktelser.....	33
Not 9. Finansiella tillgångar och skulder.....	33
Not 10. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde.....	34
Not 11. Exponering och förväntade kreditförluster per steg	37
Not 12. Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster	40
Not 13. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch	41
Not 14. Osäkerhetsfaktorer	42
SEB konsoliderad situation	43
Not 15. Kapitaltäckningsanalys.....	43
Not 16. Kapitalbas.....	44
Not 17. Riskexponeringsbelopp.....	45
Not 18. Genomsnittlig riskvikt.....	46
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget	47
Verkställande direktörens försäkran	53
Revisors granskningsrapport	53
Kontakter och kalender	54
Definitioner.....	55

Koncernen

Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis

	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3
Mkr	2026	2026	2026	2025	2025
Räntenetto ¹⁾	10 881	10 687	10 242	10 348	10 540
Provisionsnetto	6 702	7 194	6 410	6 814	6 287
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	1 124	2 421	1 699	1 709	1 767
Övriga intäkter, netto	-81	-247	56	22	70
Summa rörelseintäkter	18 626	20 055	18 406	18 894	18 664
Personalkostnader	5 360	5 276	5 005	5 228	5 160
Övriga kostnader	2 210	2 146	2 016	2 643	2 064
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	607	592	594	582	697
Summa rörelsekostnader	8 178	8 014	7 616	8 453	7 921
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	10 448	12 041	10 791	10 441	10 744
Förväntade kreditförluster, netto	179	345	546	387	203
Påförda avgifter	857	922	813	812	822
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	9 412	10 774	9 432	9 241	9 719
Jämförelsestörande poster				-416	
Rörelseresultat	9 412	10 774	9 432	8 826	9 719
Skatt	1 914	2 110	1 935	1 517	2 042
Nettoresultat	7 498	8 664	7 497	7 308	7 677
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	7 498	8 664	7 497	7 308	7 677
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	3,85	4,44	3,83	3,71	3,87
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	3,81	4,39	3,79	3,67	3,83

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: Kv4 281 Mkr och Kv3 122 Mkr.

Nyckeltal

		Kv3	Kv2	Kv3	Jan-sep		Helår
		2026	2026	2025	2026	2025	2025
Räntabilitet på eget kapital, %		13,0	15,7	14,0	13,9	14,1	13,8
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster, %	1)	13,0	15,7	14,0	13,9	14,1	14,0
Räntabilitet på totala tillgångar, %		0,7	0,8	0,7	0,8	0,8	0,8
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %		2,8	3,4	3,1	3,1	3,2	3,2
K/I-tal		0,44	0,40	0,42	0,42	0,42	0,42
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr		3,85	4,44	3,87	12,12	11,89	15,60
Vägt antal aktier, miljoner	2)	1 947	1 952	1 981	1 953	1 998	1 991
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr		3,81	4,39	3,83	11,98	11,75	15,43
Vägt antal aktier efter utspädning, miljoner	3)	1 969	1 974	2 004	1 974	2 021	2 014
Substansvärde per aktie, kr		128,82	123,85	120,34	128,82	120,34	124,86
Eget kapital per aktie, kr		120,67	115,81	112,88	120,67	112,88	117,39
Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr		229,9	220,8	219,8	227,6	224,7	225,4
Antal utestående aktier, miljoner	2)	1 945	1 950	1 975	1 945	1 975	1 962
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %		0,02	0,05	0,03	0,05	0,05	0,05
Andel lån i steg 3, brutto, %		0,51	0,54	0,36	0,51	0,36	0,41
Likviditetstäckningsgrad, %	4)	136	125	136	136	136	150
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	5)	113	110	116	113	116	113
<u>Kapitalkrav, Basel III:</u>							
Riskexponeringsbelopp, Mkr		1 076 582	1 048 518	979 686	1 076 582	979 686	986 125
Uttryckt som kapitalkrav, Mkr		86 127	83 881	78 375	86 127	78 375	78 890
Kärnprimärkapitalrelation, %		17,1	17,2	18,2	17,1	18,2	17,7
Primärkapitalrelation, %		19,0	19,1	19,7	19,0	19,7	19,1
Total kapitalrelation, %		21,7	21,3	22,3	21,7	22,3	21,6
Bruttosoliditetsgrad, %		5,1	5,1	5,1	5,1	5,1	5,7
Antal befattningar	6)	18 413	18 491	18 804	18 431	19 008	18 929
Depåförvaring, miljarder kronor		22 798	22 372	19 601	22 798	19 601	20 258
Förvaltad kapital, miljarder kronor		3 157	3 069	2 820	3 157	2 820	2 904

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

²⁾ Per den 30 september 2026 uppgick utfärdat antal aktier till 1 985 461 084 och SEB ägde 40 897 842 A-aktier till ett marknadsvärde av 9 525 Mkr. Antal utestående aktier uppgick därmed till 1 944 563 242. 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 4 789 990 aktier har sålts/delats ut. Under 2026 har SEB återköpt 19 965 665 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 tredje kvartalet

Rörelseresultatet minskade med 13 procent jämfört med föregående kvartal och uppgick till 9 412 Mkr (10 774). Jämfört med samma kvartal föregående år minskade rörelseresultatet med 3 procent. *Nettoresultatet* minskade till 7 498 Mkr (8 664).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna minskade med 7 procent jämfört med föregående kvartal och uppgick till 18 626 Mkr (20 055). Jämfört med samma kvartal föregående år var rörelseintäkterna oförändrade.

Räntenettot ökade med 2 procent jämfört med föregående kvartal till 10 881 Mkr (10 687), främst till följd av högre volymer och högre räntor. Valutaeffekten var positiv och uppgick till 72 Mkr. Jämfört med samma kvartal föregående år ökade räntenettot med 3 procent.

Räntenetto, uppdelning ¹

	Kv3	Kv2	Kv3
Mkr	2026	2026	2025
Utlåning till allmänheten	18 419	17 291	17 949
Inlåning från allmänheten	-8 787	-8 188	-9 839
Övrigt, inklusive upplåning och likviditet	1 248	1 585	2 430
Räntenetto	10 881	10 687	10 540

Ränteintäkter från utlåning till allmänheten ökade med 1 128 Mkr jämfört med föregående kvartal, drivet av högre räntor, högre utlåningsvolymer och ytterligare en kalenderdag.

Räntekostnader för inlåning från allmänheten ökade med 599 Mkr under tredje kvartalet, främst till följd av högre räntor. Avgifter för insättningsgaranti uppgick till 96 Mkr (110).

Övrigt räntenetto minskade med 337 Mkr, främst till följd av ökad finansiering efter en starkare utlåningstillväxt, men även från lägre aktivitet inom Fixed Income.

Provisionsnetto, uppdelning

	Kv3	Kv2	Kv3
Mkr	2026	2026	2025
Betalningsförmedling och kortverksamhet, netto	1 886	1 934	1 795
Värdepappersprovisioner, netto ¹⁾	2 850	3 258	2 531
Livförsäkringsprovisioner, netto	228	226	234
Övriga provisioner, netto ²⁾	1 738	1 775	1 727
Provisionsnetto	6 702	7 194	6 287

¹⁾ Emissioner, Värdepappershandel, Depåförvaring och fondverksamhet.

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

Provisionsnettot minskade med 7 procent till 6 702 Mkr (7 194), främst till följd av en säsongsmässig nedgång i aktiviteten inom Investment Banking efter ett starkt andra kvartal, samt lägre kortprovisioner. Den positiva valutaeffekten uppgick till 76 Mkr. Jämfört med samma kvartal föregående år ökade provisionsnettot med 7 procent.

Provisionsnetto från betalningsförmedling och kortverksamhet minskade med 2 procent till 1 886 Mkr (1 934), vilket speglar säsongseffekter.

Provisionsnetto från värdepappershandel minskade med 13 procent till 2 850 Mkr (3 258), efter de höga aktivitetsnivåerna under det andra kvartalet.

Provisionsintäkter, brutto, från depåförvaring och fondverksamhet, exklusive prestationsbaserade avgifter, ökade med 3 procent till 3 053 Mkr (2 960), främst till följd av högre tillgångsvärden. Prestationsbaserade avgifter uppgick till 2 Mkr (9). Provisionsintäkter, brutto, från emissioner uppgick till 152 Mkr (518) och provisionsintäkter, brutto, från andrahandsmarknaden uppgick till 459 Mkr (563).

Livförsäkringsprovisioner, netto ökade med 1 procent till 228 Mkr (226).

Övrigt provisionsnetto, som omfattar utlåning, rådgivning, inlåning, derivat och garantier, minskade med 2 procent till 1 738 Mkr (1 775). Låneprovisionsintäkter, brutto, uppgick till 1 057 Mkr (1 054). Rådgivningsintäkter, brutto, uppgick till 196 Mkr (231), vilket speglar lägre aktivitet inom Corporate Finance.

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 de första nio månaderna med det första nio månaderna 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 minskade med 54 procent till 1 124 Mkr (2 421), främst till följd av lägre kundrelaterade intäkter, utmanande förhållanden för marknads-garantverksamheten inom FICC Markets samt negativa värderingseffekter i Treasurys likviditetsportfölj.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner från divisionerna minskade till 1 166 Mkr (2 028), vilket främst speglade utvecklingen inom divisionen Corporate & Investment Banking.

Verkligtvärdejusteringar av derivatpositioner¹ uppgick till 106 Mkr (-5).

Värdeförändringar av större innehav, som omfattar bland annat investeringar i FinTech och GreenTech samt strategiska aktieinnehav, uppgick till 46 Mkr (676). Euroclear hade en positiv effekt om 403 Mkr (698). Group Functions och elimineringar inkluderar även en negativ effekt från Treasury.

Övriga intäkter, netto, uppgick till -81 Mkr (-247). Orealiserade värderings- och säkringsredovisningseffekter ingår i denna post. Det tredje kvartalet påverkades i mindre utsträckning negativt av marknadsvärderingar av innehav utanför kärnverksamheten inom Corporate & Investment Banking jämfört med föregående kvartal.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 2 procent och uppgick till 8 178 Mkr (8 014). Personalkostnaderna ökade med 2 procent, drivet av högre sociala avgifter relaterade till långfristiga incitaments-program, delvis motverkat av lägre kostnader för pensionsplaner och avgångsvederlag. De högre sociala avgifterna speglade ökningen i SEB:s aktiekurs.

Antalet heltidsanställda minskade till 18 413 (18 491), vilket reflekterade den pågående kostnadskonsolideringen samt säsongsanställd personal under sommarperioden.

Övriga kostnader ökade med 3 procent, främst till följd av högre IT-kostnader.

Tillsynsavgifter uppgick till 62 Mkr (55).

Kostnaderna har hanterats med fortsatt god disciplin under 2026. Kostnads målet för 2026 framgår på sida 13.

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto uppgick till 179 Mkr (345), motsvarande en förväntad kreditförlustnivå, netto, om 2 baspunkter (5). Den övergripande kreditkvaliteten var fortsatt robust. Nya reserveringar motverkades delvis av återföringar och

en mindre upplösning av portföljreserver till 0,8 miljarder kronor (0,8). 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 uppgick till 857 Mkr (922).

Riskskatten för kreditinstitut i Sverige uppgick till 409 Mkr (409). Resolutionsavgifterna, som i huvudsak avser moderbolaget, uppgick till 344 Mkr (353). Solidaritetsavgiften i Lettland ökade till 101 Mkr (5), främst eftersom föregående kvartal inkluderade en partiell återbetalning av föregående års avgifter. Se not 6.

Jämförelsestörande poster

Det förekom inga jämförelsestörande poster under tredje 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 1 914 Mkr (2 110) med en effektiv skattesats på 20,3 procent (19,6). Förändringen i 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 tredje kvartalet uppgick till 13,0 procent (15,7).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 2 636 Mkr (2 801).

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 3,95 procent (3,40). Nettovärdet av de förmånsbestämda pensionsplanerna bidrog med 2 008 Mkr (2 504) 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 631 Mkr (298).

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.

De första nio månaderna

Rörelseresultatet minskade med 2 procent jämfört med de första nio månaderna 2025 till 29 618 Mkr (30 072). *Nettoresultatet* uppgick till 23 659 Mkr (23 754).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna minskade med 2 procent jämfört med de första nio månaderna 2025 och uppgick till 57 087 Mkr (58 045).

Räntenettot minskade med 1 procent jämfört med de första nio månaderna 2025 till 31 810 Mkr (32 007). *Räntenettot* påverkades negativt av en valutaeffekt om 172 Mkr under de första nio månaderna.

Räntenetto, uppdelning¹

Mkr	Jan-sep		Förändring
	2026	2025	%
Utlåning till allmänheten	52 209	56 110	-7
Inlåning från allmänheten	-24 607	-31 865	-23
Övrigt, inklusive upplåning och likviditet	4 208	7 762	-46
Räntenetto	31 810	32 007	-1

Ränteintäkter från utlåning till allmänheten minskade med 3 901 Mkr under de första nio månaderna, främst till följd av det lägre ränteläget.

Räntekostnader för inlåning från allmänheten minskade med 7 258 Mkr under de första nio månaderna, främst till följd av det lägre ränteläget. Avgifter till insättningsgarantin minskade till 316 Mkr (356).

Övrigt räntenetto minskade med 3 554 Mkr, främst till följd av lägre volymer och räntor relaterade till likviditet hos centralbanker.

Provisionsnetto, uppdelning

Mkr	Jan-sep		Change
	2026	2025	%
Betalningsförmedling och kortverksamhet, netto	5 620	5 635	-0
Värdepappersprovisioner, netto ¹	8 877	8 150	9
Livförsäkringsprovisioner, netto	673	703	-4
Övriga provisioner, netto ²	5 136	5 189	-1
Provisionsnetto	20 305	19 677	3

¹ Emissioner, Värdepappershandel, Depåförvaring och fondverksamhet.

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

Provisionsnettot ökade med 3 procent under de första nio månaderna till 20 305 Mkr (19 677).

Provisionsnetto från betalningsförmedling och kortverksamhet var i stort sett oförändrat på 5 620 Mkr (5 635) jämfört med de första nio månaderna 2025.

Provisionsnetto från värdepappershandel ökade med 9 procent till 8 877 Mkr (8 150). Provisionsintäkter, brutto, från depåförvaring och fondverksamhet, exklusive prestationsbaserade avgifter, ökade till 8 764 Mkr (7 958). Högre tillgångsvärden gav stöd åt fondrelaterade provisionsintäkter. Prestationsbaserade avgifter minskade till 43 Mkr (91). Provisionsintäkter, brutto, från emissioner ökade till 871 Mkr (774). Provisionsintäkter, brutto, från andrahandsmarknaden ökade till 1 505 Mkr (1 334), med stöd av högre kundaktivitet.

Livförsäkringsprovisioner, netto, minskade med 4 procent till 673 Mkr (703), främst till följd av lägre genomsnittliga underliggande tillgångsvärden, vilket delvis speglade effekten av pensionsreformen i Litauen.

Övrigt provisionsnetto minskade med 1 procent till 5 136 Mkr (5 189). Låneprovisionsintäkter, brutto, var oförändrade på

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

3 090 Mkr (3 101), rådgivningsintäkter, brutto, minskade till 580 Mkr (604) medan inlåning, derivat, garantier och övrigt ökade till 2 258 Mkr (2 138).

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade med 17 procent till 5 243 Mkr (6 323) jämfört med de första nio månaderna 2025. Kundaktiviteten inom FICC Markets var lägre jämfört med de första nio månaderna 2025, då kundaktiviteten var högre.

Verkligtvärdejusteringar av derivatpositioner² uppgick till 43 Mkr (84).

Värdeförändringar av större innehav, som omfattar bland annat FinTech- och GreenTech-investeringar och strategiska innehav, uppgick till 653 Mkr (87). Euroclear hade en positiv effekt om 1 116 Mkr (144) till följd av ett avtal om avyttring.

Övriga intäkter, netto, uppgick till -272 Mkr (38), främst till följd av negativa marknadsvärderingar av icke-kärninnehav inom divisionen Corporate & Investment Banking, vilka huvudsakligen redovisades under det andra kvartalet. Orealiserade värderings- och säkringsredovisningseffekter ingår i denna post.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna minskade med 1 procent till 23 807 Mkr (24 144).

Personalkostnaderna minskade med 1 procent under de första nio månaderna, främst till följd av lägre pensions-, omställnings- och övriga personalkostnader. Antalet heltidsanställda minskade till 18 431 (19 008), vilket speglade kostnadskonsolidering och effektiviseringar.

Tillsynsavgifter uppgick till 182 Mkr (178).

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto uppgick till 1 070 Mkr (1 161), motsvarande en förväntad kreditförlustnivå, netto, om 5 baspunkter (5). Nya reserveringar 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 sida 10 och noterna 5, 11, 12 och 13.

Påförda avgifter

Påförda avgifter minskade marginellt till 2 591 Mkr (2 668). Se not 6.

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 5 958 Mkr (6 318) med en effektiv skattesats på 20,1 procent (21,0). Förändringen i 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 de första nio månaderna uppgick till 13,9 procent (14,1).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 6 787 Mkr (-1 129).

Nettovärdet av de förmånsbestämda pensionsplanerna bidrog med 5 495 Mkr (-197).

Nettoeffekten från värderingen av de balansposter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen, det vill säga kassaflödessäkringar och omräkning av utländsk verksamhet, uppgick till 1 297 Mkr (-939).

² Verkligt värde av motpartsrisk (CVA), egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA), finansiering (FVA) och säkerheter (CoVa). Risken för egen kreditvärdighet i emitterade värdepapper (OCA) reflekteras i övrigt totalresultat.

Affärsvolymer

Balansomslutningen per den 30 september 2026 uppgick till 4 439 miljarder kronor, vilket motsvarar en ökning med 85 miljarder kronor från slutet av det andra kvartalet 2026 (4 355).

Utlåning

	30 sep	30 jun	31 dec
Miljarder kronor	2026	2026	2025
Offentlig förvaltning	17	16	15
Finansiella företag	152	136	123
Icke-finansiella företag	1 128	1 090	1 029
Hushåll	762	748	741
Marginalsäkerheter	119	109	97
Omvända repor	322	309	234
Utlåning till allmänheten	2 500	2 409	2 238

Utlåningen till allmänheten ökade med 91 miljarder kronor under tredje kvartalet till 2 500 miljarder kronor (2 409), främst drivet av högre utlåningsvolymer till icke-finansiella företag och en positiv valutaeffekt om 36 miljarder kronor.

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

In- och upplåning

	30 sep	30 jun	31 dec
Miljarder kronor	2026	2026	2025
Offentlig förvaltning	72	96	32
Finansiella företag	526	528	410
Icke-finansiella företag	821	853	760
Hushåll	482	482	464
Marginalsäkerheter	68	63	34
Repor	9	9	3
In- och upplåning från allmänheten	1 979	2 030	1 702

In- och upplåning från allmänheten minskade med 51 miljarder kronor under tredje kvartalet till 1 979 miljarder kronor (2 030), främst till följd av lägre inlåning inom Corporate & Investment Banking, vilket speglade händelsedrivna inlåning under föregående kvartal.

Inlåning från finansiella företag minskade med 2 miljarder kronor och inlåning från icke-finansiella företag minskade med 32 miljarder kronor. Hushållens inlåning var oförändrad.

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper ökade med 28 miljarder kronor till 343 miljarder kronor under tredje kvartalet (315). 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 3 157 miljarder kronor (3 069) under tredje kvartalet. Det genomsnittliga förvaltrade kapitalet ökade också.

Det underliggande marknadsvärdet ökade med 87 miljarder kronor (195), vilket speglade en positiv utveckling på aktiemarknaderna under kvartalet. Nettoflödet av förvaltad kapital uppgick till 0,3 miljarder kronor (11).

Depåförvaringsvolymer ökade till 22 798 miljarder kronor (22 372).

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 K37 och K38, 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 sep	30 jun	31 dec
Miljarder kronor	2026	2026	2025
Banker	134	131	107
Företag	1 875	1 780	1 665
Kommersiell fastighetsförvaltning	263	251	232
Förvaltning av bostadsfastigheter	141	140	140
Bostadsrättsföreningar	68	67	66
Offentlig förvaltning	48	50	53
Bostadskrediter	685	673	661
Hushåll övrigt	85	83	83
Summa kreditportfölj	3 298	3 176	3 006

SEB:s kreditportfölj, som består av utlåning, ansvarsförbindelser och derivat, ökade med 122 miljarder kronor under tredje kvartalet till 3 298 miljarder kronor (3 176).

Företagsportföljen ökade med 95 miljarder kronor, främst till följd av en bred underliggande kreditefterfrågan från stora företag samt i Baltikum. Valutaeffekter bidrog positivt. Fastighetsförvaltningsportföljerna, inklusive bostadsrättsföreningar, ökade med 12 miljarder kronor inom samtliga divisioner. Hushållens bolån ökade med 12 miljarder kronor, med tillväxt både i Sverige och Baltikum.

Den övergripande kreditkvaliteten i kreditportföljen var fortsatt robust. Steg 2-exponeringar, brutto, minskade till 93 miljarder kronor (104), till följd av riskmigration i hushållssegmentet från steg 2 till steg 1. Steg 3-exponeringar, brutto, uppgick till 12,5 miljarder kronor (12,5). Andelen steg 3-lån, brutto, uppgick till 0,51 procent (0,54). Totala reserver för förväntade kreditförluster uppgick till 7,3 miljarder kronor (7,5), varav 0,8 miljarder kronor (0,8) var portföljreserver. Minskningen av reserver för förväntade kreditförluster drevs av bortskrivningar mot reserver, återföringar och en upplösning av portföljreserver, vilket delvis motverkades av nya reserveringar och valutaeffekter.

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 ledde till ökad marknadsrisk, mätt som VaR. Genomsnittlig VaR i handelslagret (som används för kapitaltäckningsberäkningen enligt internmetoden) ökade under tredje kvartalet och uppgick till 181 Mkr (176). 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 drivs huvudsakligen av kundefterfrågan.

Likviditet och upplåning

SEB har en stark och diversifierad likviditets- och finansieringsposition med god marknadstillgång. Utlånings-/inlåningskvoten, exklusive repor och marginalsäkerheter, ökade till 108 procent (102) per den 30 september 2026 till följd av lägre inlåning, vilket speglade händelsedrivna inlåning under föregående kvartal.

Finansieringsmarknaderna var fortsatt motståndskraftiga under ett volatilt tredje kvartal. Kreditspreadarna vidgades från låga nivåer när geopolitisk osäkerhet, kvarstående inflationsoro och volatila räntor tyngde marknadssentimentet. Trots det mer utmanande marknadsläget var investerarnas efterfrågan fortsatt solid och primärmarknaderna fortsatte att fungera väl över hela kapitalstrukturen.

Ny långfristig upplåning under kvartalet uppgick till 51 miljarder kronor, varav 29 miljarder kronor i säkerställda obligationer, 10 miljarder kronor i seniora icke säkerställda obligationer, 6 miljarder kronor i seniora icke-prioriterade obligationer och 6 miljarder kronor i form av supplementärkapital. Långfristig finansiering om 12 miljarder kronor förföll under kvartalet. Utestående kortfristig finansiering i form av företagscertifikat och bankcertifikat ökade med 77 miljarder kronor. SEB kommer att upprätthålla en proaktiv finansieringsstrategi som säkerställer tillräckliga buffertar i förhållande till regulatoriska krav och samtidigt värnar de positiva ratingeffekterna från centrala mått såsom Fitchs Resolution Debt Buffer och Moody's LGF.

Viktade högkvalitativa likvida tillgångar, definierade enligt kraven för likviditetstäckningskvoten (LCR), minskade till 978 miljarder kronor per den 30 september 2026 (1 021). LCR uppgick till 136 procent (125). 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 september 2026 uppgick SEB:s NSFR till 113 procent (110).

Kreditbetyg

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

I april 2026 bekräftade Moody's kreditbetyget Aa3 för SEB:s långfristiga icke säkerställda skuld och ändrade utsikterna från positiva till stabila. En uppgradering av SEB:s Baseline Credit Assessment (BCA) från A3 till A2, som speglar bankens långsiktiga historik, välavvägda riskhantering och försiktiga kapitalhantering, kompenserade för det negativa trycket från den företrädesrätt för insättare som ska införas i EU.

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

Riskexponeringsbelopp

Det totala riskexponeringsbeloppet (REA) ökade med 28 miljarder kronor till 1 077 miljarder kronor under tredje kvartalet. Kreditrisk-REA ökade med 30 miljarder kronor, drivet av både volymtillväxt och valutakursförändringar. Se vidare not 17.

Mdr kr	
Balans 30 jun 2026	1 049
Underliggande förändring i kreditrisk	30
- varav volym	22
- varav kreditkvalitet	-6
- varav valutaeffekt	14
Underliggande förändring i marknadsrisk	1
- varav CVA-risk	1
Underliggande förändringar i operativ risk	0
Modelluppdateringar, metod & policy, övrigt	-2
- varav kreditrisk	-2
Balans 30 sep 2026	1 077

Kapitalposition

Följande tabell visar REA och kapitalrelationer enligt rådande kapitalregelverk:

	30 sep	30 jun	31 dec
	2026	2026	2025
Kapitalkrav, Basel III			
Riskexponeringsbelopp, mdr kr	1 077	1 049	986
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,1	17,2	17,7
Primärkapitalrelation, %	19,0	19,1	19,1
Total kapitalrelation, %	21,7	21,3	21,6
Bruttosoliditetsgrad, %	5,1	5,1	5,7

SEB:s kärnprimärkapitalrelation uppgick till 17,1 procent (17,2) per den 30 september 2026. Kärnprimärkapitalet ökade med 4,3 miljarder kronor, främst till följd av kvartalets nettoresultat. REA ökade med 28 miljarder kronor, främst drivet av en ökning i kreditrisk-REA.

SEB:s tillämpliga kärnprimärkapitalkrav och pelare 2-vägladning (P2G) uppgick vid utgången av tredje kvartalet till 14,6 procent (14,7). I 2026 års beslut inom översyns- och utvärderingsprocessen (SREP) minskade SEB:s pelare 2-krav (P2R) med omkring 0,1 procentenheter, från omkring 1,5 procent till omkring 1,4 procent, medan pelare 2-vägladningen (P2G) var oförändrad på 0,5 procent. Beslutet trädde i kraft den 30 september 2026.

SEB:s senaste aktieåterköpsprogram om 1,25 miljarder kronor slutfördes den 20 oktober 2026. Mot bakgrund av fortsatt utlåningstillväxt i kombination med kapitaleffekten av Finansinspektionens beslut kommer banken att pausa aktieåterköpen.

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 tredje kvartalet 2026 uppgick bufferten till cirka 250 baspunkter (250).

SEB:s bruttosoliditetsgrad uppgick till 5,1 procent vid utgången av kvartalet (5,1), medan bruttosoliditetskravet, inklusive P2G, uppgick till 3,15 procent (3,15).

Händelser efter balansdagen

Johan Torgeby avgick som vd och koncernchef för SEB

Den 6 oktober 2026 avgick Johan Torgeby som vd och koncernchef för SEB och lämnade styrelsen med verkan från samma datum. Styrelsen utsåg vice vd och koncernchef Jonas Ahlström till tillförordnad vd och koncernchef och inledde rekryteringsprocessen för en ny vd och koncernchef.

Översyn av SEB:s interna riskklassificeringsmodeller

Den 14 oktober 2026 publicerade Finansinspektionen sitt beslut efter en tillsynsgranskning av SEB:s interna riskklassificeringsmodeller (IRK)¹. Granskningen avser regelefterlevnad och inte bankens kapitaltäckning i förhållande till dess risker. Beslutet innebär ett tillfälligt högre kapitalkrav och en förändrad tillsynsmetod som innebär en övergång från pelare 2-åtgärder till pelare 1-åtgärder för brister i IRK-modeller. Det högre kapitalkravet gäller från och med den 31 december 2026 och till dess att relevanta modellgodkännanden har erhållits. SEB räknar med att börja lämna in nya IRK-modellansökningar senast under tredje kvartalet 2027, och utfallet för REA är beroende av myndighetens godkännande av modellerna.

Amerikanskt tillsynsärende

Den 15 oktober 2026 nådde SEB en slutlig uppgörelse med New York State Department of Financial Services (DFS), enligt vilken SEB kommer att betala totalt 33 miljoner USD till myndigheten. Kostnaden kommer att redovisas som en rörelsekostnad under det fjärde kvartalet 2026. Ärendet avser tidigare rutiner och processer för kundkännedom och transaktionsövervakning i SEB:s baltiska verksamhet under perioden 2015–2019. Det amerikanska justitiedepartementet (DOJ) har också avslutat sin granskning utan att vidta några åtgärder. Därmed har de amerikanska ärendena avseende bankens historiska åtgärder mot penningtvätt avslutats.

¹ För mer information, se SEB:s pressmeddelanden på sebgroup.com

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 räntabilitet på eget kapital som är konkurrenskraftig jämfört med jämförbara banker. På lång sikt strävar SEB efter att nå en uthållig räntabilitet 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 de baltiska länderna strävar vi efter att vara den främsta digitala universalbanken, med mänsklig kontakt i de ögonblick som betyder mest. Vi vill vara förstahandsvalet för privatpersoner och Family Offices när det gäller att stödja deras förmögenhetsuppbyggnad genom en fortsatt breddning 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 verksamhet inom förmögenhets- och kapitalförvaltning. Vi strävar efter att växa vår företagsaffär genom att fokusera på att öka affären med befintliga kunder i Norden och att selektivt expandera företagsverksamheten på våra hemmamarknader utanför Norden. Inom vår retailverksamhet kommer vi att fokusera på att framtidssäkra och växa verksamheten inom prioriterade segment. Att integrera och realisera synergier från förvärvet av AirPlus kommer också att vara ett viktigt fokusområde.

Teknik och effektivitet: Fokus inom teknik är en fortsatt modernisering av teknikinfrastrukturen och att påskynda implementeringen av ny teknik. 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 växelkurserna vid kvartalets slut för resten av året uppdateras kostnadsmålet till 33,4 miljarder kronor (33,3), $\pm 0,25$ miljarder kronor. Vi fortsätter att hantera kostnaderna med god disciplin och till följd av den pågående kostnadskonsolideringen förväntar vi oss att kostnaderna för helåret blir cirka 500–600 Mkr lägre än kostnadsmålet.

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 intäktstillväxten, öka vinst per aktie, öka vår lönsamhet och framtidssäkra verksamheten. Att åter uppnå en intäktstillväxt 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 under kvartalet

Valutaeffekten ökade rörelseresultatet för det tredje kvartalet med 87 Mkr. Utlåningen till allmänheten ökade med 36 miljarder kronor och inlåningen från allmänheten ökade med 36 miljarder kronor. Valutaeffekten ökade kreditrisk-REA med 27 miljarder kronor och balansomslutningen med 66 miljarder kronor.

Aktieåterköpsprogram

SEB slutförde sitt senaste aktieåterköpsprogram den 20 oktober 2026, efter att ha återköpt aktier för totalt 1,25 miljarder kronor under perioden från den 16 juli 2026 till den 20 oktober 2026.

Aktieåterköpsprogram 2021–oktober 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	18 797 917	199,49	3 750
Total	227 508 635	148,35	33 750

Avtal om avyttring av SEB:s innehav i Euroclear

Under det andra kvartalet ingick SEB avtal om att avyttra sitt innehav om 3,1 procent i Euroclear-koncernens belgiska moderbolag Euroclear Holding SA/NV ("Euroclear"). I tredje kvartalet ökade värdet av innehavet med 36 miljoner euro, relaterat till avyttringen. I början av det fjärde kvartalet förbättrades villkoren för avyttringen ytterligare jämfört med den köpeskilling om 356 miljoner euro som avtalades under det andra kvartalet. Transaktionen förväntas slutföras under första halvåret 2027 och medföra en positiv effekt på kärnprimärkapitalrelationen om cirka 10 baspunkter.

Segment

Resultaträkning per segment

Jan-sep 2026, Mkr	Corporate & Investment Banking	Business & Retail Banking	Wealth & Asset Management	Baltic	Koncern-funktioner	Elimineringar	SEB-koncernen
Räntenetto	12 753	9 563	1 658	6 313	1 266	257	31 810
Provisionsnetto	6 732	5 886	5 858	1 529	287	13	20 305
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 489	439	1 007	253	317	- 261	5 243
Övriga intäkter, netto	- 344	17	43	- 8	29	- 9	- 272
Summa rörelseintäkter	22 630	15 904	8 565	8 087	1 899	1	57 087
Personalkostnader	3 714	3 435	2 076	1 515	4 904	- 1	15 642
Övriga kostnader	5 183	4 402	2 027	716	-5 957	1	6 372
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	11	270	50	189	1 273		1 793
Summa rörelsekostnader	8 908	8 106	4 153	2 420	220	0	23 807
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	13 722	7 798	4 412	5 667	1 679	1	33 279
Förväntade kreditförluster, netto	1 148	- 27	7	- 58	8	- 9	1 070
Påförda avgifter	988	633	76	175	718	1	2 591
Rörelseresultat	11 586	7 191	4 329	5 550	953	9	29 618

Jan-sep 2025, Mkr	Corporate & Investment Banking ²⁾	Business & Retail Banking ²⁾	Wealth & Asset Management	Baltic	Koncern-funktioner	Elimineringar	SEB-koncernen ¹⁾
Räntenetto	13 017	10 289	1 663	6 154	912	- 27	32 007
Provisionsnetto	6 561	5 791	5 569	1 467	274	16	19 677
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4 604	376	936	365	10	34	6 323
Övriga intäkter, netto	48	31	21	4	- 62	- 4	38
Summa rörelseintäkter	24 229	16 486	8 188	7 990	1 133	19	58 045
Personalkostnader	3 781	3 388	2 044	1 492	5 142	- 2	15 844
Övriga kostnader	5 057	4 416	2 014	655	-5 751	20	6 410
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	20	306	52	175	1 337		1 890
Summa rörelsekostnader	8 857	8 110	4 109	2 322	728	18	24 144
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	15 372	8 375	4 079	5 668	406	1	33 901
Förväntade kreditförluster, netto	1 172	32	6	- 49	0	0	1 161
Påförda avgifter	1 306	639	71	467	184	1	2 668
Rörelseresultat	12 894	7 704	4 002	5 250	222	0	30 072

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 777 Mkr för Jan-sep.

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, 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	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2026	2026	%	2026	2026	%	2025	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto	4 520	4 276	6	4 175	8		12 753	13 017	-2	17 009			
Provisionsnetto	2 019	2 629	-23	1 963	3		6 732	6 561	3	8 758			
Nettoresultat av finansiella transaktioner	613	1 374	-55	1 306	-53		3 489	4 604	-24	5 669			
Övriga intäkter, netto	-47	-300	-84	49			-344	48		73			
Summa rörelseintäkter	7 105	7 979	-11	7 493	-5		22 630	24 229	-7	31 509			
Personalkostnader	1 246	1 249	-0	1 225	2		3 714	3 781	-2	5 092			
Övriga kostnader	1 733	1 725	0	1 657	5		5 183	5 057	2	6 717			
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	4	4	-0	6	-42		11	20	-44	24			
Summa rörelsekostnader	2 982	2 978	0	2 888	3		8 908	8 857	1	11 833			
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	4 123	5 001	-18	4 605	-10		13 722	15 372	-11	19 676			
Förväntade kreditförluster, netto	196	414	-53	200	-2		1 148	1 172	-2	1 694			
Påförda avgifter	314	337	-7	497	-37		988	1 306	-24	1 741			
Rörelseresultat	3 613	4 250	-15	3 908	-8		11 586	12 894	-10	16 241			
K/I-tal	0,42	0,37		0,39			0,39	0,37		0,38			
Räntabilitet på allokert kapital, %	10,9	13,4		13,2			12,1	14,5		13,8			
Allokerat kapital, miljarder kronor	102,1	97,6	5	91,1	12		97,9	91,6	7	90,9			
Utlåning till allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	858	820	5	782	10		858	782	10	759			
In- och upplåning från allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	876	928	-6	834	5		876	834	5	762			
Antal befattningar ²⁾	2 281	2 297	-1	2 423	-6		2 298	2 437	-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 tredje kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 3 613 Mkr och avkastningen på allokert kapital var 10,9 procent
- Stabilt räntenetto med bred kredittillväxt och rekordhøgt provisionsnetto för ett tredje kvartal, där Equities levererade sitt bästa resultat för ett tredje kvartal hittills
- Aktiviteten inom FICC Markets påverkades av utmanande förutsättningar för marknadsgarantverksamheten

eftersom deras starka balansräkningar minskade behovet av ny finansiering. Bland finansiella institutioner var transaktionsaktiviteten fortsatt motståndskraftig, med stöd av intresset för private capital och alternativa tillgångar. Aktiviteten inom cash management var fortsatt hög, vilket återspeglade SEB:s strategiska fokus på att bredda och fördjupa relationerna som husbank med nordiska företag och finansiella institutioner samt att bli den strategiska partnern som kunderna föredrar.

Affärsutveckling

Under det tredje kvartalet följdes de lugnare sommarmånaderna av betydande marknadsvolatilitet, med betydande omvärderingar av förväntningarna på såväl centralbankernas styrräntor som de långa marknadsräntorna, tillsammans med tydliga förändringar i ränteskillnaderna mellan statsobligationer.

Inom Global Banking var aktiviteten bland storföretagskunder relativt dämpad under kvartalet, delvis till följd av säsongseffekter. Kreditefterfrågan var god bland medelstora företag, medan storföretagskunder främst fokuserade på refinansieringar,

Financial Sponsor Group etablerades som en affärsenhet inom Investment Banking för att ytterligare stärka det strategiska fokuset på finansiella sponsorer, förvaltare av alternativa investeringsfonder och förvaltare av infrastruktur tillgångar, med målet att fånga den strukturella tillväxten inom private capital. Under kvartalet visade aktiviteten inom Investment Banking motståndskraft, men återspeglade den typiska sommaravmattningen efter ett aktivt andra kvartal. Kundaktiviteten var solid inom de flesta affärsenheter. Equities levererade sitt bästa resultat för ett tredje kvartal, med stöd av högre affärsvolym. Den positiva utvecklingen inom den institutionella

aktieverksamheten fortsatte. SEB rankades på andra plats i Nordic Equity Prospera-undersökningen och förbättrade därmed sin poäng för fjärde året i rad. Corporate Finance påverkades av den säsongsmässiga avmattningen. Aktiviteten var trots detta högre än under motsvarande kvartal 2025 och följde på ett historiskt starkt andra kvartal. Aktiviteten inom obligationsemissioner fortsatte att stödjas av god likviditet bland investerare. Kreditefterfrågan från finansiella sponsorer var robust, driven av både nyutlåning och refinansieringar.

Inom FICC Markets påverkades aktiviteten av utmanande förutsättningar för marknadsgarantverksamheten, inklusive betydande marknadsvolatilitet och osäkerhet kring utsikterna för centralbankernas penningpolitik. Fixed Income påverkades särskilt av dessa förhållanden, vilket bidrog till ett mer försiktigt investerarbeteende och lägre kundaktivitet överlag. Inom Foreign Exchange minskade högre räntor kundernas behov av valutasäkring. Commodities påverkades negativt av volatila olje- och energipriser samt snabbt föränderliga korrelationer mellan tillgångar, vilket gjorde kunderna försiktiga.

Utlåningsvolymerna ökade med 38 miljarder kronor till 858 miljarder kronor, drivet av tillväxt inom affärsområdena och en positiv valutaeffekt om 17 miljarder kronor. Inlåningsvolymerna minskade med 52 miljarder kronor till 876 miljarder kronor, vilket återspeglade förväntade utflöden av delar av den händelsedrivna

inlåning som lyftes fram under föregående kvartal. Depåförvaringsvolymerna ökade till 22 798 miljarder kronor (22 372), drivet av högre tillgångsvärden och tillväxt i befintliga kundportföljer.

Finansiellt resultat

Rörelseresultatet minskade med 15 procent till 3 613 Mkr, främst till följd av ett lägre nettoresultat av finansiella transaktioner.

Räntenettot ökade med 6 procent, främst drivet av högre utlåningsvolym.

Provisionsnettot minskade med 23 procent, vilket återspeglade den säsongsmässiga avmattningen och jämförelsen med ett starkt andra kvartal inom Investment Banking. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år ökade provisionsnettot med 3 procent.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 55 procent, främst till följd av lägre kundrelaterade intäkter och ett utmanande marknadsläge för marknadsgarantverksamheten inom FICC.

Förväntade kreditförluster, netto, uppgick till 196 Mkr, vilket motsvarade en förväntad kreditförlustnivå netto om 5 baspunkter.

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

	Kv3			Kv2		Kv3		Jan-sep			Helår
Mkr	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025		
Räntenetto	3 221	3 140	3	3 311	-3	9 563	10 289	-7	13 442		
Provisionsnetto	1 981	2 018	-2	1 838	8	5 886	5 791	2	7 805		
Nettoresultat av finansiella transaktioner	130	154	-16	144	-10	439	376	17	498		
Övriga intäkter, netto	5	4	50	5	7	17	31	-45	34		
Summa rörelseintäkter	5 337	5 315	0	5 297	1	15 904	16 486	-4	21 780		
Personalkostnader	1 160	1 140	2	1 090	6	3 435	3 388	1	4 654		
Övriga kostnader	1 419	1 535	-8	1 443	-2	4 402	4 416	-0	6 183		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	88	91	-4	97	-9	270	306	-12	403		
Summa rörelsekostnader	2 667	2 766	-4	2 631	1	8 106	8 110	-0	11 240		
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	2 669	2 548	5	2 667	0	7 798	8 375	-7	10 540		
Förväntade kreditförluster, netto	-43	-19	125	7		-27	32		-91		
Påförda avgifter	211	210	0	213	-1	633	639	-1	852		
Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster	2 501	2 357	6	2 447	2	7 191	7 704	-7	9 778		
Items affecting comparability									-416		
Rörelseresultat	2 501	2 357	6	2 447	2	7 191	7 704	-7	9 362		
K/I-tal	0,50	0,52		0,50		0,51	0,49		0,52		
Räntabilitet på allokerat kapital, %	14,9	14,0		14,1		14,3	14,8		13,4		
Allokerat kapital, miljarder kronor	51,8	52,0	-0	53,5	-3	51,7	53,6	-4	53,6		
Utlåning till allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	855	844	1	840	2	855	840	2	836		
In- och upplåning från allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	448	454	-1	442	1	448	442	1	451		
Antal befattningar ²⁾	4 201	4 202	-0	4 252	-1	4 198	4 410	-5	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 tredje kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 2 501 Mkr och avkastningen på allokerat kapital var 14,9 procent
- Stark tillväxt i bolånevolymer och ett fortsatt högt inflöde av bolåneansökningar
- Den legala fusionen mellan SEB Kort Group och AirPlus slutfördes

Affärsutveckling

Retail Sverige

I Sverige var den ekonomiska utvecklingen blandad. Hushållens konsumtion visade tecken på återhämtning, med positiva utsikter framöver. Tillväxten på bolånemarknaden tilltog, driven av en mer optimistisk framtidssyn och lättade bolåneregler tidigare under året. Små och medelstora företag förblev försiktiga i avvaktan på en bredare ekonomisk återhämtning.

AI-drivna lösningar fortsatte att förbättra både kund- och medarbetarupplevelsen genom att stödja rådgivare med

kundinsikter och i kreditprocesserna. Fortsatta förbättringar av digitala tjänster, särskilt inom sparande och vardagsbankärenden, förbättrade kundupplevelsen ytterligare.

Kundnöjdheten var fortsatt hög vid fysiska möten samt över telefon inom både privat- och företagssegmenten. Den digitala kundupplevelsen förbättrades, och fortsatt fokus på att stärka kundrelationerna genom digitala kanaler förblev en prioritet.

I privatkundssegmentet ökade bolåneutlåningen och bolåneansökningsvolymerna under kvartalet. Bolåneutlåningen ökade med 8 miljarder kronor till 577 miljarder kronor (569), och SEB bibehöll sin marknadsandel om 13 procent, vilket speglar förbättrade nettoinflöden och en relativ ökning av marknadsandelen på rullande tremånadersbasis.

Hushållsinlåningen minskade med 3 miljarder kronor, främst till följd av säsongseffekter, och uppgick till 259 miljarder kronor.

Bolånemarginalerna var fortsatt på historiskt låga nivåer i ett konkurrensutsatt marknadsläge.

Företagsutlåningen ökade till 230 miljarder kronor (229), medan inlåningsvolymerna minskade till 189 miljarder kronor (192). In- och utlåningsmarginalerna var stabila jämfört med föregående kvartal.

Nettoflödet i fonder var positiv under kvartalet, med stöd av ett ökat månadssparande. Det förvaltade kapitalet ökade till 605 miljarder kronor (585), drivet av en stark utveckling på aktiemarknaden.

SEB Kort Group

Omsättningen inom SEB Kort Group minskade med 1 procent jämfört med föregående kvartal. I konsumentsegmentet ökade omsättningen med 3 procent, i linje med säsongsmönster. Jämfört med tredje kvartalet 2025 ökade konsumentsegmentets omsättning med 8 procent, till följd av förvärv av nya kunder. Företagssegmentets omsättning minskade med 5 procent till följd av sommarperioden och fortsatt geopolitisk osäkerhet. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år ökade företagssegmentets omsättning med 3 procent. Integrationen av AirPlus fortsatte enligt plan och den legala fusionen mellan SEB Kort Bank AB och AirPlus International GmbH genomfördes den 3 augusti 2026.

Kortrelaterad utlåning ökade till 33 miljarder kronor (31).

Finansiellt resultat

Rörelseresultatet ökade med 6 procent till 2 501 Mkr, främst drivet av högre räntenetto, lägre rörelsekostnader och återföringar av förväntade kreditförluster, vilket speglar robust kreditkvalitet.

Räntenettot ökade med 3 procent jämfört med föregående kvartal, främst till följd av positiv volymtillväxt inom privatutlåning och högre marginaler.

Provisionsnettot minskade med 2 procent, främst relaterat till säsongsmässigt lägre kortrelaterade avgifter, vilket mildrades av högre fondprovisioner relaterade till ökat förvaltad kapital.

Rörelsekostnaderna minskade med 4 procent, främst till följd av lägre integrationskostnader relaterade till integrationen av AirPlus.

Förväntade kreditförluster, netto, var positiva, delvis till följd av återföringar av reserveringar 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	Kv3	Kv2		Kv3		Jan-sep			Helår
	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto	575	548	5	554	4	1 658	1 663	-0	2 211
Provisionsnetto	2 054	1 907	8	1 884	9	5 858	5 569	5	7 500
Nettoresultat av finansiella transaktioner	328	377	-13	328	0	1 007	936	8	1 314
Övriga intäkter, netto	15	11	35	-3		43	21	105	33
Summa rörelseintäkter	2 972	2 843	5	2 762	8	8 565	8 188	5	11 057
Personalkostnader	696	691	1	674	3	2 076	2 044	2	2 771
Övriga kostnader	680	673	1	646	5	2 027	2 014	1	2 686
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	17	17	-1	17	-0	50	52	-2	69
Summa rörelsekostnader	1 393	1 381	1	1 337	4	4 153	4 109	1	5 526
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	1 579	1 462	8	1 426	11	4 412	4 079	8	5 532
Förväntade kreditförluster, netto	3	3	-15	4	-28	7	6	19	5
Påförda avgifter	29	23	23	25	16	76	71	7	94
Rörelseresultat	1 548	1 436	8	1 397	11	4 329	4 002	8	5 432
K/I-tal	0,47	0,49		0,48		0,48	0,50		0,50
Räntabilitet på allokerat kapital, %	35,6	33,3		31,5		33,1	30,6		31,0
Allokerat kapital, miljarder kronor	14,2	14,2	1	14,5	-2	14,3	14,3	-0	14,4
Utlåning till allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	105	101	4	99	6	105	99	6	97
In- och upplåning från allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	147	142	4	147	0	147	147	0	147
Antal befattningar ²⁾	1 901	1 878	1	1 872	2	1 887	1 870	1	1 871

¹⁾ Exklusive repor och marginalsäkerheter.

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

Det tredje kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 1 548 Mkr och avkastningen på allokerat kapital var 35,6 procent
- SEB rankades högst i Norden inom extern kapitalförvaltning i Prosperas undersökning
- SEB Teknologifond utvald till den svenska premiepensionens fondtorg – hittills har totalt nio SEB-fonder valts ut av Fondtorgsnämnden

Affärsutveckling

Tack vare starka aktiemarknader ökade det förvaltade kapitalet med 88 miljarder kronor till en ny rekordnivå på 3 157 miljarder kronor (3 069).

Nettoflödet uppgick till 0,3 miljarder kronor (11), varav 1,6 miljarder kronor genererades från Business & Retail Banking och 1,4 miljarder kronor från Wealth & Asset Management. Den baltiska divisionen rapporterade ett nettoflöde på -2,7 miljarder kronor, främst till följd av pensionsreformen i Litauen, som påverkade nettoflödet negativt med -2,5 miljarder kronor.

Asset Management

Affärsområdet Asset Management rankades för femte året i rad som Nordens främsta externa kapitalförvaltare i Prosperas undersökning. Kvaliteten i SEB:s kapitalförvaltning uppmärksammades återigen när SEB Teknologifond valdes ut i upphandlingen av teknikfonder för den svenska premiepensionens fondtorg. Hittills har nio SEB-fonder valts ut av Fondtorgsnämnden inom ramen för det nya regelverket. Investeringsresultatet förbättrades ytterligare, och 52 procent av det förvaltade kapitalet överträffade sina jämförelseindex.

Distributionen via tredjepartskanaler fortsatte att växa under kvartalet, med ett nettoflöde på 2,1 miljarder kronor. Detta motverkades dock av utflöden från ett fåtal större institutionella kunder, vilket resulterade i ett nettoflöde på -0,7 miljarder kronor.

Life

Affärsområdet Life redovisade ett nettoflöde om -0,4 miljarder kronor, exklusive effekten av pensionsreformen i Litauen. De viktade försäljningsvolymerna minskade med 15 procent till 15,4 miljarder kronor till följd av säsongsvariationer, men ökade med 6 procent jämfört med föregående år. Marknadsandelen på den svenska marknaden, baserad på viktad försäljning, förblev stabil på 9,6 procent.

Private Wealth Management & Family Office

Affärsområdet Private Wealth Management & Family Office fortsatte att växa med ett nettoflöde på 2,6 miljarder kronor. Utlåningsvolymerna ökade med 3,6 miljarder kronor till 105 miljarder kronor (101) och inlåningsvolymerna ökade med 4,8 miljarder kronor till 147 miljarder kronor (142). Kundaktiviteten var fortsatt hög och investeringsresultatet inom diskretionära mandat var starkt, där 73 procent av det förvaltade kapitalet överträffade sitt jämförelseindex.

Finansiellt resultat

Rörelseintäkter uppgick till 2 972 Mkr, en ökning med 5 procent. Intäktsökningen drevs främst av provisionsnettot, som ökade med 8 procent till 2 054 Mkr (1 907), till följd av högre förvaltat kapital, ökad kundaktivitet och stabila intäktsmarginaler.

Räntenettot ökade till 575 Mkr (548), huvudsakligen drivet av ökade utlåningsvolymerna.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 13 procent till 328 Mkr (377). Minskningen berodde på högre räntor, vilket påverkade försäkringsresultatet negativt, samt lägre intäkter från förvaltningen av eget kapital i Liv-verksamheten.

Rörelsekostnaderna var oförändrade och uppgick till 1 393 Mkr.

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	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2026	2026	%	2025	2025	%	2026	2026	%	2025	2025	%	2025
Räntenetto	2 300	2 100	10	1 974	17		6 313	6 154	3	8 117			
Provisionsnetto	524	529	-1	505	4		1 529	1 467	4	1 994			
Nettoresultat av finansiella transaktioner	95	123	-23	122	-22		253	365	-31	493			
Övriga intäkter, netto	-2	-5	-63	-0			-8	4		2			
Summa rörelseintäkter	2 917	2 747	6	2 600	12		8 087	7 990	1	10 605			
Personalkostnader	535	502	7	511	5		1 515	1 492	2	1 983			
Övriga kostnader	254	236	8	220	15		716	655	9	881			
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	64	63	1	60	6		189	175	8	237			
Summa rörelsekostnader	852	800	6	792	8		2 420	2 322	4	3 101			
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	2 064	1 946	6	1 809	14		5 667	5 668	-0	7 504			
Förväntade kreditförluster, netto	21	-52		-7			-58	-49	17	-60			
Påförda avgifter	102	6		89	15		175	467	-63	439			
Rörelseresultat	1 941	1 992	-3	1 727	12		5 550	5 250	6	7 125			
K/I-tal	0,29	0,29		0,30			0,30	0,29		0,29			
Räntabilitet på allokert kapital, %	19,3	20,4		25,7			18,9	26,5		26,9			
Allokerat kapital, miljarder kronor	31,8	30,9	3	21,2	50		31,0	20,9	48	20,9			
Utlåning till allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	240	228	5	214	12		240	214	12	217			
In- och upplåning från allmänheten, miljarder kronor ¹⁾	296	290	2	269	10		296	269	10	277			
Antal befattningar ²⁾	3 185	3 273	-3	3 232	-1		3 214	3 245	-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: Kv3 2 Mkr, Jan-sep 35 Mkr och Jan-dec 38 Mkr.

Det tredje kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 1 941 Mkr och avkastningen på allokert kapital var 19,3 procent
- Stark utlåningstillväxt, driven av efterfrågan från hushåll och företagets investeringsaktivitet
- En AI-driven röstbot lanserades för att spärra kort och internetbanksåtkomst, vilket har minskat kundernas väntetider

Affärsutveckling

Det ekonomiska läget i Baltikum var överlag stabilt, även om stigande energipriser återigen blev en orosfaktor. Inflationen i Litauen steg till över 5 procent, medan den var något lägre i Lettland och Estland. Trots detta fortsatte löner och hushållens inkomster att öka snabbare än inflationen, vilket stärkte konsumenternas köpkraft. Denna utveckling, tillsammans med ökade offentliga utgifter, bidrog till ökade utlåningsvolymerna i samtliga länder och segment. Under kvartalet lanserades en AI-driven röstbot i de baltiska kontaktcentren, vilket gör det möjligt för kunder att spärra kort och internetbanksåtkomst utan hjälp av en medarbetare.

Det förbättrade konsumentförtroendet återspeglade en fortsatt motståndskraftig framtidstro bland hushållen, vilket stöddes av detaljhandelsdata. I Litauen fortsatte hushållens konsumtion att gynnas av uttag från pensionsfonder inom den andra pelaren, vilket bidrog till en stark ökning av hushållens inlåning i lokal valuta under andra kvartalet, medan den var oförändrad under tredje kvartalet. Inlåningsvolymerna i Lettland och Estland ökade med 1 procent i lokal valuta. Arbetsmarknadsläget var fortsatt gynnsamt och den registrerade arbetslösheten relativt låg. Aktiviteten på bostadsmarknaden var fortsatt stark, med stöd av en fortsatt stark nyutlåning av bolån i hela regionen. Bolåneutlåningen ökade med 2 procent i lokal valuta under kvartalet.

Företagens framtidstro var fortsatt motståndskraftig trots högre energipriser, och tillverkningsindustrin fortsatte att utvecklas väl, särskilt i Lettland. EU-finansiering samt ökade utgifter för försvars- och energiinfrastruktur bidrog till ökad investeringsaktivitet i Lettland och Litauen. Företagsutlåningen var fortsatt stark, med stöd av en stabil investeringsaktivitet och efterfrågan på rörelsekapital, vilket innebar en ökning med 3 procent i lokal

valuta till företags- och offentlig sektor. Inlåningsvolymerna från företags- och offentlig sektor minskade med 1 procent i lokal valuta. Nettoflödena i förvaltad kapital uppgick till -2,7 miljarder kronor (-13,0) under tredje kvartalet, vilket återspeglade den andra vågen av utbetalningar inom ramen för reformen av pensionssystemets andra pelare.

Finansiellt resultat

Rörelseresultatet minskade med 3 procent till 1 941 Mkr till följd av högre påförda avgifter och förväntade nettokreditförluster. Resultatet före kreditförluster och påförda avgifter ökade med 6 procent, drivet av en god utveckling av räntenettot.

Räntenettot ökade med 8 procent i lokal valuta, med stöd av högre genomsnittliga utlånings- och inlåningsvolym, en positiv kalendereffekt samt effekter från den stigande eurobasräntan.

Provisionsnettot minskade med 3 procent i lokal valuta, främst drivet av lägre kortrelaterade intäkter till följd av säsongseffekter, lägre utlåningsavgifter samt effekten av reformen av pensionssystemets andra pelare i Litauen.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 25 procent i lokal valuta, främst till följd av lägre omvärderingseffekter i likviditetsportföljen och bankboken, vilket delvis motverkades av ökad aktivitet på kapitalmarknaden.

Rörelsekostnaderna ökade med 4 procent i lokal valuta, drivet av högre personalkostnader och kostnader kopplade till den pågående sammanslagningen av SEB:s tre baltiska dotterbolag.

Påförda avgifter ökade med 96 Mkr, främst till följd av en partiell återbetalning av föregående års lettiska solidaritetsavgift under föregående kvartal.

Förväntade kreditförluster, netto, uppgick till 21 Mkr, motsvarande 3 baspunkter.

Finansiella rapporter – SEB-koncernen

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
		2026	2026	%	2026	2026	%	2025	2025	%	2026	2025	%	2025
Räntenetto ¹⁾	2	10 881	10 687	2	10 540	3		31 810	32 007	-1	42 355			
Provisionsnetto	3	6 702	7 194	-7	6 287	7		20 305	19 677	3	26 491			
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	4	1 124	2 421	-54	1 767	-36		5 243	6 323	-17	8 032			
Övriga intäkter, netto		-81	-247	-67	70			-272	38		60			
Summa rörelseintäkter		18 626	20 055	-7	18 664	-0		57 087	58 045	-2	76 939			
Personalkostnader		5 360	5 276	2	5 160	4		15 642	15 844	-1	21 072			
Övriga kostnader		2 210	2 146	3	2 064	7		6 372	6 410	-1	9 053			
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		607	592	3	697	-13		1 793	1 890	-5	2 472			
Summa rörelsekostnader		8 178	8 014	2	7 921	3		23 807	24 144	-1	32 596			
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		10 448	12 041	-13	10 744	-3		33 279	33 901	-2	44 342			
Förväntade kreditförluster, netto	5	179	345	-48	203	-12		1 070	1 161	-8	1 548			
Påförda avgifter	6	857	922	-7	822	4		2 591	2 668	-3	3 480			
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster		9 412	10 774	-13	9 719	-3		29 618	30 072	-2	39 314			
Jämförelsestörande poster	7										-416			
Rörelseresultat		9 412	10 774	-13	9 719	-3		29 618	30 072	-2	38 898			
Skatt		1 914	2 110	-9	2 042	-6		5 958	6 318	-6	7 835			
NETTORESULTAT		7 498	8 664	-13	7 677	-2		23 659	23 754	-0	31 063			
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB		7 498	8 664	-13	7 677	-2		23 659	23 754	-0	31 063			
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr		3,85	4,44		3,87			12,12	11,89		15,60			
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr		3,81	4,39		3,83			11,98	11,75		15,43			

¹⁾ 2025 års jämförelsetal har omräknats för ändrad presentation av upplupen ränta på derivat som ekonomiskt säkrar poster inom bankboken. Dessa periodiseringar rapporterades tidigare inom nettoresultat finansiella intäkter och presenteras nu inom räntenettet. Omräkning har gjorts för 2025 och följande jämförelsetal har räknats om: Kv3 122 Mkr, Jan-sep 777 Mkr och Jan-dec 1 058 Mkr.

Totalresultat

Mkr	Kv3		Kv2		Kv3		Jan-sep			Helår
	2026		2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025
NETTORESULTAT	7 498		8 664	-13	7 677	-2	23 659	23 754	-0	31 063
Kassaflödessäkringar	1		2	-45	-4		-1	6		8
Omräkning utländsk verksamhet	630		296	113	-200		1 298	-945		-1 406
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen	631		298	112	-204		1 297	-939		-1 398
Förändring i egen kreditrisk ¹⁾	-3		-1	168	2		-6	7		11
Förmånsbestämda pensionsplaner	2 008		2 504	-20	1 317	53	5 495	-197		2 731
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	2 005		2 503	-20	1 319	52	5 489	-190		2 741
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	2 636		2 801	-6	1 114	137	6 787	-1 129		1 344
TOTALRESULTAT	10 134		11 466	-12	8 791	15	30 446	22 625	35	32 406
Varav till aktieägarna i										
Skandinaviska Enskilda Banken AB	10 134		11 466	-12	8 791	15	30 446	22 625	35	32 406

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

Balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2026	30 jun 2026	31 dec 2025
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	429 354	499 915	249 737
Utlåning till centralbanker	22 449	30 413	51 513
Utlåning till kreditinstitut ²⁾	121 221	129 678	72 087
Utlåning till allmänheten	2 499 571	2 409 329	2 238 034
Räntebärande värdepapper	342 701	315 156	228 670
Egetkapitalinstrument	183 710	157 216	120 861
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	532 112	517 467	474 871
Derivat	155 510	149 840	118 677
Övriga tillgångar	152 859	145 673	116 231
SUMMA TILLGÅNGAR	4 439 488	4 354 686	3 670 681
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	183 373	205 573	85 798
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	1 978 530	2 029 659	1 701 902
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	531 676	517 063	474 538
Skulder till försäkringstagarna	37 302	37 726	36 856
Emitterade värdepapper	1 062 414	954 192	844 178
Korta positioner	83 335	79 954	45 407
Derivat	161 682	147 787	128 860
Övriga finansiella skulder	530	309	217
Övriga skulder	165 988	156 656	122 663
Summa skulder	4 204 831	4 128 919	3 440 418
Eget kapital	234 657	225 767	230 263
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	4 439 488	4 354 686	3 670 681
¹⁾ Inlåning täckt av insättningsgarantier	436 125	436 262	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-sep 2026							
Ingående balans	21 942	-168	-36	411	27 935	180 180	230 263
Nettoresultat						23 659	23 659
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		-6	-1	1 298	5 495		6 787
Totalresultat		-6	-1	1 298	5 495	23 659	30 446
Utdelning till aktieägare						-21 498	-21 498
Fondemission	615					-615	
Indragning av aktier	-615					-9 552	-10 167
Aktieprogrammen						-194	-194
Förändring i innehav av egna aktier ³⁾						5 807	5 807
Utgående balans	21 942	-173	-37	1 708	33 430	177 788	234 657
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-sep 2025							
Ingående balans	21 942	-179	-44	1 816	25 204	182 409	231 148
Nettoresultat						23 754	23 754
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		7	6	-945	-197		-1 129
Totalresultat		7	6	-945	-197	23 754	22 625
Utdelning till aktieägare						-23 039	-23 039
Fondemission	597					-597	
Indragning av aktier	-597					-7 932	-8 529
Aktieprogrammen						-626	-626
Förändring i innehav av egna aktier ³⁾						1 303	1 303
Utgående balans	21 942	-171	-38	871	25 007	175 272	222 882

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-sep 2026	Jan-dec 2025	Jan-sep 2025
SEB:s innehav av egna aktier, miljoner			
Ingående balans	81,1	79,4	79,4
Köpta aktier för aktieprogrammen	1,8	5,9	5,8
Sålda/utdelade aktier	-4,8	-6,4	-6,2
Köpta aktier för kapitaländamål	20,0	59,3	46,2
Indragning av aktier för kapitaländamål	-57,2	-57,1	-57,1
Utgående balans	40,9	81,1	68,2
Marknadsvärde för innehav av egna aktier, Mkr	9 525	15 827	12 539
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, perioden	165	-206	-218
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, ackumulerat	-2 896	-3 061	-3 073

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-sep			Helår
	2026	2025	%	2025
Kassaflöde från resultaträkningen	15 063	44 748	-66	50 463
Ökning (-)/minskning (+) i trading-portföljer	-145 602	947		86 048
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade kortfristiga värdepapper	212 495	67 882		-57 004
Ökad (-)/minskad (+) utlåning	-279 680	-172 547	62	-20 662
Ökad (+)/minskad (-) in- och upplåning	372 161	231 187	61	-6 866
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	3 449	-25 892		-17 257
Kassaflöde från den löpande verksamheten	177 886	146 325	22	34 721
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 158	-1 076	8	-1 401
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-13 935	-35 419	-61	-38 816
Periodens kassaflöde	162 792	109 830	48	-5 496
Kassa och likvida medel vid årets början	256 733	283 702	-10	283 702
Valutakursdifferenser i likvida medel	17 531	-16 963		-21 474
Periodens kassaflöde	162 792	109 830	48	-5 496
Kassa och likvida medel vid periodens slut¹⁾	437 056	376 570	16	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

	Kv3		Kv2		Kv3		Jan-sep			Helår
Mkr	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025	
Ränteintäkter ¹⁾	30 454	28 572	7	29 157	4	85 928	92 574	-7	119 706	
Räntekostnader	-19 573	-17 885	9	-18 617	5	-54 118	-60 568	-11	-77 351	
Räntenetto	10 881	10 687	2	10 540	3	31 810	32 007	-1	42 355	
¹⁾ Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden	23 407	22 080	6	23 638	-1	66 171	74 843	-12	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: Kv3 122 Mkr, Jan-sep 777 Mkr och Jan-dec 1 058 Mkr.

Not 3. Provisionsnetto

	Kv3			Kv2		Kv3			Jan-sep			Helår
Mkr	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025			
Betalningsförmedling och kortverksamhet	2 880	2 896	-1	2 695	7	8 480	8 354	2	11 128			
Emissioner	152	518	-71	143	6	871	774	13	1 058			
Värdepappershandel	459	563	-19	393	17	1 505	1 334	13	1 752			
Depåförvaring och fondverksamhet	3 055	2 969	3	2 649	15	8 807	8 049	9	10 891			
Varav resultatbaserade provisioner	2	9	-79	14	-86	43	91	-53	189			
Värdepappersprovisioner	3 665	4 049	-9	3 186	15	11 182	10 156	10	13 701			
Livförsäkringsprovisioner	345	340	2	349	-1	1 005	1 035	-3	1 381			
Utlåning	1 057	1 054	0	1 055	0	3 090	3 101	-0	4 100			
Rådgivning	196	231	-15	189	3	580	604	-4	831			
Inlåning, derivat, garantier och övrigt	765	748	2	706	8	2 258	2 138	6	2 889			
Övriga provisioner	2 018	2 033	-1	1 951	3	5 928	5 843	1	7 821			
Provisionsintäkter	8 908	9 318	-4	8 180	9	26 596	25 389	5	34 031			
Betalningsförmedling och kortverksamhet	-993	-962	3	-899	10	-2 860	-2 719	5	-3 540			
Värdepappersprovisioner	-815	-791	3	-655	25	-2 305	-2 007	15	-2 697			
Livförsäkringsprovisioner	-117	-114	3	-116	1	-332	-332	0	-437			
Övriga provisioner	-280	-258	9	-224	25	-793	-654	21	-866			
Provisionskostnader	-2 206	-2 125	4	-1 893	16	-6 291	-5 712	10	-7 539			
Provisionsnetto	6 702	7 194	-7	6 287	7	20 305	19 677	3	26 491			
Varav Betalningsförmedling och kortverksamhet, netto	1 886	1 934	-2	1 795	5	5 620	5 635	-0	7 588			
Varav Värdepappersprovisioner, netto	2 850	3 258	-13	2 531	13	8 877	8 150	9	11 004			
Varav Livförsäkringsprovisioner, netto	228	226	1	234	-2	673	703	-4	944			
Varav Övriga provisioner, netto	1 738	1 775	-2	1 727	1	5 136	5 189	-1	6 955			

Not 3. Provisionsintäkter per segment

Mkr	Corporate & Investment Banking	Business & Retail Banking	Wealth & Asset Management	Baltic	Koncern-funktioner	Elimineringar	SEB-koncernen
Kv3 2026							
Betalningsförmedling och kortverksamhet	356	2 076	2	473	2	- 29	2 880
Värdepappersprovisioner	981	384	2 642	90	-3	-429	3 665
Livförsäkringsprovisioner			347			-2	345
Övriga provisioner	1 513	184	211	247	127	-263	2 018
Provisionsintäkter	2 850	2 643	3 202	810	126	-723	8 908
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
Jan-sep 2026							
Betalningsförmedling och kortverksamhet	1 060	6 168	6	1 328	7	- 88	8 480
Värdepappersprovisioner	3 495	1 090	7 555	264	-5	-1 216	11 182
Livförsäkringsprovisioner			1 010			-5	1 005
Övriga provisioner	4 489	561	582	730	364	-798	5 928
Provisionsintäkter	9 043	7 819	9 152	2 322	366	-2 107	26 596
Jan-sep 2025							
Betalningsförmedling och kortverksamhet	1 032	6 088	6	1 293	24	- 89	8 354
Värdepappersprovisioner	3 112	976	6 991	231	- 48	-1 106	10 156
Livförsäkringsprovisioner			1 038			- 3	1 035
Övriga provisioner	4 525	528	541	654	378	-782	5 843
Provisionsintäkter	8 669	7 592	8 576	2 178	355	-1 980	25 389

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	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2026	2026	%	2026	2026	%	2025	2025	%	2026	2026	%	2025
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	526	989	-47	-27						1 652	947	74	1 159
Skuldinstrument och hänförliga derivat	-877	-136		-142						-1 187	-83		-810
Valuta och hänförliga derivat	1 049	967	9	1 651	-36					3 312	4 186	-21	5 908
Övrigt	426	601	-29	284	50					1 466	1 273	15	1 775
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 124	2 421	-54	1 767	-36					5 243	6 323	-17	8 032
<i>Varav vinster/förluster från motpartsrisk (CVA), egen kreditvärdighet (DVA), finansieringsvärdesjustering (FVA) och värdejustering av säkerheter (ColVa)</i>													
	106	-5		104						43	84		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: Kv3 122 Mkr, Jan-sep 777 Mkr och Jan-dec 1 058 Mkr.

Avtal om avyttring av SEB:s innehav i Euroclear

Under det andra kvartalet ingick SEB avtal om att avyttra sitt innehav om 3,1 procent i Euroclear-koncernens belgiska moderbolag Euroclear Holding SA/NV ("Euroclear"). I tredje kvartalet ökade värdet av innehavet med 36 miljoner euro, relaterat till avyttringen. I början av det fjärde kvartalet förbättrades villkoren för avyttringen ytterligare jämfört med den köpeskilling om 356 miljoner euro som avtalades under det andra kvartalet. Transaktionen förväntas slutföras under första halvåret 2027 och medföra en positiv effekt på kärnprimärkapitalrelationen om cirka 10 baspunkter.

Not 5. Förväntade kreditförluster, netto

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2026	2026	%	2026	2026	%	2025	2025	%	2026	2026	%	2025
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 1	-100	-128	-22	24						-455	303		295
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 2	101	-791		-462						-397	398		209
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 3	187	1 258	-85	627	-70					1 904	432		995
Nedskrivningar eller återföringar	188	339	-45	189	-0					1 052	1 133	-7	1 499
Bortskrivningar och återvinningar													
Bortskrivningar, totalt	547	362	51	452	21					1 059	1 575	-33	1 999
Återförda reserveringar utnyttjade för bortskrivningar	-494	-296	67	-372	33					-854	-1 362	-37	-1 715
Bortskrivningar ej tidigare reserverade	54	66	-19	80	-33					205	213	-4	284
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	-63	-60	4	-65	-4					-187	-185	1	-235
Bortskrivningar, netto	-9	6		14						18	28	-35	49
Förväntade kreditförluster, netto	179	345	-48	203	-12					1 070	1 161	-8	1 548
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,02	0,05		0,03						0,05	0,05		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

	Kv3	Kv2		Kv3		Jan-sep			Helår
Mkr	2026	2026	%	2025	%	2026	2025	%	2025
Riskskatt, Sverige	409	409	0	398	3	1 227	1 193	3	1 590
Resolutionsavgifter	344	353	-2	334	3	1 032	1 003	3	1 337
Temporära avgifter, Lettland	101	5		80	27	173	275	-37	315
Temporär solidaritetsavgift, Litauen				9	-100		191	-100	121
Räntefri inlåning hos Riksbanken		153	-100			153			108
Övriga påförda avgifter	2	2	27	2	28	6	6	-2	8
Påförda avgifter	857	922	-7	822	4	2 591	2 668	-3	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

Post 71 Jämförelsestörande poster										
Mkr	Kv3		Kv2		Kv3		Jan-sep			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 eventalförpliktelser

Mkr	30 sep 2026	30 jun 2026	31 dec 2025
Säkerheter ställda för egna skulder ¹⁾	892 599	846 013	750 469
Säkerheter ställda för skulder till försäkringstagarna	569 110	554 755	510 889
Övriga ställda säkerheter ²⁾	123 909	129 606	97 011
Ställda säkerheter	1 585 617	1 530 374	1 358 369
Ansvarsförbindelser ³⁾	219 601	206 277	192 550
Åtaganden	1 033 640	989 419	915 216
Eventalförpliktelser	1 253 241	1 195 696	1 107 766

¹⁾ Varav tillgångar pantsatta för egna utgivna säkerställda obligationer 356 621 Mkr (332 990; 326 928).

²⁾ Varav pantsatta men ej utnyttjade obligationer 65 868 Mkr (72 177; 48 181).

³⁾ Varav finansiella garantier 9 276 Mkr (8 323; 8 093).

Not 9. Finansiella tillgångar och skulder

Mkr	30 sep 2026		30 jun 2026		31 dec 2025	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Utlåning ¹⁾	3 070 342	3 062 607	3 066 863	3 067 427	2 608 592	2 610 310
Räntebärande värdepapper	342 701	342 567	315 156	315 147	228 670	228 645
Egetkapitalinstrument	183 710	183 710	157 216	157 216	120 861	120 861
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	532 112	532 112	517 467	517 467	474 871	474 871
Derivat	155 510	155 510	149 840	149 840	118 677	118 677
Övrigt	57 206	57 206	53 617	53 617	27 875	27 875
Finansiella tillgångar	4 341 580	4 333 711	4 260 159	4 260 714	3 579 547	3 581 240
Inlåning	2 161 903	2 160 767	2 235 232	2 234 394	1 787 700	1 788 120
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	531 676	531 676	517 063	517 063	474 538	474 538
Emitterade värdepapper ²⁾	1 115 322	1 109 131	1 001 290	1 001 021	884 328	879 724
Korta positioner	83 335	83 335	79 954	79 954	45 407	45 407
Derivat	161 682	161 682	147 787	147 787	128 860	128 860
Övrigt	70 054	70 056	59 521	59 526	43 600	43 534
Finansiella skulder	4 123 973	4 116 648	4 040 847	4 039 745	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 sep 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		370 385	1 633	372 017		242 309	1 812	244 121
Räntebärande värdepapper	163 234	166 857	32	330 123	121 987	95 501	32	217 520
Egetkapitalinstrument	160 764	2 902	20 045	183 710	100 441	2 417	18 003	120 861
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	508 407	14 922	8 783	532 112	451 457	14 407	9 008	474 871
Derivatinstrument	1 319	153 437	754	155 510	768	117 223	686	118 677
Innehav i intressebolag ¹⁾			1 053	1 053			1 122	1 122
Summa	833 723	708 503	32 300	1 574 526	674 653	471 857	30 662	1 177 173
Skulder								
Inlåning		11 687		11 687		3 760		3 760
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	507 971	14 922	8 783	531 676	451 126	14 405	9 008	474 538
Emitterade värdepapper						248		248
Korta positioner	63 310	20 024		83 335	31 828	13 578		45 407
Derivatinstrument	1 373	159 357	953	161 682	614	127 456	790	128 860
Övriga finansiella skulder	348	182		530	8	209		217
Summa	573 002	206 173	9 736	788 910	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 sep 2026
Förändringar i nivå 3, Mkr										
Tillgångar										
Utlåning	1 812		-268	19		9			61	1 633
Räntebärande värdepapper	32		0	11	-52	0	41		1	32
Egetkapitalinstrument	18 003		2 047	1 226	-1 458				227	20 045
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	9 008		-165	493	-882		83	-167	414	8 783
Derivatinstrument	686		-58			114	13	-0	-1	754
Innehav i intressebolag	1 122		-24	70	-115				0	1 053
Summa	30 662		1 531	1 819	-2 507	123	137	-168	702	32 300
Skulder										
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	9 008		-165	493	-882		83	-167	414	8 783
Derivatinstrument	790		389			-259	33		1	953
Summa	9 797		224	493	-882	-259	116	-167	414	9 736

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

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

Känslighet för icke observerbara indata för finansiella instrument i nivå 3

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

Mkr	30 sep 2026				31 dec 2025			
	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet
Derivatinstrument ¹⁾⁴⁾	441	-588	-146	22	368	-443	-75	29
Räntebärande värdepapper ³⁾	1 617		1 617	243	1 816		1 816	272
Egetkapitalinstrument ²⁾⁵⁾⁶⁾	6 538		6 538	1 305	5 303		5 303	1 058
Traditionellt försäkringsinnehav - Finansiella instrument ³⁾⁴⁾⁶⁾⁷⁾	13 005		13 005	2 203	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 sep 2026	30 jun 2026	31 dec 2025
Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)			
Utlåning ¹⁾	2 234 604	2 152 926	1 997 747
Räntebärande värdepapper	12 578	11 126	11 150
Finansiella garantier och lånelöften	993 271	941 857	882 325
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 1	3 240 453	3 105 910	2 891 222
Utlåning ¹⁾	-790	-867	-1 079
Räntebärande värdepapper	-0	-0	-0
Finansiella garantier och lånelöften	-251	-254	-377
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 1	-1 041	-1 121	-1 456
Utlåning ¹⁾	2 233 814	2 152 060	1 996 668
Räntebärande värdepapper	12 578	11 126	11 150
Finansiella garantier och lånelöften	993 020	941 603	881 948
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 1	3 239 412	3 104 788	2 889 766
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning, Steg 1 %	0,04	0,04	0,05
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering, Steg 1 %	0,03	0,04	0,05
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)			
Utlåning ¹²⁾	77 343	88 809	99 986
Finansiella garantier och lånelöften	15 426	14 876	13 973
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 2	92 769	103 685	113 958
Utlåning ¹²⁾	-1 237	-1 122	-1 521
Finansiella garantier och lånelöften	-166	-156	-227
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 2	-1 403	-1 277	-1 748
Utlåning ¹²⁾	76 106	87 687	98 465
Finansiella garantier och lånelöften	15 260	14 720	13 745
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 2	91 366	102 408	112 210
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning, Steg 2 %	1,60	1,26	1,52
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering, Steg 2 %	1,51	1,23	1,53
Steg 3 (osäker finansiell tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)			
Utlåning ¹³⁾	11 827	12 101	8 667
Finansiella garantier och lånelöften	667	443	383
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 3	12 494	12 544	9 050
Utlåning ¹³⁾	-4 733	-4 963	-3 497
Finansiella garantier och lånelöften	-133	-101	-92
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 3	-4 866	-5 064	-3 589
Utlåning ¹³⁾	7 094	7 138	5 171
Finansiella garantier och lånelöften	534	341	291
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 3	7 628	7 480	5 461
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning, Steg 3 %	40,02	41,01	40,34
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering, Steg 3 %	38,95	40,37	39,65
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,51	0,54	0,41

Not 11. Exponering och förväntade kreditförluster per steg forts.

Mkr	30 sep 2026	30 jun 2026	31 dec 2025
Summa			
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	2 323 774	2 253 837	2 106 400
Räntebärande värdepapper	12 578	11 126	11 150
Finansiella garantier och lånelöften	1 009 364	957 176	896 680
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	3 345 715	3 222 139	3 014 230
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	-6 760	-6 951	-6 097
Räntebärande värdepapper	-0	-0	-0
Finansiella garantier och lånelöften	-550	-511	-696
Reserv för förväntade kreditförluster	-7 310	-7 463	-6 793
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	2 317 014	2 246 885	2 100 303
Räntebärande värdepapper	12 578	11 126	11 150
Finansiella garantier och lånelöften	1 008 814	956 664	895 984
Redovisat värde/Nettobelopp	3 338 406	3 214 676	3 007 437
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, utlåning, %	0,29	0,31	0,29
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, total exponering, %	0,22	0,23	0,23

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

²⁾ Varav redovisat bruttovärde 2 279 Mkr (2 284; 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 1 269 Mkr (335; 161) och reserv för förväntade kreditförluster 466 Mkr (247; 132) för finansiella tillgångar som är kreditförsämrade sedan förvärv eller utgivning.

Utveckling av volymer och reserver för förväntade kreditförluster per steg

Under kvartalet ökade bruttoexponeringarna i steg 1 till 3 240 miljarder kronor (3 106), främst drivet av underliggande tillväxt i företagsvolymer och valutaeffekter. Reserverna för förväntade kreditförluster i steg 1 minskade till 1,0 miljarder kronor (1,1) till följd av en upplösning och omfördelning av portföljreserver.

Bruttoexponeringarna i steg 2 minskade till 93 miljarder kronor (104) till följd av riskmigration i hushållssegmentet från steg 2 till steg 1. Reserverna för förväntade kreditförluster i steg 2 ökade till 1,4 miljarder kronor (1,3) till följd av riskmigrationen och omfördelningen av portföljreserver.

Bruttoexponeringarna i steg 3 var i linje med föregående kvartal och uppgick till 12,5 miljarder kronor (12,5). Reserverna för förväntade kreditförluster i steg 3 uppgick till 4,9 miljarder kronor (5,1). Andelen lån i steg 3, brutto, minskade till 0,51 procent (0,54).

Totala reserver för förväntade kreditförluster uppgick till 7,3 miljarder kronor (7,5), varav 0,8 miljarder kronor (0,8) avsåg portföljreserver. Minskningen av reserverna drevs av bortskrivningar mot reserver, återföringar och en upplösning av portföljreserver, vilket delvis motverkades av nya reserveringar och valutaeffekter.

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 justerades de makroekonomiska tillväxtprognoserna försiktigt upp. Basscenariot utgår från att den globala tillväxten förblir motståndskraftig trots fortsatt geopolitisk

osäkerhet och handelspolitiska motsättningar. Effekterna av USA:s tullar har varit mindre allvarliga än vad som inledningsvis befarades, samtidigt som den expansiva finanspolitiken, inklusive utgifter för infrastruktur och försvar, väntas dämpas. I euroområdet och Norden tar återhämtningen gradvis fart, med stöd av stigande reala hushållsinkomster och förbättrad inhemsk efterfrågan, medan aktiviteten inom tillverkningsindustrin är fortsatt svag. Global BNP väntas växa med omkring 3 procent per år under 2026–2027.

De huvudsakliga makroekonomiska antagandena i basscenariot visas i tabellen nedan.

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

Nedåtriskerna i det negativa scenariot är främst kopplade till den stora osäkerheten kring flera konfliktområden och politiska beslut, däribland konflikten i Mellanöstern och dess påverkan på oljepriserna samt handelspolitiken. Ett mer utdraget krig i Persiska viken och uttömda oljereserver, eller en förvärrad konflikt genom förstörd produktionskapacitet, kraftigt stigande energipriser och högre räntor, skulle snabbt kunna försvaga utsikterna för den globala tillväxten och skapa negativa spridningseffekter till andra områden, däribland AI-investeringar. Detta skulle också kunna utlösa en omfattande omprissättning på de finansiella marknaderna och förstärka den negativa chocken.

I ett positivt scenario skulle lägre energipriser och ett lugnare globalt läge kunna leda till ökad konsumtion och investeringar 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 augusti 2026.

Sannolikheten för basscenariot höjdes till 60 procent (55), medan sannolikheten för det negativa scenariot sänktes till 25 procent (30). Sannolikheten för det positiva scenariot var oförändrad på 15 procent (15).

Uppdateringen av de makroekonomiska scenarierna som beskrivs ovan medförde en mindre minskning av reserverna för förväntade kreditförluster under kvartalet. Om de positiva och negativa makroekonomiska scenarierna tilldelades 100 procents sannolikhet skulle de modellberäknade reserverna minska med 3 procent respektive öka med 4 procent jämfört med den sannolikhetsvägda beräkningen.

Expertbedömning

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

Portföljreserver har fastställts genom expertbedömning. Under det tredje kvartalet minskade portföljreserverna något till 0,8 miljarder kronor (0,8). En minskning gjordes i divisionen Business & Retail Banking, främst till följd av något förbättrade övergripande ekonomiska utsikter. Detta motverkades delvis av en mindre ökning i divisionen Baltic till följd av utlåningstillväxt. Portföljreserverna speglar främst risker och osäkerhet till följd av fortsatt geopolitisk osäkerhet och höga energi- och råvarupriser samt förändrad marknadsdynamik som påverkar vissa portföljer relaterade till strukturerad finansiering, däribland projekt- och infrastrukturfinansiering. Av portföljreserverna avser 0,4 miljarder kronor (0,4) divisionen Corporate & Investment Banking, 0,1 miljarder kronor (0,2) divisionen Business & Retail Banking och 0,3 miljarder kronor (0,3) divisionen Baltic.

Portföljreserverna fastställs genom scenarioanalyser uppifrån och ned, inklusive olika scenarier för riskmigration i hela portföljer. Detta kombineras med individuella kundanalyser nedifrån och upp av större företagskunder samt analyser och stresstester av sektorer som är särskilt utsatta för ekonomiska påfrestningar. Portföljreserverna utvärderas kvartalsvis i samband med bedömningen av reserver för förväntade kreditförluster.

SEB:s beräkning av reserver för förväntade kreditförluster samt relaterade antaganden enligt IFRS 9 finns i noterna K1 och K17 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	325	-130	-336	-142
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-639	-236	2 198	1 323
Förändringar av lånets villkor	-2	36	4	37
Förändringar i modell/riskparametrar	-1	1	3	3
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-854	-854
Förändringar i valutakurser	28	45	222	295
Reserv för förväntade kreditförluster 30 sep 2026	790	1 237	4 733	6 760
Finansiella garantier och lånelöften				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 dec 2025	377	227	92	696
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	34	-27	23	30
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-171	-41	11	-201
Förändringar av lånets villkor		2		2
Förändringar i modell/riskparametrar	-2	-1	1	-2
Förändringar i valutakurser	12	7	6	24
Reserv för förväntade kreditförluster 30 sep 2026	251	166	133	550
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	359	-158	-313	-112
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-810	-277	2 209	1 123
Förändringar av lånets villkor	-2	38	4	39
Förändringar i modell/riskparametrar	-2	-0	4	2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-854	-854
Förändringar i valutakurser	40	52	227	319
Reserv för förväntade kreditförluster 30 sep 2026	1 041	1 403	4 866	7 310

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				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)	Summa	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit- förluster)	Steg 2 (förväntade kredit- återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit- förluster för återstående löptid)	Summa	Summa
30 sep 2026									
Banker	152 774	1 620	12	154 405	-3	-3	-2	-7	154 398
Finans och försäkring	290 210	981	49	291 240	-60	-33	-5	-98	291 142
Parti- och detaljhandel	83 219	3 045	362	86 626	-63	-62	-207	-332	86 294
Transport	27 515	1 882	38	29 435	-19	-82	-6	-108	29 327
Rederiverksamhet	40 127	114	34	40 276	-13	-1	-34	-48	40 227
Övrig serviceverksamhet	226 090	13 248	7 765	247 103	-301	-558	-3 240	-4 100	243 003
Byggnadsindustri	18 395	1 118	89	19 603	-14	-15	-33	-62	19 541
Tillverkningsindustri	127 270	5 023	804	133 096	-88	-86	-526	-700	132 396
Jordbruk, skogsbruk och fiske	34 448	1 893	360	36 701	-12	-24	-80	-116	36 585
Utvinning av mineraler, olja och gas	2 591	12	6	2 609	-1	-0	-0	-1	2 608
Försörjning av el, gas och vatten	99 975	1 518	10	101 503	-33	-14	-3	-50	101 453
Övrigt	19 308	1 508	71	20 887	-30	-9	-20	-60	20 827
Företag	969 147	30 342	9 589	1 009 078	-636	-885	-4 156	-5 676	1 003 402
Kommersiell fastighetsförvaltning	226 630	2 146	157	228 934	-32	-29	-23	-85	228 849
Förvaltning av bostadsfastigheter	125 858	3 985	504	130 347	-5	-1	-67	-74	130 274
Fastighetsförvaltning	352 488	6 132	661	359 281	-37	-30	-90	-158	359 123
Bostadsrättsföreningar	62 104	2 950	3	65 058	-1	-0	-0	-1	65 057
Offentlig förvaltning	15 306	398	1	15 704	-1	-0	-0	-1	15 703
Bostadskrediter	644 713	31 671	905	677 289	-40	-191	-158	-389	676 899
Övrig utlåning	38 071	4 231	657	42 959	-73	-128	-326	-527	42 432
Hushåll	682 784	35 902	1 561	720 247	-112	-319	-485	-916	719 331
SUMMA	2 234 604	77 343	11 827	2 323 774	-790	-1 237	-4 733	-6 760	2 317 014

Not 13. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch forts.

Mkr	Redovisat bruttovärde				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)	Summa	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit- förluster)	Steg 2 (förväntade kredit- återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit- förluster för återstående löptid)	Summa	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 de tidigare kvartalsrapporterna 2026. Vad gäller omprövningen av krediterad källskatt i Tyskland och utredningen av påstådd grov skatteflykt har det inte skett någon väsentlig utveckling under det tredje kvartalet som kräver en uppdatering av beskrivningen av de frågor som anges under framtida osäkerhetsfaktorer i SEB:s Årsredovisning 2025. Efter kvartalets utgång har en uppdatering skett avseende avslutade amerikanska tillsynsärenden. För mer information, se "Händelser efter balansdagen".

SEB konsoliderad situation

Not 15. Kapiteltäckningsanalys

Mkr	30 sep 2026	30 jun 2026	31 dec 2025
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp			
Kärnprimärkapital	184 307	180 049	174 450
Primärkapital	205 062	200 610	188 715
Totalt kapital	233 591	223 809	212 793
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	1 076 582	1 048 518	986 125
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	17,1%	17,2%	17,7%
Primärkapitalrelation (%)	19,0%	19,1%	19,1%
Total kapitalrelation (%)	21,7%	21,3%	21,6%
Pelare 1 minimikapitalkrav (%; P1)	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	86 127	83 881	78 890
Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)			
Ytterligare kapitalbaskrav (%; P2R)	2,0%	2,1%	2,1%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,4%	1,5%	1,5%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,6%	1,6%	1,6%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (%; P1+P2R)	10,0%	10,1%	10,1%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	107 981	105 586	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)	87 982	85 778	80 922
Samlade kapitalkrav (%; P1+P2R+CBR)	18,2%	18,3%	18,3%
Samlade kapitalkrav (belopp)	195 963	191 364	180 225
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%; P1+P2R)	11,2%	11,2%	11,5%
Pelare 2 vägledning (%; P2G)	0,5%	0,5%	0,5%
Pelare 2 vägledning (belopp)	5 383	5 243	4 931
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	18,7%	18,8%	18,8%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	201 346	196 607	185 155
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)			
Primärkapital (belopp)	205 062	200 610	188 715
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	4 044 321	3 946 193	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)	121 330	118 386	99 631
Pelare 2 vägledning (%; P2G)	0,2%	0,2%	0,2%
Pelare 2 vägledning (belopp)	6 066	5 919	4 982
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,2%	3,2%	3,2%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	127 396	124 305	104 612

Not 16. Kapitalbas

Mkr	30 sep 2026	30 jun 2026	31 dec 2025
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	234 657	225 767	230 263
Upparbetad utdelning	-11 586	-7 934	-21 577
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	4 607	3 173	10 263
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	227 678	221 006	218 949
Ytterligare värdejusteringar	-1 868	-1 809	-1 728
Goodwill	-4 166	-4 153	-4 140
Immateriella tillgångar	-1 856	-1 519	-1 913
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	47	48	46
Avsättningsbelopp netto för IRB-rapporterade kreditexponeringar	-719	-688	-337
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	-182	-176	-54
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	-428	-366	-413
Förmånsbestämda pensionsplaner	-29 982	-28 158	-24 320
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-4 216	-4 136	-11 640
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-43 371	-40 957	-44 499
Kärnprimärkapital	184 307	180 049	174 450
Primärkapitaltillskott ²⁾	20 754	20 561	14 265
Primärkapital	205 062	200 610	188 715
Supplementärkapitalinstrument ²⁾	31 229	25 612	24 961
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp		287	317
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-2 700	-2 700	-1 200
Supplementärkapital	28 529	23 199	24 078
Totalt kapital	233 591	223 809	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. I det tredje kvartalet emitterade SEB Tier 2-instrument om 500 miljoner euro, vilket ingår i bankens kapitalbas från och med det tredje kvartalet 2026.

Not 17. Riskexponeringsbelopp

Mkr	30 sep 2026		30 jun 2026		31 dec 2025	
	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾
Kreditrisk IRK						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker					14 536	1 163
Exponeringar mot institut	66 829	5 346	63 195	5 056	52 596	4 208
Exponeringar mot företag	366 658	29 333	358 464	28 677	387 865	31 029
Exponeringar mot hushåll	46 041	3 683	58 263	4 661	63 518	5 081
varav säkrade genom panträtt i bostadsfastighet	39 960	3 197	38 345	3 068	39 570	3 166
Värdepapperiseringar	2 613	209	2 389	191	2 126	170
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod²⁾	482 140	38 571	482 310	38 585	520 641	41 651
Kreditrisk schablonmetod						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	5 197	416	5 070	406	3 887	311
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	920	74	879	70	0	0
Exponeringar mot offentliga organ	1 101	88	828	66	60	5
Exponeringar mot institut	3 237	259	2 775	222	1 721	138
Exponeringar mot företag	65 932	5 275	59 363	4 749	8 200	656
Exponeringar mot hushåll	32 260	2 581	20 352	1 628	11 429	914
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom och ADC-exponeringar	57 301	4 584	53 775	4 302	8 100	648
Fallerande exponeringar	739	59	666	53	164	13
Efterställda skulder	895	72	896	72	908	73
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	451	36	730	58	531	42
Aktieexponeringar	11 999	960	11 293	903	8 004	640
Övriga poster	13 695	1 096	13 112	1 049	12 944	1 036
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod²⁾	193 726	15 498	169 738	13 579	55 949	4 476
Marknadsrisk						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	23 869	1 910	22 335	1 787	22 633	1 811
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	8 582	687	10 594	847	4 903	392
Total marknadsrisk	32 451	2 596	32 929	2 634	27 536	2 203
Övriga kapitalkrav						
Operativ risk	157 720	12 618	157 720	12 618	157 720	12 618
Avvecklingsrisk	0	0	1	0	2	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	7 222	578	6 098	488	9 104	728
Investeringar i försäkringsverksamhet	23 726	1 898	23 189	1 855	29 647	2 372
Övriga exponeringar	5 369	430	5 360	429	5 008	401
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 3 CRR ³⁾	18 490	1 479	18 115	1 449	32 676	2 614
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR ⁴⁾	155 737	12 459	153 059	12 245	147 841	11 827
Totalt övrigt kapitalkrav	368 265	29 461	363 541	29 083	381 998	30 560
Total	1 076 582	86 127	1 048 518	83 881	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 retailexponeringar samt för koncernens exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker. I det tredje kvartalet 2026 övergick SEB Kort från internmodell (IRK) till standardmodell för alla exponeringar.

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

Not 18. Genomsnittlig riskvikt

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

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

Kreditexponeringar enligt IRK-metod (exkl. repor och värdepapperslån)			
Genomsnittlig riskvikt	30 sep 2026	30 jun 2026	31 dec 2025
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker			3,3%
Exponeringar mot institut	25,5%	25,3%	23,5%
Exponeringar mot företag	26,7%	27,1%	28,2%
Exponeringar mot hushåll	6,6%	8,0%	8,6%
varav säkrade genom panträtt i bostadsfastighet	5,8%	5,7%	6,0%
Värdepapperiseringar	13,7%	13,6%	14,8%

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget

Resultaträkning

Enligt Finansinspektionens föreskrifter	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
Mkr	2026	2026	%	2025	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
Ränteintäkter ¹⁾	27 450	25 907	6	26 512	4		77 805	83 955	-7				108 492
Leasingintäkter	1 471	1 449	2	1 417	4		4 334	4 237	2				5 671
Räntekostnader ¹⁾	-20 165	-18 764	7	-19 319	4		-56 318	-62 360	-10				-80 263
Utdelningar	395	2 163	-82	403	-2		3 936	7 702	-49				8 119
Provisionsintäkter	4 647	5 128	-9	4 247	9		14 207	13 437	6				17 943
Provisionskostnader	-1 053	-1 043	1	-906	16		-3 016	-2 779	9				-3 696
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	771	1 683	-54	1 342	-43		3 873	4 882	-21				6 130
Övriga rörelseintäkter	6	6	-11	61	-91		57	-241					-165
Summa intäkter	13 524	16 530	-18	13 758	-2		44 880	48 831	-8				62 231
Administrationskostnader	5 602	5 414	3	5 275	6		16 190	16 043	1				20 654
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	1 499	1 463	2	1 528	-2		4 406	4 345	1				5 782
Summa kostnader	7 100	6 877	3	6 803	4		20 596	20 388	1				26 436
Resultat före kreditförluster	6 423	9 653	-33	6 955	-8		24 284	28 443	-15				35 795
Förväntade kreditförluster, netto	173	410	-58	199	-13		1 168	1 127	4				1 529
Rörelseresultat	6 251	9 244	-32	6 757	-7		23 116	27 316	-15				34 266
Bokslutsdispositioner	455	49		178	157		798	538	48				1 219
Skatt	968	1 389	-30	1 623	-40		3 612	5 298	-32				7 172
Övriga skatter	0	-46	-100	-36	-100		-44	-36	23				-390
NETTORESULTAT	5 738	7 949	-28	5 347	7		20 347	22 592	-10				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: Kv3 120 Mkr, Jan-sep 742 Mkr och Jan-dec 1 020 Mkr.

Totalresultat

	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
Mkr	2026	2026	%	2025	2025	%	2026	2025	%	2026	2025	%	2025
NETTORESULTAT	5 738	7 949	-28	5 347	7		20 347	22 592	-10				28 703
Kassaflödessäkringar	1	2	-45	-4			-1	6					8
Omräkning utländsk verksamhet	58	49	19	1	0		122	55	121				63
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen	59	51	17	-4			122	61	99				72
Förändring i egen kreditrisk ¹⁾	0	0		0			0	0					2
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	0	0		0			0	0					2
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	59	51	16	-4			122	61	99				74
TOTALRESULTAT	5 797	8 000	-28	5 343	8		20 468	22 653	-10				28 777

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

Balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2026	30 jun 2026	31 dec 2025
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	343 985	414 481	173 320
Utlåning till centralbanker	21 570	29 538	50 643
Utlåning till kreditinstitut	184 034	188 806	121 355
Utlåning till allmänheten	2 205 444	2 129 889	1 970 762
Räntebärande värdepapper	319 458	290 811	201 384
Eget kapitalinstrument	157 743	131 655	96 776
Derivat	155 106	149 506	118 087
Övriga tillgångar	170 745	163 473	137 873
SUMMA TILLGÅNGAR	3 558 084	3 498 159	2 870 200
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	245 432	265 018	134 742
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	1 713 739	1 771 151	1 461 048
Emitterade värdepapper	1 062 414	954 192	844 178
Korta positioner	83 335	79 954	45 407
Derivat	160 766	146 985	128 395
Övriga finansiella skulder	530	309	217
Övriga skulder	128 843	122 056	87 528
Obeskattade reserver	12 440	12 440	12 440
Eget kapital	150 585	146 053	156 246
SUMMA SKULDER, OBESKATTADE RESERVER OCH EGET KAPITAL	3 558 084	3 498 159	2 870 200
¹⁾ Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som täcks av insättningsgaranti	257 917	259 840	249 056
Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som inte täcks av insättningsgaranti	149 872	149 919	157 535
Övrig in- och upplåning	1 305 949	1 361 393	1 054 458
Summa In- och upplåning från allmänheten	1 713 739	1 771 151	1 461 048

Ställda panter och eventalförpliktelser

Mkr	30 sep 2026	30 jun 2026	31 dec 2025
Säkerheter ställda för egna skulder	891 855	845 282	749 749
Övriga ställda säkerheter	123 909	129 606	97 011
Ställda panter	1 015 763	974 888	846 761
Ansvarsförbindelser	208 026	196 923	180 566
Åtaganden	977 083	931 082	855 826
Eventalförpliktelser	1 185 109	1 128 005	1 036 392

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsanalys

Mkr	30 sep 2026	30 jun 2026	31 dec 2025
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp			
Kärnprimärkapital	144 341	142 599	138 942
Primärkapital	165 096	163 160	153 206
Totalt kapital	193 624	186 323	177 301
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	920 412	909 758	866 377
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	15,7%	15,7%	16,0%
Primärkapitalrelation (%)	17,9%	17,9%	17,7%
Total kapitalrelation (%)	21,0%	20,5%	20,5%
Pelare 1 minimikapitalkrav (%, P1)	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	73 633	72 781	69 310
Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)			
Ytterligare kapitalbaskrav (%, P2R)	1,7%	1,6%	1,6%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1%	1,0%	1,0%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,3%	1,2%	1,2%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (%, P1+P2R)	9,7%	9,6%	9,6%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	88 912	86 882	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)	39 647	39 155	37 289
Samlade kapitalkrav (%, P1+P2R+CBR)	14,0%	13,9%	13,9%
Samlade kapitalkrav (belopp)	128 559	126 037	120 028
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%, P1+P2R)	10,0%	10,1%	10,5%
Pelare 2 vägledning (%, P2G)	0,0%	0,0%	0,0%
Pelare 2 vägledning (belopp)	0	0	0
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	14,0%	13,9%	13,9%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	128 559	126 037	120 028
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)			
Primärkapital (belopp)	165 096	163 160	153 206
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	3 724 035	3 628 397	3 016 011
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,4%	4,5%	5,1%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	111 721	108 852	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)	111 721	108 852	90 480

Kapitalbas

Mkr	30 sep 2026	30 jun 2026	31 dec 2025
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	163 025	158 493	168 686
Upparbetad utdelning	-11 586	-7 934	-21 577
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	4 408	3 014	10 049
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	155 847	153 572	157 157
Ytterligare värdejusteringar	-1 756	-1 703	-1 648
Goodwill	-3 358	-3 358	-3 358
Immateriella tillgångar	-1 025	-883	-1 156
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	47	48	46
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-603	-408	
Avsättningsbelopp netto för IRB-rapporterade kreditexponeringar	-176	-170	-49
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	-419	-365	-410
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-4 216	-4 136	-11 640
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-11 506	-10 973	-18 216
Kärnprimärkapital	144 341	142 599	138 942
Primärkapitaltillskott ²⁾	20 754	20 561	14 265
Primärkapital	165 096	163 160	153 206
Supplementärkapitalinstrument ²⁾	31 229	25 612	24 961
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp		251	334
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-2 700	-2 700	-1 200
Supplementärkapital	28 529	23 163	24 095
Totalt kapital	193 624	186 323	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. I det tredje kvartalet emitterade SEB Tier 2-instrument om 500 miljoner euro, vilket ingår i bankens kapitalbas från och med det tredje kvartalet 2026.

Risnexponeringsbelopp

Mkr	30 sep 2026		30 jun 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					5 959	477
Exponeringar mot institut	66 826	5 346	63 127	5 050	52 430	4 194
Exponeringar mot företag	360 559	28 845	352 031	28 162	334 982	26 799
Exponeringar mot hushåll	29 794	2 383	29 226	2 338	30 954	2 476
varav säkrade genom panträtt i bostadsfastighet	23 713	1 897	23 009	1 841	24 285	1 943
Värdepapperiseringar	2 613	209	2 389	191	2 126	170
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	459 792	36 783	446 773	35 742	426 451	34 116
Kreditrisk schablonmetod						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	952	76	1 101	88	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	4	0				
Exponeringar mot offentliga organ			26	2	47	4
Exponeringar mot institut	26 705	2 136	24 765	1 981	21 602	1 728
Exponeringar mot företag	5 548	444	4 753	380	3 195	256
Exponeringar mot hushåll	4 309	345	3 891	311	4 138	331
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom och ADC-exponeringar	8 715	697	8 491	679	8 095	648
Fallerande exponeringar	125	10	142	11	63	5
Efterställda skulder	895	72	896	72	908	73
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	451	36	730	58	531	42
Aktieexponeringar	77 485	6 199	75 425	6 034	57 726	4 618
Övriga poster	5 126	410	4 925	394	4 576	366
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	130 316	10 425	125 144	10 012	100 882	8 071
Marknadsrisk						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	23 869	1 910	22 335	1 787	22 633	1 811
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	8 538	683	10 524	842	4 836	387
Total marknadsrisk	32 407	2 593	32 860	2 629	27 469	2 198
Övriga kapitalkrav						
Operativ risk	120 698	9 656	120 698	9 656	120 698	9 656
Avvecklingsrisk	0	0	1	0	2	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	7 057	565	5 924	474	9 056	725
Investeringar i försäkringsverksamhet	12 445	996	23 189	1 855	29 647	2 372
Övriga exponeringar	732	59	884	71	607	49
Ytterligare risnexponeringsbelopp, Artikel 3 CRR	1 232	99	1 232	99	3 727	298
Ytterligare risnexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR ²⁾	155 733	12 459	153 054	12 244	147 837	11 827
Totalt övrigt kapitalkrav	297 897	23 832	304 981	24 398	311 575	24 926
Total	920 412	73 633	909 758	72 781	866 377	69 310

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

²⁾ Ytterligare risnexponeringsbelopp gällande riskviktsqolv 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 riskviktsqolv 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 sep 2026	30 jun 2026	31 dec 2025
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker			1,8%
Exponeringar mot institut	25,5%	25,3%	23,5%
Exponeringar mot företag	27,0%	27,3%	27,2%
Exponeringar mot hushåll	5,0%	4,9%	5,3%
varav säkrade genom panträtt i bostadsfastighet	4,1%	4,0%	4,3%
Värdepapperiseringar	13,7%	13,6%	14,8%

Verkställande direktörens försäkran

Verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2026 till 30 september 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 22 oktober 2026

Jonas Ahlström

Tillförordnad verkställande direktör och koncernchef

Revisors granskningsrapport

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

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten i sammandrag för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) per 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Den finansiella delårsinformationen återfinns på sidorna 5–12 och 14–52 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 revisionsd 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 22 oktober 2026

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Kontakter och kalender

SEB:s resultat för det tredje kvartalet 2026

Torsdag 22 oktober 2026, cirka klockan 06.30 svensk tid, offentliggörs SEB:s resultat för det tredje kvartalet 2026. Därtill kommer presentationsmaterial och SEB:s Fact Book att finnas tillgängligt på sebgroup.com/sv/investor-relations. I samband med kommunikén inbjuds till följande informationstillfälle:

Telefonkonferens

Torsdag 22 oktober, klockan 08.15 svensk tid, presenterar Jonas Ahlström, tillförordnad vd och koncernchef, och Christoffer Malmer, ekonomi- och finansdirektör, resultatet. Presentationen följs av en frågestund med Jonas Ahlström, 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/BI8999e1f35d844b249fe53b14ec678a2d>

Telefonkonferensen finns även tillgänglig som webbsändning, vänligen registrera dig här: <https://edge.media-server.com/mmc/p/ag8cn536>

Medieintervjuer

Media kan följa presentationen i direktsändning på sebgroup.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

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

Finansiell kalender 2027

27 januari 2027	Bokslutskommuniké 2026	Tyst period börjar 1 januari 2027
2 mars 2027	Årsredovisning 2026	
23 mars 2027	Årsstämma 2027	
27 april 2027	Första kvartalsrapporten 2027	Tyst period börjar 1 april 2027
15 juli 2027	Andra kvartalsrapporten 2027	Tyst period börjar 1 juli 2027
27 oktober 2027	Tredje kvartalsrapporten 2027	Tyst period börjar 1 oktober 2027

Den finansiella kalendern för 2028 publiceras i samband med kvartalsrapporten för januari-september 2027.

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 allokert 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 tre områden:

hållbarhetsrelaterad finansiering, rådgivning inom hållbar finansiering, Greentech Venture Capital-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 kapitalkravetsreglerna 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).