



Delårsrapport

Andra kvartalet | januari – juni 2026

17 juli 2026

Andra kvartalet 2026

- Stark volymtillväxt på alla hemmamarknader
- Ny organisation bidrar till leverans på den finansiella planen 15/27
- Uppgörelse med DFS – alla utredningar av historiska tillkortakommanden avslutade

“Swedbank står starkt och är väl positionerat för hållbar tillväxt och lönsamhet”

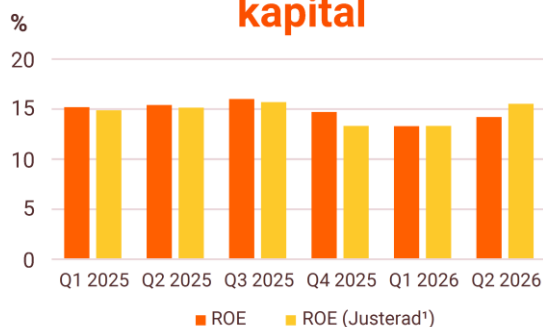
Jens Henriksson
Vd och Koncernchef

Finansiell information mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	%	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	%
Summa intäkter	18 104	17 073	6	35 178	34 291	3
Räntenetto	11 276	11 147	1	22 423	22 406	0
Provisionsnetto	4 462	4 172	7	8 634	7 954	9
Nettoresultat finansiella poster	1 060	689	54	1 749	1 398	25
Övriga intäkter ¹	1 306	1 064	23	2 371	2 533	-6
Summa kostnader	7 854	6 881	14	14 736	12 234	20
varav extraordinära kostnader	860			860		
varav momsåterbetalningar					-379	
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	10 250	10 192	1	20 442	22 057	-7
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar					0	
Kreditförluster	313	164	90	477	9	
Bankskatter och resolutionsavgifter	786	672	17	1 458	1 606	-9
Resultat före skatt	9 151	9 356	-2	18 506	20 441	-9
Skatt	1 956	2 011	-3	3 967	4 360	-9
Periodens resultat	7 195	7 345	-2	14 540	16 082	-10
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	6,37	6,50		12,86	14,24	
Räntabilitet på eget kapital, %	14,2	13,3		13,6	15,2	
Räntabilitet på eget kapital exkl. justerat, % ²	15,5	13,3		14,3	14,8	
K/I-tal	0,43	0,40		0,42	0,36	
K/I-tal exkl. justerat ²	0,39	0,40		0,39	0,37	
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,4	17,5		17,4	19,7	
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,03		0,05	0,00	

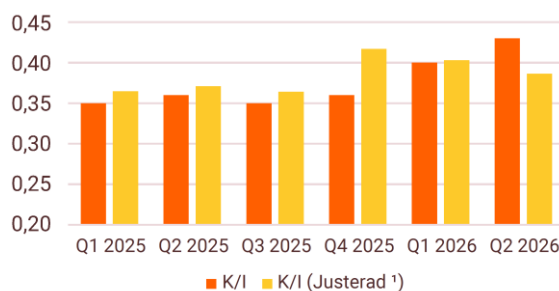
1) Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

2) Justerat för momsåterbetalningar under 2025 och för extraordinära kostnader under andra kvartalet 2026.

Räntabilitet på eget kapital



K/I-tal



1) Justerat för momsåterbetalningar under 2025 och för extraordinära kostnader under andra kvartalet 2026.

Vd-kommentar

Swedbank levererar återigen ett starkt resultat i en osäker tid.

Den globala ekonomin visar fortsatt motståndskraft. Förra veckan bedömde den Internationella Valutafonden, IMF, att den globala tillväxten mattas av något i år. Teknikutveckling, inom framför allt AI, motverkar en del av de negativa effekterna från krig och geopolitiska spänningar. Världsekonomin drar i olika riktningar, och tillväxten väntas uppgå till 3 procent under 2026.

Swedbanks hemmamarknader utvecklas väl. Vår bedömning är att ekonomierna i Sverige, Estland och Lettland växer runt 2 procent i år, medan Litauen får en starkare utveckling på runt 3 procent.

Resultatet för kvartalet uppgick till 7 195 mkr. Avkastning på eget kapital var 14,2 procent. Intäkterna ökade jämfört med föregående kvartal och uppgick till 18 104 mkr. Intäktsökningen var bred och drevs främst av högre affärsvolymerna och ökad aktivitet.

Kostnadsposten ökade i enlighet med säsongsmässig uppgång samt med de extraordinära kostnaderna relaterat till det omstruktureringsprogram vi aviserade förra kvartalsrapporten. Exklusive de extraordinära kostnaderna var avkastningen på eget kapital 15,5 procent och K/I talet 0,39.

Kreditkvaliteten var solid och kreditförlusterna uppgick till 313 mkr. Vinsten per aktie blev 6,37 kronor.

Kreditvärderingsinstitutet Fitch och Moody's höjde Swedbanks kreditbetyg under kvartalet. I sina beslut lyfter de fram bankens starka kapitalisering, goda kreditkvalitet och stabila riskprofil. Swedbank tillhör de banker i världen med högst kreditbetyg.

Vi fortsätter att leverera enligt planen Swedbank 15/27, med fokus på att stärka kundinteraktionerna, öka affärsvolymerna och förbättra effektiviteten.

Under kvartalet har dotterbolag flyttats till respektive affärsområde. Bankens sparandeaffär har samlats i en gemensam organisation. Swedbank Robur och Swedbank Försäkring är nu en del av Premium and Private Banking. I samband med detta bytte affärsområdet namn till Wealth Management. Allt för att stärka vårt sparaerbjudande och bidra till effektivare arbetssätt.

Swedbank växer. Vi har under kvartalet haft stark utveckling i vår utlåning och aktiviteten inom företagsrådgivning var hög. Vi har ett tydligt affärsmomentum på alla våra hemmamarknader. Genom hög tillgänglighet och större affärsfokus har vi

ökat vår förmåga att stötta våra kunder med finansiering, sparande och rådgivning.

I bolåneaffären har vårt proaktiva arbete bidragit till att vi under kvartalets två första månader genom egna kanaler tog cirka 20 procent av den totala marknadstillväxten i Sverige.

Utvecklingen av bolåneaffären i de baltiska länderna var också stark. Där ökade portföljen med 3 procent i lokal valuta.

Vi fortsätter att skapa långsiktigt värde för våra sparare. Tillväxten inom sparandeaffären var god och drevs av starka nettoinflöden på 22 mdkr i en positiv marknadsutveckling. I hård konkurrens valdes ytterligare två av Swedbank Roburs fonder in på fondtorget för premiepensionssystemet.

Företagsaffären utvecklades väl i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Kundaktiviteten var hög och utlåningsvolymerna ökade sammantaget med 18 mdkr. Tillväxten drevs av flera sektorer, främst av fastighetssektorn. Efterfrågan på obligationsemissioner var hög.

Intresset för hållbara produkter är fortsatt stort. Av de obligationer vi arrangerade under kvartalet klassificerades 38 procent som hållbara. Vårt register för hållbara tillgångar uppgår nu till 179 mdkr.

De AI-lösningar som används i banken ger tydliga resultat genom att kunskap, information och verktyg blir mer tillgängliga för våra medarbetare. Samtidigt fortsätter vi att utveckla våra möjligheter att använda AI i ännu större skala på ett ansvarsfullt sätt där det personliga mötet står i fokus. Det ger möjlighet att säkerställa kvalitet, säkerhet, effektivitet och kostnadskontroll.

Efter kvartalets utgång nådde Swedbank en uppgörelse med New York State Department of Financial Services (DFS) om att betala 50 miljoner amerikanska dollar för bristande informationsgivning till myndigheten vid två tillfällen, ett 2016 och ett 2018. Därmed är samtliga utredningar kopplade till Swedbanks historiska tillkortakommanden avslutade.

Swedbank står starkt och är väl positionerat för hållbar tillväxt och lönsamhet. Vi fortsätter att skapa värde för våra kunder och ägare i såväl goda som dåliga tider.

Kundernas framtid är vårt fokus.

Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Innehåll

Finansiell översikt	5	Noter till de finansiella rapporterna	
Viktigt att notera	6	Not 1 Redovisningsprinciper	22
Koncernens utveckling	6	Not 2 Betydande bedömningar och uppskattningar	22
Volymutveckling per produktområde	7	Not 3 Förändringar i koncernstrukturen	22
Kredit- och tillgängskvalitet	9	Not 4 Rörelsesegment (affärsområden)	23
Upplåning och likviditet	9	Not 5 Räntenetto	27
Kreditbetyg	10	Not 6 Provisionsnetto	28
Kapital och kapitaltäckning	10	Not 7 Nettoresultat finansiella poster	29
Utredningar	10	Not 8 Försäkringsnetto	30
Övriga händelser	11	Not 9 Övriga allmänna administrationskostnader	30
Händelser efter periodens utgång	11	Not 10 Kreditförluster	31
Affärsområden		Not 11 Bankskatter och resolutionsavgifter	34
Svensk bankverksamhet	12	Not 12 Utlåning	35
Baltisk bankverksamhet	13	Not 13 Kreditförlustreserveringar	36
Företag och Institutioner	14	Not 14 Kreditriskexponeringar	38
Wealth Management	15	Not 15 Immateriella anläggningstillgångar	39
Koncernfunktioner och Övrigt	16	Not 16 Skulder till kreditinstitut	39
Finansiella rapporter – Koncernen		Not 17 In- och upplåning från allmänheten	39
Resultaträkning i sammandrag	17	Not 18 Emitterade värdepapper, seniora icke-prioriterade skulder och efterställda skulder	40
Rapport över totalresultat i sammandrag	18	Not 19 Derivat	40
Balansräkning i sammandrag	19	Not 20 Värderingskategorier för finansiella instrument	41
Förändringar i eget kapital i sammandrag	20	Not 21 Finansiella instrument redovisade till verkligt värde	43
Kassaflödesanalys i sammandrag	21	Not 22 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser/-tillgångar och åtaganden	44
		Not 23 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	45
		Not 24 Tillgångar som innehas för försäljning	45
		Not 25 Rörelseförvärv	46
		Not 26 Kapitaltäckning konsoliderad situation	48
		Not 27 Internt kapitalbehov	50
		Not 28 Risker och osäkerhetsfaktorer	50
		Not 29 Transaktioner med närstående	51
		Not 30 Swedbanks aktie	52
		Finansiella rapporter - <u>Swedbank AB</u>	53
		Alternativa nyckeltal	58
		Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	60
		Revisors granskningsrapport	61
		Publicering av ekonomisk information	62

Mer detaljerad information finns i Swedbanks faktabok, www.swedbank.com/factbook

Finansiell översikt

Resultaträkning mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	%	Kv2 2025	%	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	%
Räntenetto	11 276	11 147	1	10 917	3	22 423	22 406	0
Provisionsnetto	4 462	4 172	7	3 902	14	8 634	7 954	9
Nettoresultat finansiella poster	1 060	689	54	856	24	1 749	1 398	25
Övriga intäkter ¹	1 306	1 064	23	1 286	2	2 371	2 533	-6
Summa intäkter	18 104	17 073	6	16 962	7	35 178	34 291	3
Personalkostnader	4 781	4 053	18	3 767	27	8 833	7 597	16
Momsåterbetalningar ²				-174			-379	
Övriga kostnader ²	3 074	2 829	9	2 527	22	5 902	5 016	18
Summa kostnader	7 854	6 881	14	6 119	28	14 736	12 234	20
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	10 250	10 192	1	10 843	-5	20 442	22 057	-7
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar				0			0	
Kreditförluster	313	164	90	150		477	9	
Bankskatter och resolutionsavgifter	786	672	17	677	16	1 458	1 606	-9
Resultat före skatt	9 151	9 356	-2	10 016	-9	18 506	20 441	-9
Skatt	1 956	2 011	-3	2 130	-8	3 967	4 360	-9
Periodens resultat	7 195	7 345	-2	7 886	-9	14 540	16 082	-10

1) Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

2) En omklassificering har skett från Övriga kostnader till Momsåterbetalningar. Jämförelsetal för 2025 har räknats om.

Nyckeltal och data per aktie	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Räntabilitet på eget kapital, %	14,2	13,3	15,4	13,6	15,2
Resultat per aktie före utspädning, kr ¹	6,40	6,54	7,02	12,94	14,31
Resultat per aktie efter utspädning, kr ¹	6,37	6,50	6,99	12,86	14,24
K/I-tal	0,43	0,40	0,36	0,42	0,36
Eget kapital per aktie, kr ¹	184,2	177,2	185,6	184,2	185,6
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	143	144	138	143	138
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,4	17,5	19,7	17,4	19,7
Primärkapitalrelation, %	19,0	19,2	21,5	19,0	21,5
Total kapitalrelation, %	21,5	21,6	23,5	21,5	23,5
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,03	0,03	0,05	0,00
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,45	0,52	0,58	0,45	0,58
Total reserveringsgrad för lån, %	0,29	0,30	0,34	0,29	0,34
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	150	160	164	150	164
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	122	123	128	122	128

1) Antal aktier och beräkningar av resultat per aktie specificeras i not 30.

Balansräkningsdata mdkr	30 jun 2026	31 dec 2025	%	30 jun 2025	%
Lån till kunder	1 934	1 882	3	1 817	6
Inlåning från kunder	1 349	1 300	4	1 314	3
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	207	226	-8	209	-1
Balansomslutning	3 307	3 063	8	3 132	6
Riskexponeringsbelopp	976	932	5	889	10

Definitioner för alla nyckeltal finns i Swedbanks faktabok på sidan 79.

Viktigt att notera

Delårsrapporten innehåller alternativa nyckeltal som Swedbank bedömer ger värdefull information till läsaren eftersom de används av koncernledningen för intern styrning och resultatuppföljning samt även för jämförelser mellan rapporteringsperioderna. Ytterligare information om alternativa nyckeltal som används i delårsrapporten finns på sidan 58.

Koncernens utveckling

Resultat andra kvartalet 2026 jämfört med första kvartalet 2026

Swedbanks resultat minskade till 7 195 mkr (7 345). Intäkterna ökade, men samtidigt ökade både kostnaderna och kreditförlusterna jämfört med föregående kvartal. Valutakursförändringar stärkte resultatet före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter med 60 mkr.

Avkastningen på eget kapital uppgick till 14,2 procent (13,3) och K/I-talet till 0,43 (0,40). Exklusive de extraordinära kostnaderna relaterade till det omstruktureringsprogram som aviserades i kvartalsrapporten för första kvartalet var avkastningen på eget kapital 15,5 procent och K/I talet 0,39.

	Kv2 2026	Kv2 2026	Kv1 2026
Resultaträkning, mkr		exkl ¹	
Summa intäkter	18 104	18 104	17 073
Summa kostnader	7 854	6 994	6 881
varav personalkostnader	4 781	4 111	4 053
varav övriga allmänna administrationskostnader	2 481	2 291	2 228
Resultat före skatt	9 151	10 011	9 356
Skatt	1 956	1 779	2 011
Periodens resultat	7 195	7 878	7 345
Räntabilitet på eget kapital, %	14,2	15,5	13,3
K/I-tal	0,43	0,39	0,40

1) Resultaträkning exklusive extraordinära kostnader

Intäkterna ökade till 18 104 mkr (17 073). Såväl räntenetto, som provisionsnetto, nettoresultat finansiella poster och övriga intäkter steg. Valutakursförändringar ökade intäkterna med 96 mkr.

Räntenettet ökade till 11 276 mkr (11 147). Ökade volymer och högre inlåningsmarginaler i Baltikum bidrog positivt, medan lägre bolånemarginaler i Sverige och högre upplåningskostnader påverkade negativt. Fler räntedagar och valutakursförändringar bidrog positivt.

Provisionsnettot steg till 4 462 mkr (4 172) främst påverkat av högre kapitalförvaltnings- och kortprovisioner. Kapitalförvaltningsprovisionerna gynnades av börs- och valutakursutvecklingen medan kortprovisionerna var säsongsmissigt högre. Fler bankdagar bidrog positivt.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 1 060 mkr (689). Ökningen var primärt hänförlig till omvärderings-effekter. Intäkter relaterade till kundhandel ökade något.

Övriga intäkter ökade till 1 306 mkr (1 064), främst beroende på ett högre försäkringsnetto till följd av på lägre skadeanspråk, men även vinster från delägda sparbanker bidrog.

Kostnaderna ökade till 7 854 mkr (6 881), främst hänförligt till de extraordinära kostnaderna relaterade till omstruktureringsprogram som aviserades i rapporten för första kvartalet 2026. Underliggande kostnader steg i linje med vanligt säsongmönster, vilket delvis är ett resultat av årliga lönerevisioner. Valutakursförändringar ökade kostnaderna med 36 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 313 mkr (164) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,06 procent (0,03). Rating- och stegförändringar bidrog med 462 mkr (90) och uppdaterade makrosценарier med 108 mkr (74). Ökningen motverkades delvis av minskade expertjusteringar med 109 mkr (136) och minskade reserveringar till följd av exponeringsförändringar.

Bankskatter och resolutionsavgifter uppgick till 786 mkr (672). Ökningen mellan kvartalen beror främst på den tillkommande kostnaden om 98 mkr avseende Riksbankens räntefria inlåningskrav som Riksbanken beslutat om under det andra kvartalet. Nuvärdet av den uteblivna ränteutgåendet under inlåningens hela period redovisas i sin helhet under andra kvartalet.

Inkomstskattekostnaden uppgick till 1 956 mkr (2 011), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 21,4 procent (21,5).

Resultat januari – juni 2026 jämfört med januari – juni 2025

Swedbanks resultat minskade till 14 540 mkr (16 082). Kostnader och kreditförluster steg jämfört med samma period föregående år, vilket delvis motverkades av ökande intäkter. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter negativt med 167 mkr.

Avkastningen på eget kapital uppgick till 13,6 procent (15,2) och K/I-talet till 0,42 (0,36). Exklusive de extraordinära kostnaderna var avkastningen på eget kapital 14,3 procent och K/I talet 0,39.

	Jan-jun 2026	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Resultaträkning, mkr		exkl ¹	
Summa intäkter	35 178	35 178	34 291
Summa kostnader	14 736	13 876	12 234
varav personalkostnader	8 833	8 163	7 597
varav övriga allmänna administrationskostnader	4 708	4 518	3 960
Resultat före skatt	18 506	19 366	20 441
Skatt	3 967	3 790	4 360
Periodens resultat	14 540	15 223	16 082
Räntabilitet på eget kapital, %	13,6	14,3	15,2
K/I-tal	0,42	0,39	0,36

1) Resultaträkning exklusive extraordinära kostnader

Intäkterna steg till 35 178 mkr (34 291) till följd av högre provisionsnetto, räntenetto och nettoresultat finansiella poster, medan övriga intäkter minskade. Valutakursförändringar minskade intäkterna med 289 mkr.

Räntenettet ökade något till 22 423 mkr (22 406). Entercard och Stabelo samt ökade volymer bidrog positivt, delvis motverkat av ett lägre ränteläge. Valutakursförändringar påverkade räntenettet negativt.

Provisionsnettot steg till 8 634 mkr (7 954) främst relaterat till högre kapitalförvaltningsprovisioner, men även högre kortprovisioner till stor del beroende på förvärvet av Entercard.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 1 749 mkr (1 398) påverkat av såväl omvärderingseffekter på derivat som av affärsrelaterad verksamhet.

Övriga intäkter minskade till 2 371 mkr (2 533). Minskningen beror främst på ett lägre försäkringsnetto relaterat till högre skadeanspråksnivåer under första kvartalet 2026.

Kostnaderna ökade till 14 736 mkr (12 234). Ökningen är främst hänförlig till de extraordinära kostnaderna relaterade till omorganisationen som aviserades i rapporten för första kvartalet 2026, samt till högre kostnader till följd av förvärven av Entercard och Stabelo. Även den årliga lönerrevisionen i Sverige och högre IT-kostnader bidrog. Ökningen förklaras även av momsåterbetalningar under första halvåret 2025. Valutakursförändringar minskade kostnaderna med 122 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 477 mkr (9), motsvarande en kreditförlustnivå på 0,05 procent (0,00) och förklarades främst av rating- och stegförändringar, samt uppdaterade makrosценарier, delvis motverkat av exponeringsförändringar.

Bankskatter och resolutionsavgifter uppgick till 1 458 mkr (1 606). Att bankskatterna är lägre beror i huvudsak på att den tillfälliga litauiska bankskatten upphörde 2025. Under perioden januari till juni 2026 tillkom en kostnad om 98 mkr avseende Riksbankens räntefria inlåningskrav som Riksbanken beslutat om under det

andra kvartalet. Nuvärdet av den uteblivna ränteintäkten under inlåningens hela period redovisas i sin helhet under andra kvartalet.

Inkomstskattekostnaden uppgick till 3 967 mkr (4 360), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 21,4 procent (21,3).

Volymutveckling per produktområde

Swedbank bedriver i huvudsak verksamhet inom produktområdena utlåning, inlåning, fondsparande, livförsäkring och betalningar.

Utlåning

Utlåningen till kunder ökade under kvartalet med 36 mdkr till 1 934 mdkr (1 898). Jämfört med samma period föregående år ökade utlåningen med 117 mdkr. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna positivt med 5 mdkr jämfört med första kvartalet 2026 men hade ingen påverkan jämfört med andra kvartalet föregående år.

	30 jun 2026	31 mar 2026	30 jun 2025
Lån till kunder, mdkr			
Bolån till privatpersoner	1 092	1 079	1 045
varav Sverige ¹	945	938	913
varav Baltikum	147	141	132
Övrig utlåning till privatpersoner ²	70	69	51
varav Sverige	37	37	23
varav Baltikum	29	28	28
varav övriga	4	4	
Utlåning till företag ²	772	750	721
varav Sverige	551	538	526
varav Baltikum	145	141	129
varav övriga	76	71	66
Summa	1 934	1 898	1 817

1) Inklusive av sparbankerna förmedlade volymer. Stabelo ingår från och med fjärde kvartalet 2025.

2) Jämförelsetal för 30 juni 2025 har räknats om till följd av omklassificering av bostadsrättsföreningar från Övrig utlåning till privatpersoner till Utlåning till företag.

I Sverige ökade utlåningen till kunder med 20 mdkr under kvartalet till 1 533 mdkr (1 513). Jämfört med samma kvartal föregående år ökade utlåningen med 71 mdkr.

Bolånen i Sverige ökade med 7 mdkr under kvartalet och uppgick till 945 mdkr (938). Utlåningen i egna kanaler, inklusive Stabelo, ökade med 7 mdkr medan den av sparbankerna förmedlade volymen i Swedbank Hypotek ökade med 1 mdkr. Jämfört med samma kvartal föregående år ökade bolånen med 32 mdkr, varav förvärvet av Stabelo bidrog med drygt 17 mdkr. Swedbanks marknadsandel för bolån i Sverige uppgick till 22 procent per den sista maj varav volymer förmedlade av sparbankerna i Swedbank Hypotek utgjorde 4 procent.

Övrig utlåning till privatpersoner i Sverige var stabil och uppgick till 37 mdkr (37).

Utlåning till företag i Sverige ökade med 13 mdkr under kvartalet och uppgick till 551 mdkr (538). Jämfört med

samma kvartal föregående år ökade företagsutlåningen med 25 mdkr. I Sverige var marknadsandelen för företagslån 15 procent (15) per den sista maj.

I de baltiska länderna ökade utlåningsvolymen med 2 procent i lokal valuta (EUR). Privatutlåningen steg med 3 procent och företagsutlåningen med 1 procent. Jämfört med samma kvartal föregående år steg utlåningen i de baltiska länderna med 12 procent.

Registret för hållbara tillgångar ökade med 10 mdkr till 179 mdkr (169) under kvartalet. Ökningen är i huvudsak hänförlig till finansiering av gröna byggnader, förnybar energi och hållbara transporter. Vid kvartalets slut innehöll registret 172 mdkr gröna tillgångar och 7 mdkr sociala tillgångar som finansieras av bankens hållbara obligationer. Mer information om utlåning och det hållbara tillgångsregistret finns i faktaboken på sidorna 38 och 72.

Inlåning

Den totala inlåningen ökade med 33 mdkr till 1 349 mdkr (1 316) jämfört med föregående kvartal och med 35 mdkr jämfört med samma period föregående år. Valutakursförändringar påverkade den totala inlåningsvolymen positivt med 5 mdkr jämfört med föregående kvartal och negativt med 2 mdkr jämfört med samma kvartal föregående år.

	30 jun 2026	31 mar 2026	30 jun 2025
Inlåning från kunder, mdkr			
Inlåning från privatpersoner	805	775	766
varav Sverige	507	493	497
varav Baltikum	298	281	269
Inlåning från företag	544	541	549
varav Sverige	365	371	378
varav Baltikum	163	166	158
varav övriga	16	4	12
Summa	1 349	1 316	1 314

Privatinlåningen i Sverige steg med 14 mdkr jämfört med föregående kvartal och uppgick till 507 mdkr (493) medan företagsinlåningen minskade med 6 mdkr och uppgick till 365 mdkr (371).

I de baltiska länderna steg inlåningen med 2 procent i lokal valuta (EUR) jämfört med föregående kvartal. Privatinlåningen ökade med 5 procent (EUR) medan företagsinlåningen minskade med 2 procent (EUR). Jämfört med samma kvartal föregående år steg inlåningen i de baltiska länderna med 9 procent (EUR).

Per den sista maj uppgick Swedbanks marknadsandel för privatinlåning i Sverige till 17 procent (17). Marknadsandelen för företagsinlåning uppgick till 12 procent (12). För mer information om inlåning se faktaboken sidan 39.

Förvalt kapital

Förvaltat fondkapital steg med 16 procent under årets andra kvartal och uppgick till 2 357 (2 028) mdkr. Av detta avser 2 347 mdkr (2 018) Swedbank Robur. Ökningen är främst hänförlig till Sverige medan

ökningen i Baltikum dämpades av utflöden i Litauen relaterade till pensionsreformen.

Förvalt kapital (inklusive livförsäkring), mdkr	30 jun 2026	31 mar 2026	30 jun 2025
Sverige	2 190	1 869	1 753
Estland	44	36	34
Lettland	57	49	47
Litauen	36	48	47
Övriga länder	30	26	19
Totalt förvaltat fondkapital	2 357	2 028	1 900
varav förvalt av Robur	2 347	2 018	1 890
Slutna fonder	1	1	1
Förvalt kapital, diskretionärt	545	513	485
Totalt förvalt kapital	2 903	2 541	2 386
varav totalt förvalt kapital av Robur	2 876	2 516	2 359

Nettoinflödet på den svenska fondmarknaden uppgick till 63 mdkr (4). Indexfonder attraherade det största nettoinflödet om 35 mdkr, följt av obligationsfonder med 24 mdkr. Samtidigt redovisade aktiva aktiefonder, blandfonder och hedgefonder nettoutflöden.

För Swedbank Roburs fonder distribuerade i Sverige ökade nettoinflödet och uppgick till 22 mdkr (1) under kvartalet. Distributionen via Swedbank och Sparbankerna stärktes liksom tredjepartsdistribution, som vänt till nettoinflöden. Samtidigt hade den institutionella affären fortsatt nettoinflöden men på en något lägre nivå än under första kvartalet.

I Estland och Lettland var nettoinflödet stabilt på 1 mdkr (1). I Litauen ledde införandet av en pensionsreform, där sparare kan ta ut pensionskapital i förväg, till nettoutflöden på 18 mdkr (0). Hela den litauiska marknaden ser utflöden kopplat till pensionsreformen.

Mätt i förvalt kapital är Swedbank Robur den största aktören på fondmarknaden i Sverige och Baltikum. Vid kvartalets utgång uppgick marknadsandelen i Sverige till 22 procent. I Estland, Lettland och Litauen var marknadsandelen 40, 37 respektive 33 procent.

Inom livförsäkring ökade det förvaltrade kapitalet i den svenska verksamheten under andra kvartalet med 16 procent och uppgick per den sista juni till 512 mdkr (441). Premieinkomsten, bestående av inbetalda premier och inflyttat kapital, uppgick i andra kvartalet till 12 mdkr (12).

Förvalt kapital, livförsäkring mdkr	30 jun 2026	31 mar 2026	30 jun 2025
Sverige	512	441	413
varav Avtalspension	299	255	238
varav Kapitalförsäkring	133	116	110
varav Tjänstepension	66	57	53
varav Övrigt	14	12	12
Baltikum	11	10	10
Totalt förvalt kapital	522	451	422

För inbetalda premier, exklusive inflyttat kapital, uppgick Swedbanks marknadsandel i första kvartalet till 7 procent (7 procent i fjärde kvartalet 2025). På flytt-

marknaden uppgick Swedbanks marknadsandel i första kvartalet till 11 procent (11 procent i fjärde kvartalet 2025).

Betalningar

Antalet av Swedbank inlösta korttransaktioner under kvartalet uppgick till 983 miljoner, en minskning med 3 procent jämfört med samma period föregående år. Detta är drivet av att antalet inlösta korttransaktioner i Sverige, Norge, Finland och Danmark minskade med 39 miljoner, eller 5 procent, medan antalet inlösta korttransaktioner i Baltikum ökade med 10 miljoner, motsvarande 5 procent.

Inlösta korttransaktionsvolymerna i Sverige, Norge, Finland och Danmark summerade till 225 mdkr, motsvarande en minskning med 4 procent jämfört med samma period föregående år. Den negativa utvecklingen påverkades av valutaförändring, samt volymminskning på grund av förändrad kundbas. I Baltikum ökade transaktionsvolymerna omräknade till svenska kronor med 8 procent jämfört med samma kvartal föregående år; i lokal valuta var ökningen 10 procent.

Swedbanks antal utgivna kort, exklusive Entercard, uppgick vid kvartalets slut till 8,6 miljoner, vilket är i nivå med utgången av förra kvartalet.

Antal utgivna kort av Entercard var 1,4 miljoner vid kvartalets utgång, varav 0,6 miljoner avser kort utgivna för Swedbank och Sparbankerna och 0,8 miljoner avser övriga kort.

	30 jun 2026	31 mar 2026	30 jun 2025
Antal kort, miljoner			
Totalt antal utgivna kort			
Swedbank	8,6	8,6	8,5
varav Sverige	4,6	4,6	4,5
varav Baltikum	4,0	4,0	4,0
Entercard ¹	1,4	1,4	

1) Entercard förvärvades 1 december 2025.

Antalet kortköp med Swedbankkort i Sverige ökade med 1 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Antalet kortköp uppgick till 393 miljoner. I de baltiska länderna ökade antalet kortköp med 6 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 279 miljoner köp under kvartalet.

Antal kortköp under kvartalet med av Entercard utgivna kort var 28 miljoner (25). Av dessa motsvarade kortköp med kort utgivna för Swedbank och Sparbankerna 10 miljoner (10) medan 18 miljoner (15) avser köp med övriga kort.

Antalet inhemska betalningar i Sverige uppgick till 284 miljoner under kvartalet vilket är en ökning om 2 procent jämfört med samma period 2025. Swedbanks marknadsandel av betalningar utförda via Bankgirot var 34 procent. I Baltikum genomfördes 155 miljoner inhemska betalningar, en ökning med 10 procent jämfört samma period 2025.

Antalet internationella betalningar i Sverige ökade med 3 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 1,3 miljoner. I Baltikum ökade de internationella betalningarna med 27 procent och uppgick till 13 miljoner.

Kredit- och tillgångskvalitet

Kreditkvaliteten i Swedbanks utlåning är solid och kreditförlusterna är låga. De samlade kreditförlustreserveringarna uppgick till 6 202 mkr (6 266), varav 161 mkr (268) var expertjusteringar.

Den totala andelen lån i steg 2 brutto uppgick till 7,9 procent (7,9). För lån till privatpersoner var motsvarande andel 6,8 procent (7,0) och för lån till företag 9,6 procent (9,5). Den totala andelen lån i steg 3 brutto uppgick till 0,45 procent (0,52). För lån till privatpersoner var andelen 0,42 procent (0,44) och för företagsutlåning 0,50 procent (0,65).

Mer information om kreditexponeringar, reserveringar och kreditkvalitet finns i noterna 10, 12 – 14, samt i faktaboken sidorna 41 – 49.

Upplåning och likviditet

Det andra kvartalet präglades av fortsatt geopolitisk osäkerhet, främst till följd av konflikten i Mellanöstern. Aktie- och kapitalmarknader reagerade initialt väldigt negativt med nedgångar på aktiemarknader, högre oljepriser, samt ökad inflationsoro med stigande räntenivåer som följd. Under slutet av kvartalet återgick marknaderna till ett mer normaliserat läge. Svensk inflation har varit lägre än Riksbankens prognos. Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad medan den Europeiska centralbanken höjde styrräntan med 25 räntepunkter. Trots ökad osäkerhet var efterfrågan på emitterad skuld relativt opåverkad och fortsatt god.

Under kvartalet emitterade banken främst säkerställda obligationer i svenska kronor, men även i euro. Totalt för kvartalet emitterade Swedbank 32 mdkr i långfristig upplåning. Vid kvartalets slut uppgick Swedbanks kortfristig upplåning till 448 mdkr (363). Behovet av finansiering påverkas av rådande likviditetssituation, framtida förfall, samt av förändringar i in- och utlåningsvolymerna, och justeras därför löpande under året.

För mer information om upplåning och likviditet se not 16 – 18, samt sidorna 59 – 71 i faktaboken.

	30 jun 2026	31 mar 2026	30 jun 2025
Likviditet och likviditetsmått			
Placeringar hos centralbanker & Riksgälden, mdkr	256	274	320
Likviditetsreserven, mdkr	597	612	667
Likviditetstäckningskvot (LCR), % ¹	150	160	164
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	122	123	128

1) Per 30 juni 2026: USD 253 %; EUR 219 %; SEK 100 %

Kreditbetyg

Under kvartalet höjde Fitch och Moody's Swedbanks kreditbetyg tack vare en mycket stark kapitalbuffert för resolutionsändamål. Utsikterna ändrades från positiva till stabila. Moody's uppgraderade Swedbanks kreditprofil som ligger till grund för det långfristiga kreditbetyget med hänvisning till minskade risker kopplade till amerikanska utredningar samt stark kreditkvalitet, kapitalisering och lönsamhet. Utsikterna ändrades från positiva till stabila.

För mer information om kreditbetyg, se faktaboken sidan 71.

Kreditbetyg	Moody's	S&P	Fitch
Säkerställda obligationer	Aaa	AAA	-
Seniora icke-säkerställda obligationer	Aa2	AA-	AA+
Seniora icke-prioriterade obligationer	A2	A	AA-
Supplementärkapital	A3	A-	A
Primärkapitaltillskott	Baa2	BBB	BBB+
Kortfristig skuld	P-1	A-1+	F1+
Utsikter	Stabila	Stabila	Stabila

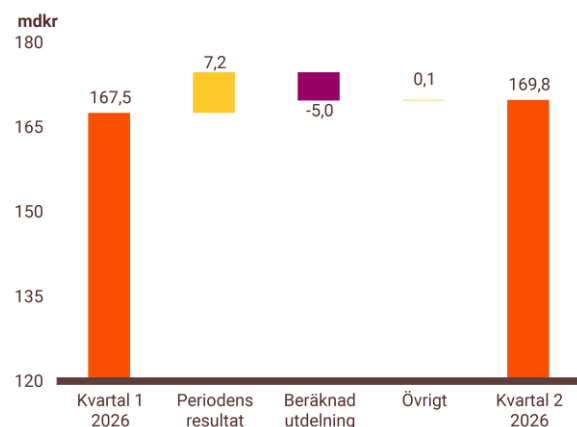
Kapital och kapitaltäckning

Kapitalkrav och kapitalrelation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,4 procent (17,5) vid kvartalets slut. Det totala kärnprimärkapitalkravet inklusive pelare 2-vägledningen är oförändrad med 14,8 procent (14,8) av riskexponeringsbeloppet (REA), vilket resulterade i att kärnprimärkapitalbufferten uppgick till 2,6 procent (2,7). Kärnprimärkapitalet uppgår till 170 mdkr (168) och påverkades främst av kvartalets resultat och beräknad utdelning.

Förändring av kärnprimärkapitalet

(Avser konsoliderad situation)



Risikexponeringsbelopp (REA)

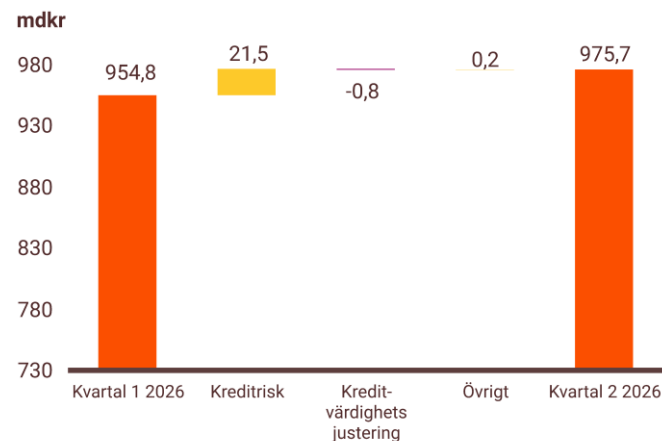
REA ökade till 976 mdkr (955) under andra kvartalet.

REA för kreditrisk ökade med 22 mdkr framför allt på grund av ökade volymer inom Sverige och Baltikum.

Kreditvärdighetsjustering minskade med 1 mdkr till följd av minskade exponeringar.

Förändring av riskexponeringsbelopp

(Avser konsoliderad situation)



Bruttosoliditetsgraden uppgick till 6,3 procent (6,3) och överstiger således bruttosoliditetskravet inklusive pelare 2-vägledningen på 3,2 procent.

Regler om kapital och resolution

Till följd av riktlinjer från den Europeiska bankmyndigheten (EBA) och anpassning till CRR3-regelverket ansöker Swedbank om godkännande av nya interna riskklassificeringsmodeller (IRK). Bankens bedömning är att granskningsprocesserna kommer att pågå med löpande godkännande från tillsynsmyndigheter och gradvis implementering av nya modeller under kommande år.

CRR3 trädde i kraft den 1 januari 2025 med en infasningsperiod till och med 2032. EU-kommissionen har beslutat om att senarelägga kraven för marknadsrisk med två år till 2027. Kapitalkravsgolv under CRR3 för banker som använder interna modeller förväntas inte påverka Swedbanks kapitalkrav så länge Finansinspektionen tillämpar riskviktsgolv på interna modeller för svenska bolån och för utlåning till kommersiella fastigheter.

Finansinspektionen har fått tillstånd från EU-kommissionen att förlänga riskviktsgolven till 2027.

Sedan 1 april 2026 har Riksbanken tagit över ansvaret för den kontryckliga kapitalbufferten från Finansinspektionen inom ramen för sitt makrotillsyns-ansvar. Riksbanken fastställer det kontryckliga buffertvärdet varje kvartal, och beslutade den 26 maj 2026 om ett oförändrat kontryckligt buffertvärde på 2,0 procent.

Utredningar

Efter kvartalets utgång nådde Swedbank en uppgörelse med New York State Department of Financial Services (DFS) om att betala 50 miljoner amerikanska dollar för bristande informationsgivning till myndigheten vid två tillfällen, ett 2016 och ett 2018. Därmed är samtliga utredningar kopplade till Swedbanks historiska tillkortakommanden avslutade.

Övriga händelser

Den 10 april publicerade Swedbank Robur sin Klimat- och naturrapport för 2025. Under året hade bolaget nått en viktig milstolpe: det samlade fondkapitalet förvaltas nu i linje med Parisavtalet. Resultatet speglar flera års arbete med att integrera klimat- och naturrelaterade risker och möjligheter i investeringar och ett aktivt ägararbete.

Den 23 april publicerades Swedbank Sustainable Bond Impact Report 2025. Swedbank ökade volymerna för hållbar finansiering under 2025. Bankens register över hållbara tillgångar – bestående av gröna och sociala tillgångar – uppgick till 165 miljarder SEK vid slutet av 2025, en ökning med 30 procent jämfört med 2024.

Den 28 maj meddelades att två småbolagsfonder från Swedbank Robur valts ut i Fondtorgsnämndens upphandling till fondtorget för premiepensionssystemet: Swedbank Roburs Småbolagsfond Sverige och Small Cap Europe fond. Därmed har Swedbank Robur tio fonder på fondtorget.

Den 1 juni flyttades ägaransvaret för dotterföretagen Swedbank Robur och Swedbank Försäkring från Koncernfunktioner till affärsområdet Premium and Private Banking som bytte namn till Wealth Management. Dessutom flyttades ägaransvaret för Swedbank Hypotek till Svensk bankverksamhet och Swedbank Pay till Företag och Institutioner. Förändringarna ligger i linje med Swedbanks plan 15/27 genom att affärsutvecklingsbeslut tas närmare kunderna och bidrar till effektivare arbetssätt.

Från och med den 11 juni i år ska banker i Sverige hålla räntefri inlåning på konto i Riksbanken på sammanlagt knappt 35 mdkr, enligt beslut av Riksbanken. Syftet med beslutet är att stärka Riksbankens intjäning för att bygga eget kapital. För Swedbank innebär det en räntefri inlåning på 5,4 mdkr

Från och med det andra kvartalet 2026 utgör PayEx ett eget rörelsesegment som utvärderas och styrs separat.

Det nya rörelsesegmentet uppfyller inte kriterierna för att rapporteras separat, utan inkluderas i Koncernfunktioner och övrigt. PayEx rapporterades till och med första kvartalet i år i affärsområdena Svensk bankverksamhet, och Företag och Institutioner. Jämförelsetal har räknats om.

I delårsrapporten för första kvartalet kommunicerades att Swedbank initierat ett omstruktureringsprogram där IT centraliserats och affärsutvecklingen flyttas närmare kunderna i syfte att stärka kunderinteraktionen, växa volymerna och öka effektiviteten. Även en strategisk översyn av kort- och konsumentkrediter initierades. Initiativen förväntas för 2026 leda till extraordinära kostnader på 1,3 mdkr samt en uppskattad minskning av antalet heltidstjänster från cirka 17 350 vid första kvartalets utgång till cirka 16 800 vid slutet av 2027. Av de extraordinära kostnaderna på 1,3 mdkr redovisades 860 mkr under andra kvartalet.

Händelser efter periodens utgång

För att bättre stödja kundernas samlade behov har det beslutats att en viss affärsvolym ska flyttas från Svensk bankverksamhet till Wealth Management. Förändringen ska bidra till tydligare kundansvar, mer relevanta erbjudanden och effektivare utveckling av kundrelationerna. Den kommer att genomföras under det tredje kvartalet och påverka lönsamheten i de berörda affärsområdena. Jämförelsetal kommer att räknas om.

Efter kvartalets utgång nådde Swedbank en uppgörelse med New York State Department of Financial Services (DFS) om att betala 50 miljoner amerikanska dollar för bristande informationsgivning till myndigheten vid två tillfällen, ett 2016 och ett 2018. Betalningen till DFS kommer att redovisas som kostnad under tredje kvartalet. Därmed är samtliga utredningar kopplade till Swedbanks historiska tillkortakommanden avslutade.

Svensk bankverksamhet

Resultaträkning

mkr	Kv2 2026	Kv1 2026 ²	%	Kv2 2025 ²	%	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025 ²	%
Räntenetto	3 661	3 676	0	3 968	-8	7 337	7 952	-8
Provisionsnetto	2 125	1 964	8	1 859	14	4 088	3 750	9
Nettoresultat finansiella poster	81	58	40	51	60	139	106	31
Övriga intäkter ¹	407	394	3	399	2	801	827	-3
Summa intäkter	6 274	6 092	3	6 276	0	12 366	12 635	-2
Personalkostnader	557	561	-1	520	7	1 118	1 073	4
Rörliga personalkostnader	23	22	3	20	11	45	42	6
Övriga kostnader	1 548	1 471	5	1 519	2	3 019	3 072	-2
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	20	20		16	25	41	33	25
Summa kostnader	2 149	2 074	4	2 076	4	4 223	4 220	0
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	4 125	4 018	3	4 200	-2	8 143	8 414	-3
Kreditförluster	7	120	-94	79	-91	127	230	-45
Bankskatter och resolutionsavgifter	260	217	20	215	21	476	429	11
Resultat före skatt	3 858	3 681	5	3 906	-1	7 539	7 755	-3
Skatt	725	658	10	720	1	1 383	1 427	-3
Periodens resultat	3 133	3 023	4	3 186	-2	6 156	6 328	-3
Räntabilitet på allokert eget kapital, %	23,5	22,8		23,8		23,1	23,7	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	179	183		178		179	178	
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,06		0,04		0,03	0,06	
K/I-tal	0,34	0,34		0,33		0,34	0,33	
Lån till kunder, mdkr	848	846	0	834	2	848	834	2
Inlåning från kunder, mdkr	473	462	2	468	1	473	468	1
Heltidstjänster	2 633	2 618	1	2 578	2	2 633	2 578	2

1) Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

2) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under andra kvartalet 2026. För mer information se not 4.

Affärsutveckling

Swedbank stärkte sin position på bolånemarknaden. I april och maj stod Swedbanks egna kanaler för 23 respektive 17 procent av marknadstillväxten. Under kvartalet tog affärsområdet över ansvaret och styrningen av Swedbank Hypotek, vilket fördjupar den nära kopplingen mellan bolån, privatkunden och vårt kunderbudande.

Bolåneprocessen utvecklades och effektiviserades ytterligare för att möta den stigande efterfrågan. Ett nytt system för att ta emot och prioritera kunder från Fastighetsbyråns samtliga kontor skapade förutsättningar för snabbare hantering, ökad skalbarhet och fortsatt tillväxt.

En uppdatering av appen lanserades under kvartalet, där bland annat en bättre navigationsstruktur gör det lättare för kunderna att hantera sin vardagsekonomi.

Svensk bankverksamhets resultat ökade, främst tack vare högre provisionsintäkter.

Bolånevolymen inom Svensk bankverksamhet ökade medan företagsutlåningen minskade. Inlåningsvolymen ökade i huvudsak till följd av privatinlåning som påverkades positivt av skatteåterbäring.

Provisionsnettot ökade främst kopplat till högre intäkter från kapitalförvaltning och högre kortprovisioner.

Kostnaderna ökade under kvartalet, främst drivet av ökade kostnader för betalningar, implementering av nya riskmodeller samt marknadsföring.

Kreditförlusterna uppgick till 7 mkr (120).

Baltisk bankverksamhet

Resultaträkning

mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	%	Kv2 2025	%	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	%
Räntenetto	3 660	3 325	10	3 317	10	6 985	6 945	1
Provisionsnetto	892	786	13	831	7	1 679	1 639	2
Nettoresultat finansiella poster	159	116	37	132	20	275	252	9
Övriga intäkter ¹	322	161	100	349	-8	483	647	-25
Summa intäkter	5 034	4 389	15	4 629	9	9 422	9 484	-1
Personalkostnader	602	557	8	567	6	1 159	1 102	5
Rörliga personalkostnader	41	40	3	39	4	81	79	2
Övriga kostnader	1 089	1 026	6	963	13	2 116	2 023	5
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	69	66	4	47	48	135	94	45
Summa kostnader	1 802	1 690	7	1 615	12	3 491	3 298	6
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	3 232	2 699	20	3 014	7	5 931	6 186	-4
Kreditförluster	104	16		58	78	120	6	
Bankskatter och resolutionsavgifter	193	175	11	202	-4	368	657	-44
Resultat före skatt	2 934	2 508	17	2 753	7	5 443	5 522	-1
Skatt	608	523	16	618	-2	1 131	1 196	-5
Periodens resultat	2 326	1 985	17	2 135	9	4 311	4 326	0
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	19,5	17,7		21,9		18,5	22,2	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	69	70		68		69	68	
Kreditförlustnivå, %	0,14	0,02		0,09		0,08	0,01	
K/I-tal	0,36	0,38		0,35		0,37	0,35	
Lån till kunder, mdkr	320	311	3	289	11	320	289	11
Inlåning från kunder, mdkr	461	447	3	427	8	461	427	8
Heltidstjänster	4 869	4 898	-1	4 866	0	4 869	4 866	0

1) Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

Affärsutveckling

Swedbanks bolåneportfölj fortsatte att växa, med stöd av starkt köpkraft och bättre hushållssentiment. Företagsutlåningen ökade, främst inom offentlig sektor men även inom energi- och fastighetssektorerna.

Ett automatiserat digitalt bolåneerbjudande lanserades i samtliga tre länder. Denna förenklade bolåneansökan ger kunderna ett preliminärt lånebelopp och ett räntererbjudande inom några minuter. Swedbank är bland de första aktörerna på marknaden att introducera detta.

En ny fond med fokus på hållbara energiinvesteringar lanserades under kvartalet. Antalet användare av Mikroinvest-lösningen, som avrundar kortbetalningar och investerar mellanskillnaden i Swedbank Roburs fonder, översteg 100 000 personer.

Swedbank stod värd för Baltic Banks Nature Conference 2026, ett evenemang som belyste den växande betydelsen av naturrelaterade risker och risker kopplade till biologisk mångfald.

Resultatet ökade med 15 procent i lokal valuta (EUR) påverkat av högre intäkter, delvis motverkat av högre

kostnader och kreditförluster. Räntenettet steg med 8 procent (EUR) till följd av högre volymer och högre marknadsräntor.

Utlåningsvolymerna ökade med 2 procent (EUR). Det var främst bolån och företagslån som ökade. Inlåningen steg med 2 procent (EUR).

Provisionsnettot ökade med 12 procent (EUR) hänförligt till säsongsmässigt högre intäkter på kort och betalningar, liksom till högre kortaktivitet som följde på en pensionsreform i Litauen.

Övriga intäkter ökade med 95 procent (EUR) till följd av lägre skadeanspråk och högre omvärderingseffekter inom försäkring.

Kostnaderna ökade med 5 procent (EUR) hänförligt till högre personalkostnader påverkade av årliga löneökningar och säsongsmässigt högre marknadsföringskostnader.

Kreditförlusterna uppgick till 104 mkr (16), och förklarades främst av rating- och stegförändringar.

Företag och Institutioner

Resultaträkning

mkr	Kv2 2026	Kv1 2026 ²	%	Kv2 2025 ²	%	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025 ²	%
Räntenetto	2 793	2 763	1	2 867	-3	5 556	5 702	-3
Provisionsnetto	930	916	2	901	3	1 847	1 872	-1
Nettoreultat finansiella poster	568	548	4	575	-1	1 117	1 001	12
Övriga intäkter ¹	50	44	14	30	65	94	64	47
Summa intäkter	4 342	4 271	2	4 373	-1	8 613	8 639	0
Personalkostnader	685	675	1	587	17	1 360	1 184	15
Rörliga personalkostnader	43	40	9	36	21	83	79	6
Övriga kostnader	1 001	985	2	1 005	0	1 986	1 997	-1
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	7	7	5	5	45	14	10	38
Summa kostnader	1 737	1 707	2	1 633	6	3 443	3 269	5
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	2 605	2 565	2	2 740	-5	5 170	5 370	-4
Kreditförluster	76	-30		-11		46	-250	
Bankskatter och resolutionsavgifter	285	238	20	225	27	524	450	16
Resultat före skatt	2 244	2 356	-5	2 526	-11	4 600	5 170	-11
Skatt	466	469	0	525	-11	935	1 070	-13
Periodens resultat	1 777	1 888	-6	2 001	-11	3 665	4 099	-11
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	13,5	14,6		16,5		14,0	17,4	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	187	177		171		187	171	
Kreditförlustnivå, %	0,04	-0,02		0,00		0,01	-0,07	
K/I-tal	0,40	0,40		0,37		0,40	0,38	
Lån till kunder, mdkr	588	569	3	554	6	588	554	6
Inlåning från kunder, mdkr	314	321	-2	324	-3	314	324	-3
Heltidstjänster	2 075	2 080	0	1 804	15	2 075	1 804	15

1) Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

2) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under andra kvartalet 2026. För mer information se not 4.

Affärsutveckling

Kundaktiviteten ökade och utlåningsvolymerna steg, i huvudsak drivet av fastighetssektorn men även av tillväxt inom andra sektorer. Inlåningsvolymerna minskade något, främst från institutioner.

Kundernas behov av valutasäkring ökade och valutahandeln var stark. Efterfrågan på tjänster inom obligationsemissioner var hög, och bankens DCM-avdelning befäste sin position som en av de största aktörerna på den svenska obligationsmarknaden. Bland flera framgångsrika emissioner bistod banken Trelleborg AB vid deras första blåa obligation, där likviden öronmärktes för vatten- och avloppsinfrastruktur. Tillsammans med SB1 Markets var Swedbank rådgivare vid Wallenstams försäljning av dess vindkraftsportfölj.

Utvecklingen av internetbanken för företag fortsätter. Under kvartalet har funktionaliteten inom likviditets-hantering förstärkts, vilket ger företagskunderna bättre möjligheter att planera, följa upp och optimera sin likviditet. Dessutom flyttades ägaransvaret för Swedbank Pay till affärsområdet.

Trots stigande intäkter minskade resultatet något på grund av högre kreditreserveringar. Räntenettet ökade med en positiv effekt från volymutveckling och fler räntedagar, vilket motverkades något av lägre marginaler.

Provisionsnettot ökade, primärt från provisioner relaterade till obligationsemissioner, kortinlösen och kapitalförvaltning, vilket motverkades något av viss säsongseffekt.

Nettoreultat finansiella poster var fortsatt starkt där ränte- och valutahandeln stod för merparten av intjäningen.

Kostnaderna steg till följd av löneökningar i utländska filialer samt högre kostnader för IT och konsulter.

Kreditförlusterna uppgick till 76 mkr (-30). Ökade reserveringar till följd av rating- och stegförändringar motverkades av exponeringsförändringar.

Wealth Management

Resultaträkning

mkr	Kv2 2026	Kv1 2026 ²	%	Kv2 2025 ²	%	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025 ²	%
Räntenetto	388	368	5	374	4	756	758	0
Provisionsnetto	460	417	10	349	32	876	773	13
Nettoresultat finansiella poster	14	14	-6	8	82	28	18	56
Övriga intäkter ¹	61	81	-26	67	-10	142	132	8
Summa intäkter	922	881	5	797	16	1 803	1 681	7
Personalkostnader	406	407	0	387	5	813	777	5
Rörliga personalkostnader	24	29	-19	28	-16	53	48	12
Övriga kostnader ³	-38	13		-6		-25	2	
Momsåterbetalningar ³				-6			-10	
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	10	10	0	10	0	19	19	0
Summa kostnader	402	459	-12	413	-3	861	836	3
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	520	422	23	384	35	942	845	11
Kreditförluster	-2	18		11		15	5	
Bankskatter och resolutionsavgifter	45	38	20	35	29	83	70	18
Resultat före skatt	476	367	30	338	41	843	770	9
Skatt	102	72	40	67	52	174	153	14
Periodens resultat	375	295	27	271	38	670	617	8
Räntabilitet på allokaterat eget kapital, %	18,8	15,0		14,4		16,9	16,8	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	183	182		172		183	172	
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,05		0,03		0,02	0,01	
K/I-tal	0,44	0,52		0,52		0,48	0,50	
Lån till kunder, mdkr	151	146	4	137	11	151	137	11
Inlåning från kunder, mdkr	83	80	3	80	4	83	80	4
Heltidstjänster	1 354	1 346	1	1 313	3	1 354	1 313	3

1) Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

2) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under andra kvartalet 2026. För mer information se not 4.

3) En omklassificering har skett från Övriga kostnader till Momsåterbetalningar. Jämförelsetal för 2025 har räknats om.

Affärsutveckling

Bankens sparandeffär, inklusive Swedbank Robur och Swedbank Försäkring, har nu samlats i affärsområdet som fått ett nytt namn - Wealth Management. Förändringen är ytterligare ett steg för att realisera Swedbank 15/27 och möjliggör ett starkt spar-erbjudande.

Drygt 5 100 kunder anslöts till Premium- samt Private Bankingkoncepten under kvartalet, en ökning med 75 procent jämfört med samma kvartal förra året. Ett nytt verktyg för finansiell planering lanserades för att stärka rådgivningskvaliteten och effektivisera kundmötet. Rådgivare och kunder kan nu tillsammans skapa en mer konkret och individualiserad plan för framtiden.

Tillväxten inom sparandeffären var god och drevs av starka nettoinflöden på 22 mdkr i en positiv marknadsutveckling.

Swedbank Roburs Småbolagsfond Sverige och Small Cap Europe blev valda i Fondtorgsnämndens

upphandling. Därmed har tio av Swedbank Roburs fonder kvalificerat sig för premiepensionstorget.

Inom Swedbank Försäkring är det nu möjligt att teckna, ändra och avsluta bl.a. liv- och hälsoförsäkringar helt digitalt.

Resultatet ökade till följd av högre räntenetto, högre provisionsnetto och lägre kostnader.

Räntenettot steg på grund av högre inlåningsvolym och marginaler, delvis motverkat av lägre bolånemarginaler.

Provisionsnettot ökade tack vare högre sparvolym från nya konceptkunder, inflöden från existerande kunder samt positiv utveckling på finansmarknaderna.

Kostnaderna minskade, främst till följd av interna kostnadsflyttar mellan affärsområden och gruppheter.

Kreditförlusterna var netto positiva och uppgick till -2 mkr (18).

Koncernfunktioner och Övrigt

Resultaträkning

mkr	Kv2 2026	Kv1 2026 ³	%	Kv2 2025 ³	%	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025 ³	%
Räntenetto ¹	754	996	-24	369		1 751	1 003	75
Provisionsnetto	53	84	-37	-35		137	-75	
Nettoresultat finansiella poster ¹	239	-47		91		192	21	
Övriga intäkter ^{1, 2}	1 290	1 207	7	1 115	16	2 498	2 229	12
Summa intäkter	2 337	2 240	4	1 541	52	4 577	3 177	44
Personalkostnader	2 304	1 662	39	1 507	53	3 966	3 049	30
Rörliga personalkostnader	98	63	56	78	26	161	173	-7
Övriga kostnader ^{1, 4}	-320	-471	-32	-844	-62	-791	-1 819	-56
Momsåterbetalningar ⁴				-168			-368	
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	487	498	-2	464	5	985	901	9
Summa kostnader¹	2 569	1 753	47	1 036		4 321	1 935	
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	-232	488		505		256	1 241	-79
Kreditförluster	128	41		13		168	18	
Bankskatter och resolutionsavgifter	3	4		-1		7	-1	
Resultat före skatt	-362	443		493		81	1 224	-93
Skatt	55	289	-81	201	-73	344	513	-33
Periodens resultat	-417	154		292		-263	711	
Heltidstjänster	6 362	6 405	-1	6 232	2	6 362	6 232	2

1) Räntenetto och nettoresultat finansiella poster härrör främst från Group Treasury och övriga intäkter avser främst intäkter från sparbankerna. Kostnaderna avser främst Group Business Support & Subsidiaries och gemensamma staber och allokeras i stor utsträckning ut till affärsområdena.

2) Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

3) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under andra kvartalet 2026. För mer information se not 4.

4) En omklassificering har skett från Övriga kostnader till Momsåterbetalningar. Jämförelsetal för 2025 har räknats om.

Resultat

Resultatet för Koncernfunktioner och Övrigt minskade till -417 mkr (154) relaterat till extraordinära kostnader, lägre räntenetto samt lägre provisionsnetto. Minskningen motverkades delvis av högre nettoresultat finansiella poster och övriga intäkter.

Räntenettet sjönk till 754 mkr (996), främst på grund av lägre räntenetto inom Group Treasury, men även lägre räntenetto inom Entercard bidrog till nedgången. Upplåningskostnaderna steg till följd av högre marknadsräntor, vilket delvis motverkades av högre intäkt från centralbanksplaceringar.

Provisionsnettot sjönk till 53 mkr (84).

Nettoresultat finansiella poster steg och uppgick till 239 mkr (-47). Förändringen mellan kvartalen var främst hänförlig till positiva omvärderingseffekter relaterat till Group Treasurys derivat.

Kostnaderna steg under kvartalet till följd av de extraordinära kostnader på 860 mkr relaterade till omorganisationen som aviserades i rapporten för första kvartalet 2026. Av de 860 mkr utgör 800 mkr en omstruktureringsreserv för verksamhetsförändringarna, varav större delen avser avgångsvederlag för personal. Detta återspeglas i ökningen av personalkostnader.

Kreditförlusterna uppgick till 128 mkr (41), varav 116 mkr (48) är hänförliga till Entercard.

Sedan andra kvartalet utgör PayEx ett eget rörelsesegment, vilket liksom Entercard, inkluderas i Koncernfunktioner och Övrigt

Finansiella rapporter - Koncernen

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Ränteintäkter	20 720	19 690	21 093	40 410	43 710
Räntekostnader	-9 444	-8 543	-10 176	-17 987	-21 304
Räntenetto (not 5)	11 276	11 147	10 917	22 423	22 406
Provisionsnetto (not 6)	4 462	4 172	3 902	8 634	7 954
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	1 060	689	856	1 749	1 398
Försäkringsnetto (not 8)	494	298	523	792	993
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	142	113	163	255	323
Övriga intäkter	670	653	600	1 324	1 217
Summa intäkter	18 104	17 073	16 962	35 178	34 291
Personalkostnader	4 781	4 053	3 767	8 833	7 597
Övriga allmänna administrationskostnader (not 9) ¹	2 481	2 228	1 986	4 708	3 960
Momsåterbetalningar ¹			-174		-379
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	593	601	541	1 194	1 056
Summa kostnader	7 854	6 881	6 119	14 736	12 234
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	10 250	10 192	10 843	20 442	22 057
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar			0		0
Kreditförluster (not 10)	313	164	150	477	9
Bankskatter och resolutionsavgifter (not 11)	786	672	677	1 458	1 606
Resultat före skatt	9 151	9 356	10 016	18 506	20 441
Skatt	1 956	2 011	2 130	3 967	4 360
Periodens resultat	7 195	7 345	7 886	14 540	16 082
Resultat per aktie, kr	6,40	6,54	7,02	12,94	14,31
Resultat per aktie efter utspädning, kr	6,37	6,50	6,99	12,86	14,24

1) En omklassificering har skett från raden Övriga allmänna administrationskostnader till raden Momsåterbetalningar. Jämförelsetal för 2025 har räknats om.

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	7 195	7 345	7 886	14 540	16 082
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	323	-405	-311	-81	-722
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	15	4	-3	19	0
Summa	338	-400	-314	-63	-722
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	669	907	1 663	1 577	-2 634
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-429	-606	-1 074	-1 035	1 799
Kassaflödessäkringar	-1	1	-1	0	-3
Valutabasissspreadar	2	0	5	2	10
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	1	32	-3	33	-19
Summa	242	335	590	577	-846
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	580	-65	276	515	-1 568
Periodens totalresultat	7 775	7 279	8 161	15 054	14 515
Periodens totalresultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	7 775	7 280	8 164	15 055	14 521
Minoriteten	0	-1	-3	-1	-6

För januari – juni 2026 redovisades ett negativt resultat i övrigt totalresultat efter skatt om -81 mkr (-722) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per 30 juni 2026 uppgick diskonteringsräntan, som använts vid beräkningen av den utgående svenska pensionsskulden, till 4,05 procent jämfört med 4,05 procent per 31 december 2025.

Inflationsförväntningarna för den svenska pensionsskulden uppgick till 1,76 procent jämfört med 1,60 procent per 31 december 2025. Marknadsvärdet för förvaltningstillgångarna avseende svenska fonderade pensionsplaner ökade under 2026 med 385 mkr. Sammantaget per 30 juni 2026 översteg förvaltningstillgångarnas marknadsvärde skulden för svenska fonderade förmånsbestämda pensionsplaner med 4 580 mkr varför de fonderade planerna redovisas som tillgång.

För januari – juni 2026 redovisades en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om 1 577 mkr (-2 634). Vinsten avseende dotterföretag uppkom främst till följd av att den svenska kronan försvagades mot euron under perioden. Dessutom redovisas en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i intresseföretag och joint ventures om 33 mkr (-19) i Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures. Den totala vinsten om 1 610 mkr är inte föremål för beskattning. Merparten av koncernens utländska nettotillgångar har valutasäkrats vilket medfört ett resultat efter skatt för säkringsinstrumenten med -1 035 mkr (1 799).

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	261 232	263 628	325 020
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	216 791	161 053	180 149
Utlåning till kreditinstitut	23 487	32 015	35 404
Utlåning till allmänheten	2 049 365	1 989 024	1 969 522
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	-258	-597	-118
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	82 075	60 444	72 173
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	494 028	430 867	395 524
Aktier och andelar	61 887	46 056	39 371
Derivat (not 19)	40 592	17 283	26 141
Immateriella anläggningstillgångar (not 15)	23 166	22 661	20 927
Övriga tillgångar	47 020	40 349	68 328
Tillgångar som innehas för försäljning (not 24)	7 307		
Summa tillgångar	3 306 693	3 062 782	3 132 442
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut (not 16)	82 533	54 544	126 886
In- och upplåning från allmänheten (not 17)	1 355 927	1 303 172	1 324 895
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	-20	238	646
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	495 378	431 894	396 785
Emitterade värdepapper (not 18)	839 565	733 765	776 636
Korta positioner värdepapper	35 765	36 038	27 238
Derivat (not 19)	27 953	29 531	31 055
Försäkringsavsättningar	28 351	27 211	26 875
Övriga skulder	55 802	46 327	48 017
Seniora icke-prioriterade skulder (not 18)	138 629	135 814	130 466
Efterställda skulder (not 18)	39 743	38 422	34 240
Summa skulder	3 099 625	2 836 957	2 923 740
Eget kapital	207 068	225 826	208 702
Summa skulder och eget kapital	3 306 693	3 062 782	3 132 442

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen
mkr

Eget kapital hänförligt till
aktieägarna i Swedbank AB

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital ¹	Omräknings- differens dotter- och intresse- företag	Säkring av netto- investeringar i utlands- verksamheter	Kassa- flödes- säkringar	Valuta- basis- spreadar	Balanserad vinst	Totalt	Minoritets- kapital	Totalt eget kapital
Januari-juni 2026										
Ingående balans 1 januari 2026	24 904	17 275	6 821	-4 002	1	-18	180 821	225 802	25	225 826
Utdelningar							-33 487	-33 487		-33 487
Återköp egna aktier							-643	-643		-643
Aktierelaterade ersättningar till anställda							319	319		319
Periodens totalresultat			1 610	-1 035	0	2	14 477	15 055	-1	15 054
Utgående balans 30 juni 2026	24 904	17 275	8 431	-5 037	1	-16	161 486	207 044	24	207 068
Januari-december 2025										
Ingående balans 1 januari 2025	24 904	17 275	11 594	-7 169	7	-50	172 313	218 874	28	218 901
Utdelningar							-24 392	-24 392		-24 392
Återköp egna aktier							-574	-574		-574
Aktierelaterade ersättningar till anställda							522	522		522
Periodens totalresultat			-4 773	3 167	-6	32	32 952	31 371	-3	31 368
Utgående balans 31 december 2025	24 904	17 275	6 821	-4 002	1	-18	180 821	225 802	25	225 826
Januari-juni 2025										
Ingående balans 1 januari 2025	24 904	17 275	11 594	-7 169	7	-50	172 313	218 874	28	218 901
Utdelningar							-24 392	-24 392		-24 392
Återköp egna aktier							-574	-574		-574
Aktierelaterade ersättningar till anställda							253	253		253
Periodens totalresultat			-2 653	1 799	-3	10	15 367	14 521	-6	14 515
Utgående balans 30 juni 2025	24 904	17 275	8 941	-5 370	4	-40	162 967	208 681	21	208 702

1) Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	Jan-jun 2026	Helår 2025	Jan-jun 2025
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	18 506	41 255	20 441
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	-1 095	-1 130	-818
Betalda inkomstskatter	-3 910	-9 209	-4 625
Kassaflöde före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	13 501	30 916	14 998
Ökning (-) / minskning (+) av tillgångar	-167 730	-99 459	-135 461
Ökning (+) / minskning (-) av skulder	186 669	22 201	138 496
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32 440	-46 342	18 033
Investeringsverksamheten			
Rörelseförvärv (not 25)		-3 105	
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-145	-517	-166
Avyttringar av aktier i intresseföretag		151	151
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	195	153	153
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-224	-490	-241
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	55	137	74
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-119	-3 671	-29
Finansieringsverksamheten			
Amortering av leasingskulder	-445	-964	-501
Emission av seniora icke-prioriterade skulder	12 848	32 736	23 559
Återbetalning av seniora icke-prioriterade skulder	-15 914	-12 456	-10 307
Emission av efterställda skulder		5 583	
Återbetalning av efterställda skulder	-832	-1 934	-883
Utbetald utdelning	-33 487	-24 392	-24 392
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-37 830	-1 427	-12 524
Periodens kassaflöde	-5 509	-51 440	5 480
Likvida medel vid periodens början	263 628	325 604	325 604
Periodens kassaflöde	-5 509	-51 440	5 480
Valutakursdifferenser i likvida medel	3 113	-10 536	-6 064
Likvida medel vid periodens slut	261 232	263 628	325 020

2026

Under andra kvartalet lämnades tillskott till joint venture Finansinfrastruktur i Sverige AB om 135 mkr. Dessutom förvärvades aktier i Råsta Lake AB för 10 mkr. Ägarandelen uppgår till 35 procent.

2025

Under fjärde kvartalet förvärvades samtliga aktier i Stabelo AB för 349 mkr och samtliga resterande aktier i Entercard AB för 2 756 mkr.

Under tredje kvartalet förvärvades aktier i SB1 Markets AS för 334 mkr. Ägarandelen uppgår till 20 procent. Dessutom förvärvades ytterligare aktier i Sparbanken Sjuhärad AB för 17 mkr. Ägarandelen uppgår därefter till 47,9 procent.

Under första kvartalet lämnades tillskott till joint ventures Finansinfrastruktur i Sverige AB och Svenska e-fakturabolaget AB om 135 mkr respektive 4 mkr. Dessutom förvärvades ytterligare aktier i Finansinfrastruktur i Sverige AB för 27 mkr. Ägarandelen uppgår därefter till 22,5 procent.

Under första kvartalet avyttrades innehavet i intresseföretaget BGC Holding AB. Swedbank erhöi en kontant försäljningslikvid om 151 mkr.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen i sammandrag upprättas också i enlighet med rekommendationer och uttalanden från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering, Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter.

Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter samt Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.

Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. Inga justeringar för avrundning görs vilket innebär att summeringsdifferenser kan uppstå.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av Årsredovisningen 2025 vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS redovisningsstandarder) såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa. Jämfört med Årsredovisningen 2025 tillämpas även nedanstående redovisningsprinciper.

Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (IFRS 9 och IFRS 7)

Från 1 januari 2026 tillämpar koncernen IASBs Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (IFRS 9 och IFRS 7), vilket främst påverkar

hur koncernen bedömer kontraktuella kassaflöden från en finansiell tillgång som inkluderar villkor som är beroende av framtida händelser. Ändringarna innebär även införande av nya relaterade upplysningskrav. Ändringarna tillämpas prospektivt och har inte någon påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller kapitaltäckning. Ytterligare upplysningar kommer att presenteras i Årsredovisningen 2026.

Tillgångar som innehas för försäljning

Tillgångar klassificeras som att de innehas för försäljning och presenteras under en egen rad i balansräkningen om det redovisade värdet kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning. Tidpunkten för en sådan klassificering är när följande kriterier är uppfyllda: ett formellt beslut på behörig nivå är taget, tillgångarna är tillgängliga för omedelbar försäljning i befintligt skick, och det är mycket sannolikt att försäljning kommer att ske inom ett år. Finansiella instrument fortsätter att värderas enligt IFRS 9, medan icke-finansiella tillgångar redovisas till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde.

Övriga ändringar i redovisningsregler

Övriga ändringar i redovisningsregler som började gälla den 1 januari 2026 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöden, upplysningar eller kapitaltäckning.

Not 2 Betydande bedömningar och uppskattningar

Presentationen av konsoliderade finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventualtillgångar och eventualskulder per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar och inkluderar bedömningar om bestämmande inflytande över investeringsfonder föreligger, finansiella instruments verkliga värden, reserveringar för kreditförluster, nedskrivningsprövning av goodwill,

avsättningar och eventalförpliktelser, avsättningar för förmånsbestämda pensioner, försäkringsavtal och uppskjutna skatter.

Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna bedöms fortsatt vara nödvändiga på grund av geopolitiska och ekonomiska osäkerheter. Ytterligare information finns i not 10.

Därutöver har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna skett jämfört med den 31 december 2025.

Not 3 Förändringar i koncernstrukturen

Under det första halvåret 2026 genomfördes inga betydande förändringar av den legala koncernstrukturen.

Not 4 Rörelsesegment (affärsområden)

Januari-juni 2026 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Företag och Institutioner	Wealth Management	Koncern- funktioner och Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning							
Räntenetto	7 337	6 985	5 556	756	1 751	38	22 423
Provisionsnetto	4 088	1 679	1 847	876	137	7	8 634
Nettoresultat finansiella poster	139	275	1 117	28	192	-1	1 749
Övriga intäkter ¹	801	483	94	142	2 498	-1 648	2 371
Summa intäkter	12 366	9 422	8 613	1 803	4 577	-1 603	35 178
Personalkostnader	1 118	1 159	1 360	813	3 966	-7	8 410
Rörliga personalkostnader	45	81	83	53	161	-0	423
Övriga kostnader	3 019	2 116	1 986	-25	-791	-1 596	4 708
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	41	135	14	19	985	-0	1 194
Sanktionsavgifter							
Summa kostnader	4 223	3 491	3 443	861	4 321	-1 603	14 736
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	8 143	5 931	5 170	942	256		20 442
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar		0					0
Kreditförluster	127	120	46	15	168		477
Bankskatter och resolutionsavgifter	476	368	524	83	7		1 458
Resultat före skatt	7 539	5 443	4 600	843	81		18 506
Skatt	1 383	1 131	935	174	344		3 967
Periodens resultat	6 156	4 311	3 665	670	-263		14 540
Periodens resultat hänförligt till:							
Aktieägarna i Swedbank AB	6 156	4 311	3 665	670	-263		14 539
Minoriteten	0						0
Provisionsnetto							
Provisionsintäkter							
Betalningsförmedling	192	237	515	4	225	-12	1 161
Kort	844	1 139	11	28	398	-202	2 219
Kapitalförvaltning och depå	3 516	348	1 392	920	1	-199	5 977
Utlåning	47	118	352	3	72	-1	592
Övriga provisionsintäkter ²	777	428	871	378	169	41	2 664
Summa	5 376	2 269	3 141	1 333	864	-372	12 612
Provisionskostnader	1 288	590	1 294	457	727	-380	3 977
Provisionsnetto	4 088	1 679	1 847	876	137	7	8 634
Balansräkning, mdkr							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1	4	-0		257		261
Utlåning till kreditinstitut	6	1	69	5	228	-286	23
Utlåning till allmänheten	848	321	700	151	48	-18	2 049
Räntebärande värdepapper		2	108		196	-7	299
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	383	2	44	64			494
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5		0		2		8
Derivat		0	93	0	79	-132	41
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	14	0	0	13		29
Övriga tillgångar	21	171	45	6	396	-544	95
Tillgångar som innehas för försäljning					7		7
Summa tillgångar	1 267	514	1 059	227	1 227	-988	3 307
Skulder till kreditinstitut	21	0	317		45	-301	83
In- och upplåning från allmänheten	473	462	334	83	19	-14	1 356
Emitterade värdepapper		1	-0	0	846	-7	840
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	384	2	44	64			495
Derivat		0	96	0	64	-132	28
Övriga skulder	335		216	72	31	-534	120
Seniora icke-prioriterade skulder			-0		139	-0	139
Efterställda skulder			-0		40		40
Summa skulder	1 214	466	1 006	219	1 183	-988	3 100
Allokerat eget kapital	54	48	53	8	43		207
Summa skulder och eget kapital	1 267	514	1 059	227	1 227	-988	3 307
Nyckeltal							
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	23,1	18,5	14,0	16,9	-1,0		13,6
K/I-tal	0,34	0,37	0,40	0,48	0,94		0,42
Kreditförlustnivå, %	0,03	0,08	0,01	0,02	0,70		0,05
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	179	69	187	183	147		143
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	3	1	3	0	0		8
Lån till kunder, total, mdkr	848	320	588	151	26		1 934
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	1	1	3	0	0		6
Inlåning från kunder, mdkr	473	461	314	83	18		1 349
Risikexponeringsbelopp, mdkr	297	234	338	47	59		976
Heltidstjänster	2 633	4 869	2 075	1 354	6 362		17 293
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	53	46	52	8	54		214

1) Övriga intäkter i tabellen ovan inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

2) Övriga provisionsintäkter inkluderar Kundkoncept, Försäkring, Värdepapper och corporate finance samt Övrigt, se not 6.

Januari-juni 2025 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Företag och Institutioner	Wealth Management	Koncern- funktioner och Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning							
Räntenetto	7 952	6 945	5 702	758	1 003	46	22 406
Provisionsnetto	3 750	1 639	1 872	773	-75	-5	7 954
Nettoresultat finansiella poster	106	252	1 001	18	21	0	1 398
Övriga intäkter ¹	827	647	64	132	2 229	-1 365	2 533
Summa intäkter	12 635	9 484	8 639	1 681	3 177	-1 325	34 291
Personalkostnader	1 073	1 102	1 184	777	3 049	-9	7 176
Rörliga personalkostnader	42	79	79	48	173	-0	421
Övriga kostnader	3 072	2 023	1 997	2	-1 819	-1 316	3 960
Momsåterbetalningar				-10	-368		-379
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	33	94	10	19	901	-0	1 056
Summa kostnader	4 220	3 298	3 269	836	1 935	-1 325	12 234
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	8 414	6 186	5 370	845	1 241		22 057
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar		0	-0				0
Kreditförluster	230	6	-250	5	18		9
Bankskatter och resolutionsavgifter	429	657	450	70	-1		1 606
Resultat före skatt	7 755	5 522	5 170	770	1 224		20 441
Skatt	1 427	1 196	1 070	153	513		4 360
Periodens resultat	6 328	4 326	4 099	617	711		16 082
Periodens resultat hänförligt till:							
Aktieägarna i Swedbank AB	6 335	4 326	4 099	617	711		16 089
Minoriteten	-7						-7
Provisionsnetto							
Provisionsintäkter							
Betalningsförmedling	198	245	509	5	235	-13	1 179
Kort	1 042	1 065	1 573	38	0	-338	3 381
Kapitalförvaltning och depå	3 203	379	1 194	827	-2	-177	5 425
Utlåning	36	107	380	3	78	-4	599
Övriga provisionsintäkter ²	701	407	714	310	137	-16	2 253
Summa	5 180	2 203	4 370	1 183	449	-548	12 838
Provisionskostnader	1 430	564	2 498	410	524	-542	4 884
Provisionsnetto	3 750	1 639	1 872	773	-75	-5	7 954
Balansräkning, mdkr							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1	4	3		318	-0	325
Utlåning till kreditinstitut	6	1	86	4	198	-260	35
Utlåning till allmänheten	834	289	707	137	4	-1	1 970
Räntebärande värdepapper		2	88		164	-2	252
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	307	2	35	51			396
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7				3	0	9
Derivat		0	82	0	63	-119	26
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	13	-0		11		26
Övriga tillgångar	18	160	23	5	420	-534	93
Summa tillgångar	1 175	470	1 025	198	1 180	-915	3 132
Skulder till kreditinstitut	3	0	307		76	-259	127
In- och upplåning från allmänheten	468	427	345	80	17	-12	1 325
Emitterade värdepapper	-0	1	-0	0	778	-2	777
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	308	2	36	51			397
Derivat		0	85	0	65	-119	31
Övriga skulder	343		203	59	20	-523	103
Seniora icke-prioriterade skulder			-0		131		130
Efterställda skulder					34	0	34
Summa skulder	1 122	431	976	190	1 121	-915	2 924
Allokerat eget kapital	53	40	49	8	59		209
Summa skulder och eget kapital	1 175	470	1 025	198	1 180	-915	3 132
Nyckeltal							
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	23,7	22,2	17,4	16,8	2,2		15,2
K/I-tal	0,33	0,35	0,38	0,50	0,61		0,36
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,01	-0,07	0,01	0,20		0,00
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	178	68	171	172	25		138
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr (brutto)	4	1	5	0	0		11
Lån till kunder, total, mdkr	834	289	554	137	4		1 817
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	2	1	3	0	0		6
Inlåning från kunder, mdkr	468	427	324	80	16		1314
Riskexponeringsbelopp, mdkr	301	194	324	44	25		889
Heltidstjänster	2 578	4 866	1 804	1 313	6 232		16 792
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	53	39	47	7	65		212

1) Övriga intäkter i tabellen ovan inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

2) Övriga provisionsintäkter inkluderar Kundkoncept, Försäkring, Värdepapper och corporate finance samt Övrigt, se not 6.

Rörelsesegmentens redovisningsprinciper

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Swedbanks redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. Marknadsbaserade ersättningar tillämpas mellan rörelsesegmenten, medan alla kostnader för koncernfunktioner samt koncernstaber överförs via självkostnadsbaserade internpriser till rörelsesegmenten. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning.

Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråket kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering ("IKU").

Räntabilitet på allokert eget kapital för rörelsesegmenten beräknas på periodens resultat

hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt månadsvis allokert eget kapital för rörelsesegmenten. För perioder kortare än ett år räknas nyckeltalet upp på årsbasis.

Från det andra kvartalet 2026 utvärderas och styrs PayEx separat och utgör därmed ett eget rörelsesegment. Det nya rörelsesegmentet uppfyller inte kriterierna för att rapporteras separat utan inkluderas i Koncernfunktioner och Övrigt. PayEx har till och med första kvartalet 2026 rapporterats i affärsområdena Svensk bankverksamhet och Företag och Institutioner. Jämförelsetal har räknats om. Under kvartalet ändrades även namnet för rörelsesegmentet Premium and Private Banking till Wealth Management.

Skillnad mellan tidigare presentation och ny omräknad redovisning							
Januari-juni 2025 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Företag och Institutioner	Wealth Management	Koncern- funktioner och Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning							
Räntenetto	-47	-1	-56	-14	117		
Provisionsnetto	176		-147	-170	142	0	
Nettoresultat finansiella poster	1		9	0	-11		
Övriga intäkter	48	0	-27	113	-146	12	
Summa intäkter	178	-0	-220	-71	102	12	
Personalkostnader	199	43	7	451	-699	-1	
Rörliga personalkostnader	7	3		35	-45		
Övriga kostnader	-234	-53	-176	-416	865	14	
Momsåterbetalningar				-10	10		
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	29	7		19	-55		
Summa kostnader	1	-0	-168	79	76	12	
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	177		-52	-150	26		
Resultat före skatt	185		-40	-150	5		
Skatt	26	1	-14	-35	22		
Periodens resultat	159	-1	-26	-116	-17		
Provisionsnetto							
Provisionsintäkter							
Betalningsförmedling	2			-0	1	-3	
Kort	0				338	-338	
Kapitalförvaltning och depå	169		-18	-152	1		
Utlåning	-6		-71		77		
Övriga provisionsintäkter	-8		-113	26	102	-7	
Summa	157		-202	-126	519	-348	
Provisionskostnader	-19		-55	44	378	-348	
Provisionsnetto	176		-147	-170	142	0	
Balansräkning, mdkr							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1		-2		1		
Utlåning till kreditinstitut	0		-0	4	-4		
Utlåning till allmänheten	-0		-3		4		
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	0				-0		
Derivat				0	-0		
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	-0	0	-1		
Övriga tillgångar	-0	-0	-0	3	-2	-1	
Summa tillgångar	1		-5	7	-2	-1	
Skulder till kreditinstitut	-0		-2		2		
In- och upplåning från allmänheten	-0		-0		0		
Derivat				0	0		
Övriga skulder	2		-2	6	-5	-1	
Summa skulder	1		-4	7	-3	-1	
Summa skulder och eget kapital	1		-5	7	-2	-1	
Nyckeltal							
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	0,8	-0,0	0,3	-5,3	-0,1		
K/I-tal	0,00	1,07	0,76	-1,11	0,75		
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,23		
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	0		-1		21		
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr (brutto)	0		0		0		
Lån till kunder, total, mdkr	0		-3		4		
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	0		0		0		
Inlåning från kunder, mdkr	-0		-0		0		
Riskexponeringsbelopp, mdkr				2	-2		
Heltidstjänster	456	143	6	715	-1 320		
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	-0		-1	1	1		

Not 5 Räntenetto

mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Ränteintäkter					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 048	1 907	2 637	3 955	5 851
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	977	872	1 067	1 849	2 230
Utlåning till kreditinstitut	364	363	528	727	1 047
Utlåning till allmänheten	17 932	17 451	18 127	35 383	36 993
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	334	280	521	613	952
Derivat ¹	1 072	546	276	1 618	1 528
Övriga tillgångar	-3	12	0	10	14
Tillgångar som innehas för försäljning	273			273	
Summa	22 996	21 431	23 156	44 427	48 615
Överföring av handelsrelaterade räntor till Nettoresultat finansiella poster	2 276	1 741	2 063	4 017	4 905
Summa ränteintäkter	20 720	19 690	21 093	40 410	43 710
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	-618	-496	-1 051	-1 114	-1 868
In- och upplåning från allmänheten	-3 050	-2 885	-4 332	-5 934	-9 330
varav insättningsgarantiavgifter	-155	-156	-176	-311	-354
Emitterade värdepapper	-6 727	-6 333	-6 255	-13 060	-12 763
Seniora icke-prioriterade skulder	-1 335	-1 198	-1 138	-2 532	-2 241
Efterställda skulder	-525	-517	-488	-1 042	-1 015
Derivat ¹	1 005	1 499	1 153	2 504	1 975
Övriga skulder	-29	-27	-16	-55	-37
Summa	-11 279	-9 956	-12 128	-21 234	-25 281
Överföring av handelsrelaterade räntor till Nettoresultat finansiella poster	-1 834	-1 413	-1 952	-3 247	-3 977
Summa räntekostnader	-9 444	-8 543	-10 176	-17 987	-21 304
Räntenetto	11 276	11 147	10 917	22 423	22 406
Räntenettomarginal	1,51	1,53	1,55	1,52	1,58
Genomsnittliga totala tillgångar exklusive handelsrelaterade tillgångar	2 986 544	2 921 086	2 817 249	2 958 908	2 844 455
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	20 061	19 404	20 850	39 465	43 285
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	12 375	11 193	12 933	23 568	26 482

1) Raderna avseende derivat inkluderar räntenetto från derivat som säkrar tillgångar och skulder i balansräkningen. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

Not 6 Provisionsnetto

mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Provisionsintäkter					
Betalningsförmedling	593	568	595	1 161	1 179
Kort	1 397	1 215	1 789	2 613	3 381
Kundkoncept	511	484	474	994	951
Kapitalförvaltning och depå	3 117	2 860	2 600	5 977	5 425
varav försäkringsverksamhet	372	361	369	1 403	1 377
Försäkring	182	227	168	410	365
Värdepapper och corporate finance	225	212	206	438	455
Utlåning	292	299	291	592	599
Övrigt	213	215	222	428	482
Summa provisionsintäkter	6 530	6 082	6 346	12 612	12 838
Provisionskostnader					
Betalningsförmedling	-463	-442	-421	-905	-848
Kort	-321	-304	-900	-625	-1 725
Kundkoncept	-54	-55	-47	-109	-96
Kapitalförvaltning och depå	-979	-889	-829	-1 867	-1 680
varav försäkringsverksamhet	-63	-59	-58	-254	-236
Försäkring	-43	-39	-35	-82	-70
Värdepapper och corporate finance	-103	-86	-89	-189	-189
Utlåning	-44	-44	-40	-88	-82
Övrigt	-61	-51	-82	-112	-195
Summa provisionskostnader	-2 068	-1 909	-2 444	-3 977	-4 884
Provisionsnetto					
Betalningsförmedling	129	127	174	256	331
Kort	1 076	912	889	1 988	1 655
Kundkoncept	457	428	427	885	855
Kapitalförvaltning och depå	2 139	1 971	1 771	4 110	3 745
varav försäkringsverksamhet	309	302	311	1 149	1 141
Försäkring	139	188	133	327	295
Värdepapper och corporate finance	122	126	117	248	266
Utlåning	248	255	251	503	518
Övrigt	152	165	140	317	287
Summa provisionsnetto	4 462	4 172	3 902	8 634	7 954

Från och med tredje kvartalet 2025 har allmänna villkor i kundavtal avseende kortinlösentransaktioner justerats för att förtydliga att Swedbank agerar som ombud i relationen till externa kortutgivare och kortnätverk. Att vara ombud, till skillnad från att vara huvudman, medför att avgifter uttagna från kunder avseende service som levererats av externa kortutgivare och kortnätverk inte redovisas som provisionsintäkter och provisionskostnader.

För det första halvåret 2026 så uppgick sådana avgifter överförda via Swedbank till 1 249 mkr. Avtalsändringen påverkar inte provisionsnettot. Om Swedbank varit huvudman i stället för ombud skulle således både provisionsintäkter och provisionskostnader varit vardera 1 249 mkr högre.

Not 7 Nettoresultat finansiella poster

mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Verkligt värde via resultatet					
Aktier och aktierelaterade derivat	156	211	325	367	627
varav utdelning	124	151	129	276	225
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	-51	-191	124	-241	-521
Finansiella skulder	-1	4	-4	3	-3
Finansiella tillgångar och skulder där kunden bär placeringsrisken, netto	3	6	-5	9	5
Andra finansiella instrument	0	-2	0	-2	1
Summa verkligt värde via resultatet	106	29	441	135	108
Säkringsredovisning					
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	19	11	10	30	-86
varav säkringsinstrument	4 451	-5 484	5 481	-1 034	5 938
varav säkrade poster	-4 431	5 495	-5 471	1 064	-6 024
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	104	-34	21	70	24
varav säkringsinstrument	-1 270	745	-2 180	-525	-2 475
varav säkrade poster	1 374	-779	2 201	595	2 499
Ineffektivitet, kassaflödessäkringar	0	0	-2	0	-4
Summa säkringsredovisning	123	-23	29	100	-66
Upplupet anskaffningsvärde					
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	21	17	23	38	48
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	42	-4	63	37	60
Summa upplupet anskaffningsvärde	63	12	86	75	108
Handelsrelaterade räntor					
Ränteintäkter	2 276	1 741	2 063	4 017	4 905
Räntekostnader	-1 834	-1 413	-1 952	-3 247	-3 977
Summa handelsrelaterade räntor	441	328	111	769	928
Valutakursförändringar	327	343	188	669	318
Summa	1 060	689	856	1 749	1 398

Not 8 Försäkringsnetto

mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Försäkringsintäkter	1 356	1 373	1 273	2 729	2 604
Försäkringskostnader	-866	-1 067	-751	-1 933	-1 548
Resultat från försäkringstjänster	490	306	523	796	1 056
Resultat från innehavda återförsäkringsavtal	-22	1	-16	-21	-37
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	-2 047	497	-602	-1 550	381
Försäkringsresultat	-1 579	804	-95	-775	1 400
Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal med resultatandel	2 072	-506	618	1 567	-406
Summa	494	298	523	792	993

Not 9 Övriga allmänna administrationskostnader

mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 ¹ 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Fastighets- och lokalkostnader	135	106	103	241	200
IT-kostnader	1 259	1 133	946	2 393	1 838
Konsulter och övriga köpta tjänster	544	517	522	1 061	983
Ersättning till sparbanker	49	49	51	98	102
Resor och marknadsföring	196	159	128	355	352
Tele, porto, värdetransport och kontorskostnader	105	111	107	216	210
Sanktionsavgift			13		13
Övriga kostnader ¹	192	153	116	345	261
Summa	2 481	2 228	1 985	4 708	3 960

1) En omklassificering har skett från Övriga allmänna administrationskostnader till Momsåterbetalningar. Jämförelsetal för 2025 har räknats om.

Not 10 Kreditförluster

mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde					
Steg 1	99	-76	68	23	166
Steg 2	204	247	-167	451	-384
Steg 3	-469	140	120	-329	215
Förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	13	71		84	
Summa	-153	382	20	229	-3
Bortskrivningar	474	219	159	693	245
Återvinningar	-143	-259	-22	-401	-47
Summa	332	-40	137	292	197
Summa kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	178	342	158	521	194
Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende lånelöften och finansiella garantier					
Steg 1	1	-22	4	-20	-19
Steg 2	31	-142	-35	-111	-103
Steg 3	-8	-15	24	-22	-62
Summa kreditförluster avseende lånelöften och finansiella garantier	24	-178	-7	-154	-185
Kreditförluster avseende tillgångar som innehas för försäljning	110			110	
Summa kreditförluster	313	164	150	477	9
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,03	0,03	0,05	0,00

Beräkning av kreditförlustreserveringar

Värdering av förväntade kreditförluster beskrivs i not K3 avsnitt 3.1 Kreditrisk på sidorna 198 - 204 i Årsredovisningen 2025.

Värdering av 12 månaders och återstående löptids förväntade kreditförluster

Till följd av den påtagliga osäkerheten kopplad till konflikten i Mellanöstern, varaktighet och omfattning samt möjlig påverkan på förväntade kreditförluster redovisades under första kvartalet expertjusteringar. Basscenariot för juni 2026 som ligger till grund för beräkningar förväntade kreditförluster bedöms nu inkludera relevanta aspekter av konflikten, därför

släpptes expertjusteringar på 107 mkr. Återstående expertjusteringar avser företagslån sektorer som bedömdes vara mer sårbara och där individuella låntagare löpande monitoreras - fastighetsförvaltning, jordbruk, skogsbruk och fiske, tillverkningsindustri, byggnadsverksamhet samt transport.

Expertjusteringarna som ökar kreditförlustreserveringarna uppgick till 161 mkr (268 mkr per 31 mars 2026, 131 mkr per 31 december 2025) och är fördelade med 61 mkr i steg 1 och 100 mkr i steg 2 (59 mkr i steg 1 och 209 mkr i steg 2 per 31 mars 2026, 93 mkr i steg 1 och 37 mkr i steg 2 per 31 december 2025).

Efterföljande tabeller visar de kvantitativa tröskelvärden som används av koncernen för att fastställa en betydande ökning i kreditrisk:

- Förändringar i sannolikhet för fallissemang (PD) inom de kommande 12 månaderna samt intern riskklassificering, som har tillämpats för den portfölj av lån som utgivits före den 1 januari 2018. Till exempel, för kreditexponeringar utgivna med riskklass 0 till 5 bedöms en nedgradering i riskklass med 1 enhet från det första redovisningstillfället som en betydande ökning i kreditrisk. Om en kreditexponering som utgivits med riskklass 18 till 21, nedgraderas med 5 till 8 enheter från det första redovisningstillfället, anses det som en betydande ökning i kreditrisk. Intern riskklassificering hanteras inom ramen för intern riskhantering, som beskrivs i noten K3 Risker i Årsredovisningen 2025.
- Förändringar i sannolikhet för fallissemang under hela löptiden, vilka har tillämpats för den portfölj av lån som utgivits från och med den 1 januari 2018. Till exempel, för kreditexponeringar utgivna med riskklass 0 till 5, bedöms en ökning i sannolikhet för

fallissemang med 50 procent från det första redovisningstillfället som en betydande ökning i kreditrisk. Alternativt, för kreditexponeringar utgivna med riskklass 18 till 21, anses en ökning med 200-300 procent från det första redovisningstillfället som betydande med undantag för svenska bolån där också ett absolut 12-månaders PD tröskelvärde appliceras.

Dessa tröskelvärden återspeglar en lägre känslighet för förändring på skalans lågriskdel och en högre känslighet på skalans högriskdel. Koncernen har genomfört en känslighetsanalys för hur kreditförlustreserveringar skulle ändras om tröskelvärdena skulle öka eller minska. En lägre tröskel skulle öka antalet lån som överförs från steg 1 till steg 2 och också öka beräknade kreditförlustreserveringar. En högre tröskel skulle ha motsatt effekt.

Tabellen nedan visar effekterna av denna känslighetsanalys för kreditförlustreserveringarna. Positiva belopp utgör ökade kreditförlustreserveringar som skulle ha redovisats.

Betydande ökning av kreditrisk - finansiella instrument med första redovisningstillfälle före den 1 januari 2018

Intern riskklass vid första redovisningstillfället	12 månaders PD intervall vid första redovisningstillfället, %	Tröskelvärde, nedgradering i riskklass ^{1,2}	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 30 jun 2026	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 30 jun 2026	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 31 dec 2025	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2025
			Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %			Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %		
18-21	<0,1	5 - 8 enheter	-4,9	7,4	49	8	-6,1	6,6	50	9
13-17	0,1 - 0,5	3 - 7 enheter	-9,5	7,0	182	8	-10,6	7,8	192	9
9-12	>0,5 - 2,0	1 - 5 enheter	-9,4	9,8	179	3	-10,8	13,5	146	3
6-8	>2,0 - 5,7	1 - 3 enheter	-6,1	5,8	43	1	-6,5	4,9	60	1
0-5	>5,7 - 99,9	1 enhet	-2,6	0,0	24	0	-3,3	0,0	24	0
			-8,4	7,7	477	21	-9,4	8,8	472	22
Expertjustering efter modellberäkningen ⁴					12				7	
Stater och finansiella institut med låg kreditrisk					3	0			2	0
Finansiella instrument i steg 3					402	0			466	0
Summa ⁵					894	21			947	23

1) Nedgradering med 2 enheter motsvarar ungefär en ökning med 100 procent i PD för 12 månader.

2) Tröskelvärden varierar inom givna intervall beroende på låntagarens geografiska läge, segment och intern riskklass.

3) Tröskelvärdena som används i känslighetsanalysen är som lägst 1 enhet.

4) Avser expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna i steg 1 och steg 2.

5) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 66 mkr (97).

Betydande ökning av kreditrisk - finansiella instrument med första redovisningstillfälle från och med den 1 januari 2018

Intern riskklass vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde, ökning i PD för återstående löptid, % ¹	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 30 jun 2026	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 30 jun 2026	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 31 dec 2025	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2025
		Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %			Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %		
18-21	200-300 ²	-16,3	18,1	137	23	-15,4	16,3	132	23
13-17	100-250	-2,8	10,3	890	26	-1,6	5,3	873	25
9-12	100-200	-2,4	1,9	1 440	14	-2,0	1,0	1 118	13
6-8	50-150	-3,7	2,4	432	5	-0,5	1,5	493	4
0-5	50	-0,1	1,1	512	3	0,0	0,1	483	3
		-2,9	4,7	3 411	70	-1,9	2,8	3 099	67
Expertjustering efter modellberäkningen ³					149			124	
Stater och finansiella institut med låg kreditrisk					6	7		9	7
Icke riskklassificerade					258	2		410	2
Finansiella instrument i steg 3 ⁴					1 484	0		1 670	0
Summa ⁵					5 308	79		5 311	77

1) Tröskelvärden varierar inom givna intervall beroende på låntagarens geografiska läge, segment och intern riskklass.

2) För svenska bolån som utgivits med riskklasserna 18 till 21 en relativ ökning av PD för återstående löptid på 200-300% samt med en absolut ökning av 12-månaders PD över 7,5bps appliceras.

3) Avser expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna i steg 1 och steg 2.

4) Förvärvade eller utgivna osäkra fordringar presenteras tillsammans med steg 3. Dessa finansiella tillgångar uppgick till redovisat värde brutto om 1 145 mkr och kreditförlustreserveringar om 78 mkr.

5) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 445mkr (562).

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Prognoserna baseras på Swedbank Economic Outlook som publicerades den 6 maj 2026 och en uppdatering av basscenariot som gjordes per den 10 juni 2026 av Swedbank Macro Research. Basscenariot med tilldelad sannolikhetsvikt på 66,6 procent är förankrat i den publicerade prognosen och innehåller uppdaterade

observerade utfall och datapunkter. De uppdaterade alternativscenarierna utgår från basscenariot, med åsatta sannolikhetsvikter på 16,7 procent på både positivt och negativt scenario. Tabellen nedan visar de viktigaste antagandena för scenarierna per den 30 juni 2026.

30 juni 2026	Positivt scenario			Basscenario			Negativt scenario		
	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028
Sverige									
BNP (årlig % utveckling)	2,1	3,2	1,9	1,8	2,4	1,9	-1,4	-4,7	2,3
Arbetslöshet (årlig %)	8,5	8,0	7,5	8,5	8,1	7,5	9,1	10,8	10,7
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	2,8	4,3	3,4	2,7	3,6	3,1	-1,8	-5,8	2,5
Stibor 3m (%)	2,04	2,06	2,21	1,99	1,95	2,18	1,66	0,31	0,22
Estland									
BNP (årlig % utveckling)	3,4	3,6	2,2	2,6	2,5	2,4	-0,8	-9,1	0,9
Arbetslöshet (årlig %)	6,6	5,8	5,6	6,7	6,2	5,9	7,5	12,3	15,2
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	3,2	7,2	4,7	2,4	4,8	4,9	-4,2	-23,6	-10,1
KPI (årlig % utveckling)	4,4	2,9	2,2	4,3	2,9	2,1	3,1	-0,6	0,2
Lettland									
BNP (årlig % utveckling)	2,4	3,0	2,5	1,9	2,3	2,5	-0,6	-4,9	2,2
Arbetslöshet (årlig %)	6,6	6,1	5,9	6,7	6,3	6,1	7,3	11,0	14,8
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	8,1	7,1	5,3	7,1	6,0	6,0	-2,8	-24,5	-6,3
KPI (årlig % utveckling)	4,3	2,9	2,4	4,2	3,0	2,4	2,6	-0,7	0,5
Litauen									
BNP (årlig % utveckling)	3,6	3,0	1,9	3,1	2,3	2,0	-0,7	-6,8	1,9
Arbetslöshet (årlig %)	6,7	6,5	6,3	6,8	6,8	6,6	8,0	12,5	15,2
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	10,7	7,5	4,0	9,5	6,1	4,9	-1,0	-21,9	-5,1
KPI (årlig % utveckling)	5,2	2,5	2,5	5,1	2,5	2,5	3,7	-0,8	1,1
Globala indikatorer									
US BNP (årlig %)	2,1	2,6	2,0	1,9	2,0	1,9	-0,1	-2,8	1,5
EU BNP (årlig %)	1,2	2,0	1,4	0,8	1,3	1,4	-1,6	-4,4	1,8
Brent oljepris (USD/fat)	88,9	77,8	74,7	87,9	78,3	75,0	87,3	49,6	60,8
Euribor 6m (%)	2,53	2,72	2,27	2,42	2,60	2,18	2,24	0,97	0,11

Högre energipriser väntas öka inflationen och dämpa tillväxten globalt. Europa drabbas hårdare än USA eftersom el- och gaspriser stiger mer i Europa. Den amerikanska ekonomin mjuklandar med en BNP-tillväxt på cirka 2 procent både 2026 och 2027 understödd av stigande AI-relaterade investeringar. Osäkerheten i prognosen är stor, men vi utgår från att oljeprischocken och dess negativa effekter avtar senare i år, vilket innebär en återhämtning i de flesta länder från nästa år. Federal Reserve väntas sänka styrräntan framöver vilket bör bidra till att hålla tillbaka både amerikanska och globala obligationsräntor.

Den svenska inflationen har fallit markant och ligger nu lägre än i många jämförbara länder. Riksbanken väntas agera fortsatt försiktigt och hålla styrräntan oförändrad i

år och nästa år. Finanspolitiken är expansiv 2026 med ytterligare åtgärder riktade till hushållen för att mildra effekter av högre energipriser. Den ekonomiska återhämtningen tappade fart första kvartalet men tillväxten bedöms stärkas senare i år med stöd av stigande reala hushållsinkomster, robusta offentliga investeringar och en expansiv finanspolitisk inriktning.

I Baltikum väntas energiprischocken leda till påtagligt högre inflation i år, men lönerna väntas fortsatt öka snabbare än priserna och därmed stödja konsumtionen. Lägre skatter på hushållens inkomster väntas ytterligare stärka köpkraften. Något högre räntor bedöms inte dämpa företagsinvesteringar eller efterfrågan på bostäder.

Känslighetsanalys

Tabellen nedan visar de kreditförlustreserveringar som skulle ha redovisats vid tillämpning av enbart det negativa respektive enbart det positiva scenariot, där sannolikheten för att de skulle inträffa bedöms som rimlig. Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna antas vara konstanta i resultaten.

Rörelsesegment	30 jun 2026				31 dec 2025 ²			
	Kreditförlustreserveringar				Kreditförlustreserveringar			
	Kreditförlust-reserveringar (sannolikhets-viktade)	Varav expert-justering av kreditförlust-reserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario	Kreditförlust-reserveringar (sannolikhets-viktade)	Varav expert-justering av kreditförlust-reserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario
Svensk bankverksamhet	1 053		1 139	1 024	1 014		1 095	991
Baltisk bankverksamhet	1 222	101	1 498	1 098	1 100	131	1 317	988
Företag och Institutioner	3 395	60	3 993	2 925	3 570		4 396	2 981
Wealth management	108		124	103	92		103	88
Koncernfunktioner och Övrigt ¹	425		520	328	483		520	375
Koncernen	6 202	161	7 274	5 478	6 259	131	7 432	5 424

1) Koncernfunktioner och Övrigt inkluderar Entercard från och med den 1 december 2025.

2) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under andra kvartalet 2026. För mer information se not 4.

Not 11 Bankskatter och resolutionsavgifter

mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Svensk bankskatt	289	287	273	577	547
Litauisk bankskatt			35		238
Lettisk bankskatt	193	175	167	368	419
Räntefri inlåning i Riksbanken	98			98	
Resolutionsavgifter	206	209	201	416	402
Summa	786	672	677	1 458	1 606

Den svenska bankskattesatsen höjdes från och med år 2026 och tas ut av stora kreditinstitut med 0,07 procent (0,06) på deras totala justerade skulder vid ingången av året efter avdrag för ett grundbelopp.

Den litauiska bankskatten var tillfällig för perioden maj 2023 - december 2025.

Den tillfälliga lettiska bankskatten gäller för åren 2025-2027. Skatten tas ut med 60 procent på den del av periodens justerade räntenetto som överstiger det genomsnittliga räntenettot för åren 2018-2022 med mer än 50 procent. Lagstiftningens utformning möjliggör

rabatt på bankskatten förutsatt viss tillväxt på kreditportföljen.

Från 31 oktober 2025 har Riksbanken infört ett krav för banker att hålla räntefri inlåning i Riksbanken. Kravet har införts för att stärka Riksbankens egna kapital. Inlåningens storlek omvärderas årligen efter att Riksbankens årsbokslut fastställts. Swedbank redovisar nuvärdet av den uteblivna ränteintäkten för inlåningen som kostnad i sin helhet när Riksbanken får den räntefria inlåningen. Efter beslut från Riksbanken placerades 5,4 mdkr under andra kvartalet.

Not 12 Utlåning

Nedan redovisas utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde fördelat per sektor/bransch, nyckeltal för utlåning och reserveringar för förväntade kreditförluster.

30 juni 2026										
mkr	Steg 1			Steg 2			Steg 3¹			Totalt
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
Sektor/bransch										
Privatpersoner	1 079 589	386	1 079 204	79 191	712	78 479	4 884	773	4 110	1 161 793
Hypotekslåning, privat	1 019 293	113	1 019 179	70 154	328	69 826	3 137	374	2 764	1 091 769
Övrigt, privat	60 297	272	60 024	9 037	384	8 653	1 747	400	1 347	70 024
Företagsutlåning	697 311	811	696 500	74 428	1 946	72 483	3 912	1 051	2 862	771 844
Jordbruk, skogsbruk och fiske	49 339	50	49 289	10 376	205	10 171	230	36	194	59 655
Tillverkningsindustri	37 573	113	37 460	6 827	201	6 626	1 065	319	745	44 831
Offentliga tjänster och samhällsservice	51 850	79	51 770	3 912	152	3 760	19	4	15	55 545
Byggnadsverksamhet	15 582	44	15 539	4 986	185	4 801	154	33	121	20 461
Detalj- och parthandel	38 489	67	38 422	5 735	147	5 588	881	287	594	44 604
Transport	11 877	34	11 843	2 179	100	2 080	44	8	36	13 958
Sjötransport och offshore	3 956	10	3 947	893	100	793	92	60	32	4 771
Hotell och restaurang	4 382	5	4 377	1 072	13	1 059	43	12	31	5 468
Informations- och kommunikationsverksamhet	10 734	38	10 696	3 456	269	3 187	6	1	5	13 888
Finans och försäkring	22 391	26	22 366	604	12	592	33	3	30	22 987
Fastighetsförvaltning	321 160	254	320 906	26 309	328	25 981	1 104	202	902	347 789
Bostadsfastigheter	86 753	51	86 702	12 426	206	12 219	872	173	699	99 620
Kommersiella fastigheter	155 593	128	155 465	7 801	83	7 718	53	11	42	163 226
Industri och lagerlokaler	47 512	34	47 478	3 811	18	3 793	150	12	138	51 409
Övrig fastighetsförvaltning	31 302	41	31 261	2 271	22	2 249	29	6	23	33 533
Bostadsrättsföreningar	93 383	9	93 374	2 534	13	2 521	5	1	3	95 898
Företagstjänster	22 484	56	22 428	4 266	191	4 075	64	14	51	26 553
Övrig företagsutlåning	14 110	26	14 084	1 279	29	1 250	173	71	102	15 436
Lån till kunder	1 776 900	1 196	1 775 704	153 619	2 657	150 962	8 796	1 824	6 972	1 933 637
Lån till allmänheten, Riksgälden	3 263		3 263							3 263
Utlåning till kreditinstitut	14 198	12	14 187	123	1	122	1	0	0	14 309
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde	1 794 361	1 208	1 793 153	153 742	2 658	151 084	8 797	1 825	6 972	1 951 209
Andel lån, %	91,69			7,86			0,45			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,07			1,73			20,74			0,29

1) Förvärvade eller utgivna osäkra fordringar presenteras tillsammans med steg 3. Dessa finansiella tillgångar uppgick till redovisat värde brutto om 1 145 mkr och kreditförlusterreserveringar om 78 mkr.

31 december 2025										
mkr	Steg 1			Steg 2			Steg 3¹			Totalt
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
Sektor/bransch										
Privatpersoner	1 062 920	560	1 062 360	78 754	662	78 092	6 381	656	5 725	1 146 176
Hypotekslåning, privat	996 883	101	996 782	70 514	314	70 200	3 501	411	3 089	1 070 071
Övrigt, privat	66 037	459	65 577	8 240	348	7 892	2 880	245	2 635	76 105
Företagsutlåning	660 570	686	659 885	73 493	1 617	71 876	5 543	1 396	4 147	735 907
Jordbruk, skogsbruk och fiske	50 460	68	50 392	9 488	152	9 335	258	39	219	59 947
Tillverkningsindustri	36 548	92	36 456	6 959	261	6 697	1 162	539	623	43 776
Offentliga tjänster och samhällsservice	45 626	55	45 571	3 490	151	3 339	38	9	29	48 939
Byggnadsverksamhet	15 884	34	15 850	4 321	138	4 183	172	40	132	20 165
Detalj- och parthandel	39 327	49	39 278	5 604	82	5 522	967	335	632	45 432
Transport	10 199	14	10 185	2 518	105	2 414	47	8	39	12 638
Sjötransport och offshore	3 190	3	3 186	1 159	21	1 138	90	59	31	4 355
Hotell och restaurang	4 661	5	4 656	1 152	15	1 137	52	13	39	5 832
Informations- och kommunikationsverksamhet	10 245	28	10 217	3 086	253	2 833	4	1	4	13 054
Finans och försäkring	19 316	21	19 295	1 508	29	1 479	36	4	32	20 806
Fastighetsförvaltning	297 642	224	297 418	27 041	262	26 779	2 203	241	1 962	326 159
Bostadsfastigheter	80 224	51	80 173	12 474	155	12 320	1 209	204	1 005	93 498
Kommersiella fastigheter	146 503	116	146 386	8 066	70	7 997	776	20	756	155 139
Industri och lagerlokaler	43 644	26	43 617	3 079	11	3 068	85	8	77	46 762
Övrig fastighetsförvaltning	27 271	30	27 241	3 421	27	3 395	133	9	124	30 760
Bostadsrättsföreningar	92 716	8	92 708	2 550	8	2 542				95 250
Företagstjänster	22 175	54	22 121	3 347	116	3 231	170	62	108	25 461
Övrig företagsutlåning	12 581	30	12 551	1 272	25	1 247	343	46	297	14 095
Lån till kunder	1 723 490	1 246	1 722 244	152 247	2 279	149 968	11 924	2 052	9 871	1 882 084
Lån till allmänheten, Riksgälden	1		1							1
Utlåning till kreditinstitut	17 848	20	17 828	2 535	2	2 534	0	0	0	20 362
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde	1 741 340	1 267	1 740 073	154 782	2 280	152 502	11 924	2 052	9 871	1 902 446
Andel lån, %	91,26			8,11			0,62			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,07			1,47			17,21			0,29

1) Förvärvade eller utgivna osäkra fordringar presenteras tillsammans med steg 3. Dessa finansiella tillgångar uppgick till redovisat värde brutto om 2 443 mkr och kreditförlusterreserveringar om 8 mkr.

mkr	Steg 1			Steg 2			Steg 3			Totalt
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
Sektor/bransch										
Privatpersoner¹	1 016 867	296	1 016 571	76 328	608	75 720	4 848	1 164	3 684	1 095 975
Hypotekslån, privat	973 753	118	973 635	68 480	296	68 184	3 941	667	3 274	1 045 093
Övrigt, privat	43 114	177	42 936	7 848	312	7 536	906	496	410	50 882
Företagsutlåning¹	640 417	1 026	639 391	78 718	1 635	77 082	5 891	1 410	4 480	720 954
Jordbruk, skogsbruk och fiske	50 996	101	50 896	9 024	164	8 860	290	60	230	59 986
Tillverkningsindustri	37 852	187	37 664	7 193	257	6 935	1 358	640	718	45 318
Offentliga tjänster och samhällsservice	43 926	58	43 868	2 476	70	2 406	26	7	19	46 292
Byggnadsverksamhet	15 669	63	15 606	4 616	155	4 461	393	85	308	20 375
Detalj- och partihandel	37 740	98	37 642	7 133	196	6 937	242	88	154	44 733
Transport	10 118	16	10 103	2 898	103	2 795	37	7	30	12 928
Sjötransport och offshore	3 885	6	3 879	975	8	967	96	66	30	4 875
Hotell och restaurang	4 576	7	4 569	1 357	24	1 333	58	15	43	5 946
Informations- och kommunikationsverksamhet	10 023	29	9 994	2 671	116	2 555	5	1	4	12 553
Finans och försäkring	17 841	40	17 801	1 484	33	1 451	1 525	169	1 355	20 607
Fastighetsförvaltning	285 426	318	285 108	29 981	368	29 613	1 276	153	1 123	315 844
Bostadsfastigheter	79 616	79	79 537	12 966	204	12 762	812	99	714	93 013
Kommersiella fastigheter	139 914	162	139 751	8 352	96	8 256	127	13	114	148 121
Industri och lagerlokaler	40 290	34	40 256	4 056	21	4 035	70	8	62	44 352
Övrig fastighetsförvaltning	25 606	43	25 563	4 607	46	4 561	268	34	234	30 358
Bostadsrättsföreningar	89 866	16	89 850	3 700	8	3 692	15	1	14	93 556
Företagstjänster	21 416	68	21 348	3 425	88	3 337	194	66	128	24 813
Övrig företagsutlåning	11 082	19	11 063	1 784	43	1 741	375	52	323	13 127
Lån till kunder	1 657 284	1 322	1 655 963	155 046	2 244	152 802	10 738	2 574	8 164	1 816 929
Lån till allmänheten, Riksgälden										
Utlåning till kreditinstitut	21 896	54	21 842	386	4	382				22 224
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde	1 679 181	1 376	1 677 805	155 432	2 248	153 184	10 738	2 574	8 164	1 839 154
Andel lån, %	91,00			8,42			0,58			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,08			1,45			23,97			0,34

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omklassificering av bostadsrättsföreningar från privatpersoner till företagsutlåning under tredje kvartalet 2025.

Not 13 Kreditförlustreserveringar

Nedan redovisas en sammanställning av kreditförlustreserveringar för finansiella instrument som omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster exklusive Tillgångar som innehas för försäljning.

mkr	Redovisat värde brutto / Nominella belopp			Kreditförlustreserveringar			Netto		
	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
Utlåning till kreditinstitut	14 322	20 384	22 283	13	22	58	14 309	20 362	22 224
Utlåning till allmänheten	1 942 578	1 887 662	1 823 068	5 678	5 577	6 139	1 936 900	1 882 085	1 816 929
Övrigt ¹	141 091	116 035	177 004				141 091	116 035	177 004
Summa	2 097 992	2 024 081	2 022 355	5 691	5 599	6 197	2 092 301	2 018 482	2 016 158
Lånelöften och finansiella garantier	463 826	355 431	301 667	511	659	805			

1) Övrigt inkluderar Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och Övriga finansiella tillgångar.

Nedan redovisas redovisat värde brutto respektive nominella belopp per steg för finansiella instrument som omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster exklusive Tillgångar som innehas för försäljning.

mkr	Redovisat värde brutto / Nominella belopp											
	30 jun 2026				31 dec 2025				30 jun 2025			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ²	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ²	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Utlåning till kreditinstitut	14 198	123	1	14 322	17 848	2 535	0	20 384	21 896	386		22 283
Utlåning till allmänheten	1 780 163	153 619	8 796	1 942 578	1 723 492	152 247	11 924	1 887 662	1 657 284	155 046	10 738	1 823 068
Övrigt ¹	141 057	17	17	141 091	115 996	27	12	116 035	176 978	16	10	177 004
Summa	1 935 419	153 759	8 814	2 097 992	1 857 336	154 809	11 935	2 024 081	1 856 159	155 448	10 748	2 022 355
Lånelöften och finansiella garantier	442 352	21 372	103	463 826	331 212	24 046	172	355 431	271 338	30 020	309	301 667

1) Övrigt inkluderar Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och Övriga finansiella tillgångar.

2) Förvärdade eller utgivna osäkra fordringar presenteras tillsammans med steg 3. Dessa finansiella tillgångar uppgick till redovisat värde brutto om 1 145 mkr (2 443 mkr per 31 december 2025).

Förändring av kreditförlustreserveringar för lån

Nedan redovisas en avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster avseende utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2026				2025			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
mkr								
Ingående balans 1 januari	1 267	2 280	2 053	5 599	1 230	2 665	2 352	6 246
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	329	-206	-424	-301	246	-139	-362	-255
Förändringar i PD	84	25		109	19	-147		-129
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	-103	-149	7	-245	-268	-40	173	-134
Förändringar i makroekonomiska scenarion	71	96	-1	166	37	85	0	122
Förändringar av modeller					40	29	1	71
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	-32	54		22	235	-321		-87
Individuella bedömningar			-81	-81			266	266
Överföringar mellan steg	-245	508	148	410	-144	150	189	196
från 1 till 2	-295	778		482	-206	492		286
från 1 till 3	-1		20	20	-5		24	18
från 2 till 1	51	-189		-138	67	-200		-133
från 2 till 3		-94	195	101		-170	268	99
från 3 till 2		13	-50	-37		29	-88	-59
från 3 till 1	0		-18	-18	0		-15	-15
Övriga	-80	122	107	149	0	-1	-52	-53
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	23	451	-245	229	166	-384	215	-3
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			41	41			55	55
Valutakursdifferenser	43	25	14	81	-20	-32	-48	-100
Omklassificering till Tillgångar som innehas för försäljning	-124	-97	-37	-258				
Utgående balans 30 juni	1 208	2 658	1 825	5 691	1 376	2 248	2 574	6 197

1) Förvärvade eller utgivna osäkra fordringar presenteras tillsammans med steg 3. Dessa finansiella tillgångar uppgick till kreditförlustreserveringar om 78 mkr.

För mer information om Tillgångar som innehas för försäljning se not 24.

Lånelöften och finansiella garantier

Nedan redovisas en avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster avseende lånelöften och finansiella garantier.

mkr	2026				2025			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans 1 januari	213	362	84	659	287	603	117	1 007
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	97	-32	-15	50	62	-42	-5	14
Förändringar i PD	7	-4		3	-5	-17		-22
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	-95	-154	-10	-259	-79	-37	-14	-131
Förändringar i makroekonomiska scenarion	8	8	0	16	3	0	0	2
Förändringar av modeller					3	1	0	4
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	-2	7		5	-2	-24		-26
Överföringar mellan steg	-35	63	2	30	0	17	-42	-25
från 1 till 2	-41	85		44	-42	93		51
från 1 till 3	0		0	0	0		3	3
från 2 till 1	6	-22		-16	43	-98		-55
från 2 till 3		-1	3	2		-2	4	1
från 3 till 2		0	-1	-1		24	-49	-24
från 3 till 1	0		-1	-1	0		0	0
Övriga	-1	1	0	1				
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	-20	-111	-22	-154	-19	-103	-62	-185
Valutakursdifferenser	3	3	0	6	-7	-11	0	-18
Utgående balans 30 juni	196	254	62	511	261	489	55	805

Not 14 Kreditriskexponeringar

mkr	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	261 232	263 628	325 020
Räntebärande värdepapper	298 866	221 497	252 322
Utlåning till kreditinstitut	23 487	32 015	35 404
Utlåning till allmänheten	2 049 365	1 989 024	1 969 522
Derivat	40 592	17 283	26 141
Övriga finansiella tillgångar	21 076	15 891	44 794
Tillgångar som innehas för försäljning	7 307		
Summa tillgångar	2 701 926	2 539 337	2 653 203
Eventualförpliktelser och åtaganden			
Garantier	38 548	37 537	38 387
Lånelöften	425 278	317 894	263 279
Summa eventualförpliktelser och åtaganden	463 826	355 431	301 667
Summa	3 165 751	2 894 768	2 954 870

Not 15 Immateriella anläggningstillgångar

mkr	Obestämbar period			Bestämbar period				Summa	
	Goodwill & Varumärke			Andra immateriella anläggningstillgångar					
	Jan-jun 2026	Helår 2025	Jan-jun 2025	Jan-jun 2026	Helår 2025	Jan-jun 2025	Jan-jun 2026	Helår 2025	Jan-jun 2025
Ingående balans	15 073	14 250	14 250	7 588	6 621	6 621	22 661	20 871	20 871
Nyanskaffningar				738	1 668	802	738	1 668	802
Rörelseförvärv		1 507			145			1 652	
Periodens avskrivningar				-492	-842	-398	-492	-842	-398
Valutakursdifferenser	261	-683	-345	-3	-4	-3	259	-687	-348
Utgående balans	15 335	15 073	13 904	7 831	7 588	7 022	23 166	22 661	20 927

I samband med Swedbanks beslut att inom en snar framtid avyttra en konsumtionslåneportölj hos den nyligen förvärvade verksamheten i Entercard genomfördes ett nedskrivningstest av den kvarvarande kassagenererande enheten. Något nedskrivningsbehov förelåg inte.

Till följd av rörelseförvärv under 2025 uppkom en goodwill om 1 079 mkr. Dessutom uppkom redovisade värden för varumärkena Entercard och re:member med 388 mkr och för varumärket Stabelo med 40 mkr. För mer information se not 25.

För övriga immateriella tillgångar fanns ingen indikation på nedskrivningsbehov per 30 juni 2026.

Not 16 Skulder till kreditinstitut

mkr	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
Centralbanker	4 105	0	16 384
Banker	71 047	45 860	93 376
Övriga kreditinstitut	1 865	3 758	6 850
Återköpsavtal	5 516	4 926	10 276
Summa	82 533	54 544	126 886

Not 17 In- och upplåning från allmänheten

mkr	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
Privatpersoner	805 145	770 951	765 712
Företag	544 185	529 187	548 485
Summa inlåning från kunder	1 349 330	1 300 138	1 314 197
Erhållna kontantsäkerheter	2 490	1 807	1 893
Riksgälden	123	118	129
Återköpsavtal - Riksgälden	1	1	
Återköpsavtal	3 983	1 107	8 676
Summa upplåning	6 596	3 034	10 698
In- och upplåning från allmänheten	1 355 927	1 303 172	1 324 895

Not 18 Emitterade värdepapper, seniora icke-prioriterade skulder och efterställda skulder

mkr	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än 1 år	347 980	251 115	299 320
Säkerställda obligationer	377 565	366 214	358 906
Seniora icke säkerställda obligationer	114 020	116 436	118 409
Strukturerade privatobligationer	1	1	1
Summa emitterade värdepapper	839 565	733 765	776 636
Seniora icke prioriterade skulder	138 629	135 814	130 466
Efterställda skulder	39 743	38 422	34 240
Summa	1 017 937	908 001	941 342

	Jan-jun 2026	Helår 2025	Jan-jun 2025
Omsättning			
Ingående balans	908 001	916 012	916 012
Emitterat	365 638	701 656	364 319
Återköpt	-5 182	-32 811	-11 527
Återbetalt	-286 431	-610 333	-276 446
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	35 911	-66 522	-51 016
Utgående balans	1 017 937	908 001	941 342

Not 19 Derivat

mkr	Nominella belopp			Positiva marknadsvärden			Negativa marknadsvärden		
	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
Derivat i säkringsredovisning									
Ett till ett verkligt värdesäkringar ¹	627 646	603 139	587 506	6 291	8 545	10 619	5 397	5 465	5 779
Portfölj verkligt värdesäkringar ¹	279 242	298 632	305 303	983	1 638	2 291	1 759	1 976	2 578
Kassaflödessäkringar ²	5 613	5 493	8 215	395	273	608		12	
Summa	912 501	907 264	901 024	7 669	10 456	13 518	7 156	7 453	8 357
Derivat ej i säkringsredovisning	36 316 626	34 691 183	35 058 944	551 452	558 304	613 570	542 248	574 057	626 454
Bruttobelopp	37 229 128	35 598 447	35 959 968	559 121	568 760	627 088	549 405	581 510	634 811
Kvittade belopp				-518 529	-551 478	-600 947	-521 452	-551 979	-603 755
Summa				40 592	17 283	26 141	27 953	29 531	31 055

1) Ränteswappar

2) Valutabasiswappar

Koncernen handlar med derivat i den normala affärsverksamheten samt i syfte att säkra vissa positioner som är exponerade mot aktie-, ränte-, kredit- och valutarisker. Samtliga derivats redovisade värden avser verkligt värde inklusive upplupen ränta.

I det kvittade beloppet för finansiella tillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 1 375 mkr (3 679) vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för finansiella skulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 4 298 mkr (4 180) vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

Not 20 Värderingskategorier för finansiella instrument

Nedan redovisas redovisat värde samt verkligt värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder enligt värderingskategori. Metoderna för fastställandet av verkligt värde beskrivs i Årsredovisningen för 2025, not K46 Verkligt värde för finansiella instrument.

mkr	30 jun 2026						
	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Obligatorisk						
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	261 232					261 232	261 232
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	120 012	42 858	53 920	96 779		216 791	216 792
Utlåning till kreditinstitut	14 309	9 178		9 178		23 487	23 487
Utlåning till allmänheten ¹	1 936 900	112 211	254	112 464		2 049 365	2 050 141
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	-258					-258	-258
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		58 583	23 492	82 075		82 075	82 075
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken			494 028	494 028		494 028	494 028
Aktier och andelar		33 223	28 665	61 887		61 887	61 887
Derivat		39 607	39 607		985	40 592	40 592
Övriga finansiella tillgångar	21 079					21 079	21 079
Summa	2 353 275	295 661	600 359	896 020	985	3 250 279	3 251 056
	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Verkligt värdeoptionen	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	65 543	16 989		16 989		82 533	82 533
In- och upplåning från allmänheten	1 349 453	6 474		6 474		1 355 927	1 355 894
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkring	-20					-20	-20
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken			495 378	495 378		495 378	495 378
Emitterade värdepapper	839 448	1	116	117		839 565	843 061
Korta positioner värdepapper		35 765		35 765		35 765	35 765
Derivat		27 061	27 061		892	27 953	27 953
Seniora icke prioriterade skulder	138 629					138 629	142 011
Efterställda skulder	39 743					39 743	40 965
Övriga finansiella skulder	40 891					40 891	40 891
Summa	2 473 688	86 290	495 494	581 784	892	3 056 364	3 064 431

1) Finansiella leasingavtal, där koncernen är leasegivare, ingår i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde då de omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.

Tillgångar som innehas för försäljning ingår inte i ovanstående tabell. För mer information se not 24.

Verkligt värde via resultaträkningen							
Obligatorisk							
mkr	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	263 628					263 628	263 628
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	99 984	26 410	34 659	61 069		161 053	161 055
Utlåning till kreditinstitut	20 362	11 653		11 653		32 015	32 015
Utlåning till allmänheten ¹	1 882 085	106 711	228	106 939		1 989 024	1 989 993
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	-597					-597	-597
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		37 490	22 954	60 444		60 444	60 444
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken			430 867	430 867		430 867	430 867
Aktier och andelar		18 769	27 287	46 056		46 056	46 056
Derivat		16 157		16 157	1 125	17 283	17 283
Övriga finansiella tillgångar	16 051					16 051	16 051
Summa	2 281 513	217 191	515 994	733 185	1 125	3 015 824	3 016 795

Verkligt värde via resultaträkningen							
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Verkligt värdeoptionen	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	46 251	8 293		8 293		54 544	54 544
In- och upplåning från allmänheten	1 300 256	2 915		2 915		1 303 172	1 303 116
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkring	238					238	238
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken			431 894	431 894		431 894	431 894
Emitterade värdepapper	733 647	1	118	118		733 765	736 257
Korta positioner värdepapper		36 038		36 038		36 038	36 038
Derivat		28 692		28 692	840	29 531	29 531
Seniora icke prioriterade skulder	135 814					135 814	138 288
Efterställda skulder	38 422					38 422	39 733
Övriga finansiella skulder	32 958					32 958	32 958
Summa	2 287 586	75 939	432 012	507 951	840	2 796 377	2 802 598

1) Finansiella leasingavtal, där koncernen är leasegivare, ingår i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde då de omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.

Not 21 Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Fastställandet av verkligt värde, värderingshierarkin samt processen för värdering till verkligt värde i nivå 3 beskrivs i Årsredovisningen för 2025, not K46 Verkligt värde för finansiella instrument.

De finansiella instrumenten delas upp i tre nivåer beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden.

- Nivå 1: Ojusterat noterat pris på en aktiv marknad.
- Nivå 2: Justerat noterat pris eller värderingsmodell med värderingsparametrar härledda från en aktiv marknad.
- Nivå 3: Värderingsmodell där de betydande värderingsparametrarna är icke observerbara och därav baseras på interna antaganden.

Efterföljande tabeller redovisar verkligt värde fördelat på de tre olika värderingsnivåerna avseende finansiella instrument som redovisas till verkligt värde.

mkr	30 jun 2026				31 dec 2025			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	85 717	11 062		96 779	51 873	9 196		61 069
Utlåning till kreditinstitut		9 178		9 178		11 653		11 653
Utlåning till allmänheten		112 464		112 464		106 927	12	106 939
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	66 545	15 530		82 075	49 268	11 176		60 444
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	494 028			494 028	430 867			430 867
Aktier och andelar	61 335	8	545	61 887	45 584	8	464	46 056
Derivat	130	40 462		40 592	121	17 162		17 283
Summa	707 755	188 705	545	897 004	577 713	156 121	476	734 310
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		16 989		16 989		8 293		8 293
In- och upplåning från allmänheten		6 474		6 474		2 915		2 915
Emitterade värdepapper		117		117		118		118
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		495 378		495 378		431 894		431 894
Derivat	115	27 838		27 953	126	29 405		29 531
Korta positioner värdepapper	28 651	7 114		35 765	35 900	138		36 038
Summa	28 766	553 910		582 676	36 026	472 764		508 791

Överföringar mellan nivåerna sker till verkligt värde per balansdagen. Under perioden förekom det inte några överföringar av finansiella instrument mellan värderingsnivå 1 och 2.

Förändringar i nivå 3

mkr	Jan-jun 2026					Helår 2025				
	Tillgångar				Skulder	Tillgångar				Skulder
	Egetkapital-instrument	Lån	Fondandelar där kunden bär placeringsrisken	Summa	Skulder där kunden bär placeringsrisken	Egetkapital-instrument	Lån	Fondandelar där kunden bär placeringsrisken	Summa	Skulder där kunden bär placeringsrisken
Ingående balans 1 januari	464	12	0	476	0	969	29	0	998	0
Köp	50			50		10			10	
Försäljning av tillgångar/ erhållna utdelningar	-3	-12		-15		-223			-223	
Konvertering Visa Inc-aktier						-224			-224	
Återbetalning		-1		-1			-9		-9	19
Realiserade vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster		1		1		-10			-10	-19
Orealiserade vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster	21			21		17	-8		9	
Valutakursförändringar	12			12		-75			-75	
Utgående balans	545	0	0	545	0	464	12	0	476	0

Finansiella instrument överförs till eller från nivå 3 beroende på om betydelsen av ej observerbara indata har ändrat signifikans i värderingen.

Nivå 3 tillgångar utgörs främst av strategiska onoterade aktieinnehav. Bland dessa finns aktier i Visa Inc. C som är föremål för försäljningsrestriktioner till juni 2028,

vilka också under vissa förutsättningar, kan behöva återlämnas. Då likvida noteringar saknas för dessa aktier har dess aktiepris fastställts med betydande inslag av Swedbanks egna interna antaganden. Redovisat värde för aktierna i Visa Inc. C uppgick per 30 juni 2026 till 138 mkr (127 mkr 31 december 2025).

I koncernens försäkringsverksamhet innehåller fondandelar som kunder valt att investera sitt försäkringssparande i. Innehaven redovisas i balansräkningen som finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken och värderas normalt till verkligt värde enligt nivå 1, då andelarna handlas på en aktiv

marknad. Koncernens skuld till försäkringsspararna redovisas som finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken eftersom kunderna bär tillgångarnas hela marknadsvärdeförändring. Skulderna värderas normalt till verkligt värde enligt nivå 2, och då baserat på tillgångarnas värde.

Under 2022 stängdes handeln helt eller delvis i fonder inriktade mot Ryssland och Östeuropa. Kvarvarande fondandelsinnehav, vilka enbart avser Rysslandsfonden har värderats till verkligt värde enligt nivå 3 och åsatts värdet 0.

Not 22 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser/-tillgångar och åtaganden

mkr	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
Lånefordringar utnyttjade för säkerställda obligationer ¹	443 598	425 131	406 904
För försäkringstagares räkning registerförda tillgångar	514 389	449 714	413 463
Övriga ställda säkerheter, egna skulder	84 505	100 106	111 008
Övriga ställda säkerheter	12 744	12 863	12 705
Ställda säkerheter	1 055 236	987 814	944 079
Nominella belopp			
Garantier	38 548	37 537	38 387
Övrigt	67	72	78
Eventualförpliktelser	38 615	37 609	38 466
Nominella belopp			
Beviljade ej utnyttjade krediter	244 277	220 421	210 368
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	56 921	57 291	52 912
Beviljade ej utnyttjade kreditkortsgränser	41 109	40 182	
Ej likviderat förvärv av riksbankscertifikat	82 972		
Åtaganden	425 278	317 894	263 279

1) Säkerhetsmassan anges som låntagarens nominella kapitalskuld inklusive upplupen ränta och avser de lånefordringar av den totala tillgängliga säkerhetsmassan som utnyttjas vid var tidpunkt.

Utredningar

Swedbank fick i januari 2026 information om att det amerikanska justitiedepartementet Department of Justice (DoJ) avslutat sin utredning av Swedbank utan åtgärd.

Swedbank nådde efter det andra kvartalets utgång en uppgörelse med New York State Department of Financial Services (DFS) om att betala 50 miljoner amerikanska dollar.

Därmed är samtliga utredningar kopplade till Swedbanks historiska tillkortakommanden avslutade.

Krav från Pensionsmyndigheten

Den 20 december 2024 lämnade Pensionsmyndigheten in en stämningsansökan till Stockholms tingsrätt med ett krav på Swedbank om 2 790 mkr. Stämningen gäller Swedbanks roll som förvaringsinstitut under perioden 2012–2015 för fonden Optimus High Yield. Swedbank bestrider Pensionsmyndighetens krav och har inte gjort några reserveringar med anledning av Pensionsmyndighetens stämning.

Not 23 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Nedan redovisas finansiella instrument som har kvittats i balansräkningen i enlighet med IAS 32 och de som omfattas av rättsligt bindande ramavtal avseende nettning eller liknande avtal som inte har kvalificerat för kvittning. De finansiella instrumenten avser derivat, återköpsavtal och omvända återköpsavtal, fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder, värdepappersinlåning och värdepappersutlåning. Säkerheter avser finansiella instrument eller kontanter som erhållits eller lämnats för transaktioner som

omfattas av rättsligt bindande avtal om nettning eller liknande avtal, vilka tillåter nettning av förpliktelser emot motparter vid fallissemang. Säkerheternas värde är begränsade till det redovisade värdet på de underliggande instrumenten och därför är säkerheternas övervärden inte inkluderade. Belopp som inte kvittats i balansräkningen presenteras som en reducering av det redovisade värdet för finansiella tillgångar och skulder för att upplysa om tillgångens och skuldens nettoexponering.

mkr	Finansiella tillgångar			Finansiella skulder		
	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal						
Bruttobelopp	761 127	718 152	817 043	646 781	633 991	689 153
Kvittade belopp	-607 055	-598 215	-636 424	-609 978	-598 716	-639 232
Redovisat värde i balansräkningen	154 073	119 937	180 619	36 803	35 276	49 920
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen						
Finansiella instrument, nettningsavtal	26 220	9 692	21 180	26 221	9 692	21 180
Finansiella instrument, säkerheter	110 389	104 109	148 410	6 456	10 592	13 640
Kontanter, säkerheter	12 867	3 642	5 496	4 115	13 231	11 269
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	149 476	117 444	175 087	36 791	33 515	46 088
Nettobelopp	4 596	2 493	5 532	12	1 760	3 832

I det kvittade beloppet för finansiella tillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 1 375 mkr (3 679) vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut.

I det kvittade beloppet för finansiella skulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 4 298 mkr (4 180) vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

Not 24 Tillgångar som innehas för försäljning

Under första kvartalet 2026 beslöt Swedbank att inom en snar framtid avyttra en konsumtionslåneportfölj utan säkerheter för att minska risken inom konsumentfinansieringsverksamheten. Låneportföljen tillhör rörelsesegmentet Entercard som presenteras inom Koncernfunktioner och Övrigt. Låneportföljen redovisas från och med första kvartalet 2026 på en

separat rad i balansräkningen, Tillgångar som innehas för försäljning. Ränta kommer fortsatt att beräknas enligt effektivräntemetoden och redovisas i resultaträkningen inom Räntenetto. Framtida kreditförluster kommer fortsatt att redovisas i resultaträkningen inom Kreditförluster. Låneportföljens avtalsenliga belopp uppgick till 11 396 mkr.

mkr	30 jun 2026
Utlåning till allmänheten	
Redovisat värde, brutto	7 713
Kreditförlustreserveringar	-406
Summa	7 307

Not 25 Rörelseförvärv

Rörelseförvärv 2025

Den 1 december 2025 förvärvade Swedbank samtliga återstående aktier i det tidigare joint venture företaget Entercard Group AB för 2 756 mkr. Förvärvet grundar sig främst på möjligheten att erbjuda ett mer integrerat kunderbjudande, vilket stärker den övergripande upplevelsen för Swedbanks befintliga kunder samt skapar möjligheter för ökad korsförsäljning. Redovisad goodwill avspeglar förväntade synergieffekter. Likvida medel i det förvärvade företaget uppgick till 0 mkr. Förvärvsrelaterade utgifter som uppgick till totalt 3 mkr

har redovisats som Övriga allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Från förvärvstidpunkten bidrog Entercard med 215 mkr i intäkter och med -265 mkr till periodens resultat efter skatt. Om företaget hade förvärvats i början av räkenskapsåret 2025 så skulle företaget ha bidragit med cirka 2 895 mkr i intäkter för 2025 samt med cirka 374 mkr till periodens resultat efter skatt.

Entercard Group AB mkr	Redovisat värde i koncernen per förvärvstidpunkten 1 december 2025
Tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	2 839
Utlåning till allmänheten	27 613
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 055
Immateriella anläggningstillgångar	452
Materiella tillgångar	139
Övriga tillgångar	598
Summa tillgångar	33 698
Skulder	
Skulder till kreditinstitut	28 427
Övriga skulder	705
Summa skulder	29 132
Identifierbara nettotillgångar	4 566
Överförd ersättning, kontant	2 756
Tidigare innehavd andel, redovisat värde	2 832
Tidigare innehavd andel, omvärdering	-77
Summa verkligt värde	5 511
Goodwill	945
Förvärvade lån till allmänheten, verkligt värde	27 613
Förvärvade lån till allmänheten, kontraktssenliga belopp	32 595
Förvärvade lån till allmänheten, bästa uppskattning av kontraktssenliga betalningar som inte förväntas erhållas	4 982

Den 3 november 2025 förvärvade Swedbank samtliga aktier i Stabelo Group AB för en kontant köpeskilling om 349 mkr. Stabelo Group AB äger dotterföretagen Stabelo AB, Stabelo Asset Management AB, Stabelo Fund 1 och Stabelo Fund 2. Förvärvet grundar sig främst på tillgång till ett kompletterande varumärke och nya kanaler för bolån, i syfte att hjälpa Swedbank att nå fler kunder på bolånemarknaden. Redovisad goodwill avspeglar förväntade synergieffekter. I det fall det finansiella utfallet av den förvärvade verksamheten under perioden 2026–2028 överstiger vissa resultatnivåer, som räntabilitet, utgår en tilläggsköpeskilling. Vid förvärvstidpunkten redovisades den till 16 mkr, vilket motsvarade det sannolikhetsviktade genomsnittliga värdet av att

företaget uppnår relevanta resultatnivåer. Avsikten med tilläggsköpeskillingen är att fördela eventuell överavkastning med säljaren. Skulden redovisas som Övriga skulder och avsättningar. Likvida medel i det förvärvade bolaget uppgick till 0 mkr. Förvärvsrelaterade utgifter som uppgick till totalt 17 mkr har redovisats som Övriga allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Från förvärvstidpunkten bidrog Stabelo med 11 mkr i intäkter och med -8 mkr till periodens resultat efter skatt. Om företaget hade förvärvats i början av räkenskapsåret 2025 så skulle företaget ha bidragit med cirka 26 mkr i intäkter för 2025 samt med cirka -58 mkr till periodens resultat efter skatt.

Stabelo Group AB mkr	Redovisat värde i koncernen per förvärvstidpunkten 3 november 2025
Tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	2 298
Utlåning till allmänheten	16 687
Immateriella anläggningstillgångar	115
Materiella tillgångar	5
Övriga tillgångar	85
Summa tillgångar	19 190
Skulder	
In- och upplåning från allmänheten	18 933
Övriga skulder	42
Summa skulder	18 976
Identifierbara nettotillgångar	215
Överförd ersättning, kontant	349
Goodwill	134
Förvärvade lån till allmänheten, verkligt värde	16 687
Förvärvade lån till allmänheten, kontraktsevenliga belopp	16 687

Not 26 Kapitaltäckning konsoliderad situation

Noten innehåller den information som ska offentliggöras enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25). Ytterligare periodisk information enligt Europa-parlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637 återfinns på Swedbanks webbplats: www.swedbank.com/sv/investor-relations/rapporter-och-presentationer/riskrapporter. I den konsoliderade situationen redovisas koncernens försäkringsföretag enligt kapitalandelsmetoden i stället för genom fullständig konsolidering. Joint venture bolagen Invidem AB, Finansinfrastruktur i Sverige AB, Tibern AB och Svenska e-fakturabolaget AB konsolideras genom klyvningsmetod i stället för att redovisas med kapitalandelsmetod. I övrigt tillämpas samma principer vid konsolidering som för koncernen.

Konsoliderad situation, mkr	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025	30 sep 2025	30 jun 2025
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	169 800	167 504	166 099	177 051	175 081
Primärkapital	185 594	182 839	181 239	192 284	190 658
Totalt kapital	209 488	206 432	204 483	216 038	209 222
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	975 735	954 764	932 090	900 821	888 540
Justerat golvvärde för riskvägt exponeringsbelopp	975 735	954 764	932 090	900 821	888 540
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	17,4	17,5	17,8	19,7	19,7
Justerat golvvärde för kärnprimärkapitalrelation	17,4	17,5	17,8	19,7	19,7
Primärkapitalrelation	19,0	19,2	19,4	21,3	21,5
Justerat golvvärde för primärkapitalrelation	19,0	19,2	19,4	21,3	21,5
Total kapitalrelation	21,5	21,6	21,9	24,0	23,5
Justerat golvvärde för total kapitalrelation	21,5	21,6	21,9	24,0	23,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	2,2	2,2	2,2	2,2	2,8
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,5	1,5	1,5	1,5	1,9
varav: ska utgöras av primärkapital	1,7	1,7	1,7	1,7	2,2
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,2	10,2	10,2	10,2	10,8
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemriskar identifierade på medlemsstatsnivå					
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,7	1,8	1,8	1,8	1,8
Systemriskbuffert	3,1	3,1	3,1	3,1	3,1
Buffert för globalt systemviktigt institut					
Buffert för andra systemviktiga institut	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav	8,4	8,4	8,4	8,3	8,4
Samlade kapitalkrav	18,5	18,5	18,5	18,5	19,1
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	11,3	11,5	11,8	13,7	12,8
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	2 971 442	2 910 341	2 761 434	2 893 956	2 853 641
Bruttosoliditetsgrad, %	6,3	6,3	6,6	6,6	6,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmåttet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmåttet					
Krav på bruttosoliditetsbuffert					
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot¹					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	615 419	629 145	646 577	676 492	694 115
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	446 052	451 973	457 665	470 601	475 527
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	63 920	64 632	65 037	63 037	63 226
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	382 132	387 341	392 628	407 564	412 302
Likviditetstäckningskvot, %	161,6	162,9	165,1	167,0	169,4
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 870 619	1 842 138	1 830 750	1 851 232	1 828 265
Totalt behov av stabil finansiering	1 538 298	1 494 288	1 477 043	1 447 493	1 424 320
Stabil nettofinansieringskvot, %	121,6	123,3	124,0	127,9	128,4

1) Högkvalitativa likvida tillgångar och kassaflöden avser medelvärdet av observationer vid varje månadsslut under de senaste 12 månaderna. Kvoten är beräknad som ett medelvärde av de 12 senaste månatliga observationerna.

Kärnprimärkapital	30 jun	31 dec	30 jun
Konsoliderad situation, mkr	2026	2025	2025
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	207 044	225 802	208 681
Förutsebar utdelning	-10 178	-33 487	-11 262
Förändringar i värdet på egna skulder	-32	-47	-74
Kassaflödessäkringar	-1	-1	-6
Ytterligare värdejusteringar	-668	-595	-393
Goodwill	-15 001	-14 734	-13 916
Uppskjuten skattefordran	-88	-84	0
Immateriella tillgångar	-6 268	-5 844	-4 596
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-381	-393	-132
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av Artikel 3 CRR	-160	-147	-143
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-82	-73	-58
Förmånsbestämda pensionsplaner	-3 776	-3 591	-2 493
Reserveringsnetto för IRK rapporterade kreditexponeringar	-608	-708	-559
Övrigt	0	0	30
Summa	169 800	166 099	175 081

Riskexponeringsbelopp	30 jun	31 dec	30 jun
Konsoliderad situation, mkr	2026	2025	2025
Kreditrisk enligt schablonmetoden	82 460	79 716	60 691
Kreditrisk enligt IRK	499 553	479 898	471 896
Obeståndsfond	251	260	252
Avvecklingsrisker	0	0	0
Marknadsrisker	15 603	13 571	16 408
Kreditvärdighetsjustering	2 979	2 853	3 674
Operativ risk	150 104	150 104	135 852
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	18 036	6 805	6 308
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	206 749	198 884	193 459
Summa	975 735	932 090	888 540

	mkr			%		
Kapitalkrav¹	30 jun	31 dec	30 jun	30 jun	31 dec	30 jun
Konsoliderad situation, mkr / %	2026	2025	2025	2026	2025	2025
Kapitalkrav pelare 1	159 605	152 497	145 323	16,4	16,4	16,4
varav buffertkrav ²	81 546	77 930	74 240	8,4	8,4	8,4
Kapitalkrav pelare 2 ³	21 076	20 133	24 790	2,2	2,2	2,8
Pelare 2-vägledning	4 879	4 660	4 443	0,5	0,5	0,5
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	185 559	177 290	174 556	19,0	19,0	19,6
Kapitalbas	209 488	204 483	209 222			

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbaskrav, inklusive pelare 2-krav och pelare 2-vägledning.

2) Buffertkraven inkluderar systemriskbuffert, kapitalkonserveringsbuffert, kontryckisk buffert och buffert för övriga systemviktiga institut.

3) Individuellt pelare 2-krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2025.

	mkr			%		
Bruttosoliditetskrav¹	30 jun	31 dec	30 jun	30 jun	31 dec	30 jun
Konsoliderad situation, mkr / %	2026	2025	2025	2026	2025	2025
Bruttosoliditetskrav pelare 1	89 143	82 843	85 609	3,0	3,0	3,0
Pelare 2-vägledning ²	4 457	5 523	14 268	0,2	0,2	0,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	93 600	88 366	99 877	3,2	3,2	3,5
Primärkapital	185 594	181 239	190 658			

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade bruttosoliditetskrav, inklusive pelare 2-krav och pelare 2-vägledning.

2) Pelare 2-vägledning är 0,15% enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2025.

Not 27 Internt kapitalbehov

I denna not lämnas information om det internt bedömda kapitalbehovet enligt 8 kap. 4 § Finansinspektionens föreskrifter (2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Det internt bedömda kapitalbehovet ska publiceras i delårsrapporten enligt 8 kap. 4 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

En bank ska identifiera, mäta och ha kontroll över de risker som dess rörelse är förknippad med samt ha tillräckligt med kapital för att täcka dessa risker. Den interna kapitalutvärderingen (IKU) syftar till att säkerställa att banken är tillräckligt kapitaliserad för att täcka sina risker samt bedriva och utveckla verksamheten. Swedbank tillämpar egna modeller och processer för att utvärdera sitt kapitalbehov för alla relevanta risker. Modellerna som utgör grunden vid den interna kapitalbedömningen bedömer behovet av s.k. ekonomiskt kapital (Economic Capital) över ett års tidshorisont på 99,9 procent konfidensnivå för respektive riskslag. Diversifieringseffekter mellan riskslagen tas inte i beaktande vid beräkningen av ekonomiskt kapital.

Som ett komplement till beräkningen av ekonomiskt kapital genomförs scenariobaserade simuleringar och stresstester minst årligen. Analyserna ger en helhetsbild över de viktigaste riskerna Swedbank är exponerat mot genom att kvantifiera inverkan på resultat- och balansräkning samt kapitalbas och riskvägda tillgångar. Syftet är att säkerställa en effektiv kapitalanvändning och metodiken utgör underlag för en proaktiv risk- och kapitalhantering.

Per den 30 juni 2026 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 66,0 mdkr (64,9 mdkr 31 december 2025). Swedbanks interna bedömning av kapitalbehovet med egna modeller är inte jämförbart med det uppskattade kapitalbehovet som Finansinspektionen beslutar om.

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel III-ramverket mer utförligt i Swedbanks Årsredovisning för 2025 samt i Swedbanks årliga rapport "Risk och kapitaltäckning", tillgänglig på www.swedbank.com

Not 28 Risker och osäkerhetsfaktorer

Swedbanks resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget självt inte råder över. Bland annat påverkas koncernens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom BNP-utveckling, tillgångspriser och arbetslöshet, samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom börs- och valutakurser.

Geopolitiska läget

Under det andra kvartalet 2026 präglades utvecklingen av fortsatt förhöjd osäkerhet i Mellanöstern, med direkta militära konfrontationer mellan Iran och Israel samt amerikansk militär inblandning. Diplomatiska initiativ bidrog periodvis till de-eskalering, men läget förblev skört. Osäkerheter drivs fortsatt av utvecklingen i Mellanöstern och det pågående ryska anfallskriget i Ukraina. Konflikten i Mellanöstern har periodvis påverkat globala energiflöden via strategiska transportleder såsom Hormuzsundet, med ökad volatilitet och risk för högre energi- och transportkostnader som följd. Risker kopplade till sjöfart, försäkringskostnader och energiförsörjning kvarstår. En mer fragmenterad global handelspolitik, med protektionistiska åtgärder och tullar som geopolitiska verktyg, bidrar till ökad osäkerhet i de globala värdekedjorna. Swedbank har låga till försumbara direkta exponeringar mot berörda områden och bedöms ha god förmåga att hantera de indirekta riskerna. Högre energi-, transport- och konsumentpriser har dock betydande effekter på ekonomin i våra hemmamarknader och på Swedbanks kunder.

Ekonomiska utsikter

Den ekonomiska tillväxten i Norden och Baltikum visar tecken på gradvis återhämtning, men ökade geopolitiska spänningar och risker i energi- och

transportflöden ökar nedåtriskerna för svagare tillväxt och högre kostnadstryck. I Sverige var inflationen fortsatt låg under kvartalet, men energi-, transport- och importrelaterade kostnader bidrog till ökade upptrisker. Dämpande faktorer var svagare resursutnyttjande och begränsat underliggande inhemskt pristryck. Sammantaget råder ökad osäkerhet kring återhämtningen i hushållens köpkraft, företagets efterfrågan och den ekonomiska utvecklingen på Swedbanks hemmamarknader.

Ränteutveckling och penningpolitik

Ränteutvecklingen under andra kvartalet 2026 präglades av ökad geopolitisk osäkerhet och förnyade inflationsrisker. Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad, medan ECB höjde sina styrräntor mot bakgrund av högre inflationsrisker i euroområdet. Penningpolitiken har sammantaget blivit mer osäker: högre energi- och importpriser kan begränsa ytterligare lättnader, samtidigt som en svagare realekonomisk utveckling talar för försiktighet. Detta påverkar räntenetto, kreditrisker, finansieringskostnader och kundernas återbetalningsförmåga.

Geopolitikens påverkan på den digitala riskbilden

De växande geopolitiska spänningarna bidrar till riskerna inom cyber-, IT- och informationssäkerhet och vikten av att upprätthålla en stark operativ motståndskraft.

Åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering

För information om risker relaterade till den pågående utredningen av Swedbank av en myndighet i USA angående historisk regelefterlevnad inom penningtvättsområdet, samt svar på frågor om

kontroller mot penningtvätt, hänvisas till not 22 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden.

Skatt

Skatteområdet är komplext och kan ge utrymme för olika tolkningar. Det ligger i skatteområdets natur att praxis och tolkningar av gällande lag kan ändras, ibland retroaktivt. I det fall att skattemyndigheter och i förekommande fall skattedomstolar beslutar om en

annan tolkning än den som Swedbank initialt gjort, kan det komma att påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Utöver det som framgår av denna delårsrapport finns beskrivningar i Swedbanks Årsredovisning för 2025, samt i Swedbanks rapporter "Risk och kapitaltäckning" avseende riskhantering och kapitaltäckning, tillgängliga på www.swedbank.com.

Värdeförändring om räntan stiger med en procentenhet

Påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet.

30 juni 2026	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	-428	1 097	568	1 237
Utländska valutor	172	1 734	384	2 292
Summa	-255	2 832	952	3 528

31 december 2025

Svenska kronor	-399	1 167	645	1 412
Utländska valutor	310	1 654	430	2 394
Summa	-91	2 821	1 075	3 806

Påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet.

30 juni 2026	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	616	-422	153	347
Utländska valutor	-1 260	270	-170	-1 160
Summa	-644	-152	-17	-813

31 december 2025

Svenska kronor	457	-388	268	337
Utländska valutor	-1 180	241	-91	-1 030
Summa	-724	-147	177	-693

Not 29 Transaktioner med närstående

Under perioden har normala affärstransaktioner skett mellan företag ingående i koncernen inklusive andra närstående, såsom intresseföretag och joint ventures. Viktiga intresseföretag är delägda sparbanker.

Not 30 Swedbanks aktie

	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
Antal utestående stamaktier			
Utfärdade aktier			
SWED A	1 132 005 722	1 132 005 722	1 132 005 722
Återköpta aktier			
SWED A	-8 291 057	-7 780 212	-7 780 212
Antal utestående stamaktier på balansdagen	1 123 714 665	1 124 225 510	1 124 225 510
SWED A			
Senast betalt, kr	362,00	321,10	250,50
Börsvärde, mkr	406 785	360 989	281 618

Inom ramen för aktierelaterade ersättningsprogram har Swedbank AB under 2026 vederlagsfritt överlätit 1 319 155 aktier till anställda. Under första kvartalet 2026 återköptes 1 830 000 aktier till ett genomsnittligt pris om 351,36 kr per aktie.

	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Resultat per aktie					
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 123 714 665	1 123 612 425	1 124 169 606	1 123 663 828	1 124 372 846
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	6 379 427	6 264 044	4 951 936	6 732 912	5 378 176
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 130 094 092	1 129 876 469	1 129 121 542	1 130 396 740	1 129 751 022
Resultat, mkr					
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	7 194	7 345	7 889	14 539	16 089
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	7 194	7 345	7 889	14 539	16 089
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	6,40	6,54	7,02	12,94	14,31
Resultat per aktie efter utspädning	6,37	6,50	6,99	12,86	14,24

Finansiella rapporter - Swedbank AB

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Ränteintäkter	15 880	14 726	16 924	30 606	35 093
Räntekostnader	-8 730	-7 844	-9 993	-16 574	-21 012
Räntenetto	7 150	6 882	6 931	14 033	14 081
Erhållna utdelningar	1 545	10 372	1 737	11 918	16 633
Provisionsnetto	1 864	1 832	1 707	3 696	3 495
Nettoresultat av finansiella transaktioner	241	373	310	613	-592
Övriga intäkter	1 401	1 404	1 283	2 805	2 611
Summa intäkter	12 202	20 864	11 967	33 065	36 228
Personalkostnader	3 388	3 277	3 174	6 665	6 414
Övriga allmänna administrationskostnader ¹	1 932	1 933	1 891	3 865	3 697
Momsåterbetalningar ¹			-168		-368
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 359	1 358	1 359	2 716	2 708
Summa kostnader	6 679	6 568	6 256	13 247	12 452
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	5 523	14 295	5 711	19 818	23 776
Kreditförluster, netto	185	-151	49	34	-106
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	417	336	327	752	652
Rörelseresultat	4 921	14 111	5 335	19 032	23 230
Bokslutsdispositioner					
Skatt	1 106	1 136	1 154	2 242	2 305
Periodens resultat	3 815	12 974	4 181	16 789	20 925

1) En omklassificering har skett från raden Övriga allmänna administrationskostnader till raden Momsåterbetalningar. Jämförelsetal för 2025 har räknats om.

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	3 815	12 974	4 181	16 789	20 925
Periodens totalresultat	3 815	12 974	4 181	16 789	20 925

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	133 190	124 123	198 450
Utlåning till kreditinstitut	752 166	817 359	770 358
Utlåning till allmänheten	555 480	519 370	543 728
Räntebärande värdepapper	297 571	221 373	248 468
Aktier och andelar	106 868	92 482	83 446
Derivat	45 403	23 781	31 669
Övriga tillgångar	46 764	46 526	69 725
Summa tillgångar	1 937 441	1 845 012	1 945 845
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	153 323	162 358	208 302
In- och upplåning från allmänheten	909 871	891 570	919 754
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	108	148	324
Emitterade värdepapper	459 740	366 807	415 269
Derivat	37 753	40 229	45 277
Övriga skulder och avsättningar	66 831	61 185	56 621
Seniora icke prioriterade skulder	138 629	135 814	130 466
Efterställda skulder	39 743	38 422	34 240
Obeskattade reserver	26 646	26 646	18 988
Eget kapital	104 796	121 834	116 605
Summa skulder och eget kapital	1 937 441	1 845 012	1 945 845
För egna skulder ställda panter	84 282	99 938	110 895
Övriga ställda panter	12 744	12 863	12 705
Eventualförpliktelser	66 913	67 012	71 211
Åtaganden	313 453	246 742	232 983

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget
mkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst	Summa
Januari-juni 2026					
Ingående balans 1 januari 2026	24 904	5 968	13 206	77 755	121 833
Utdelning				-33 487	-33 487
Återköp egna aktier				-643	-643
Aktierelaterade ersättningar till anställda				303	303
Periodens totalresultat				16 789	16 789
Utgående balans 30 juni 2026	24 904	5 968	13 206	60 717	104 795
Januari-december 2025					
Ingående balans 1 januari 2025	24 904	5 968	13 206	76 322	120 400
Utdelning				-24 392	-24 392
Återköp egna aktier				-574	-574
Aktierelaterade ersättningar till anställda				514	514
Periodens totalresultat				25 885	25 885
Utgående balans 31 december 2025	24 904	5 968	13 206	77 755	121 833
Januari-juni 2025					
Ingående balans 1 januari 2025	24 904	5 968	13 206	76 322	120 400
Utdelning				-24 392	-24 392
Återköp egna aktier				-574	-574
Aktierelaterade ersättningar till anställda				246	246
Periodens totalresultat				20 925	20 925
Utgående balans 30 juni 2025	24 904	5 968	13 206	72 527	116 605

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	Jan-jun 2026	Helår 2025	Jan-jun 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten	33 488	-31 907	47 287
Kassaflöde från investeringsverksamheten	12 965	15 325	22 018
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-37 384	-463	-12 023
Periodens kassaflöde	9 069	-17 045	57 282
Likvida medel vid periodens början	124 123	141 168	141 168
Periodens kassaflöde	9 069	-17 045	57 282
Likvida medel vid periodens slut	133 192	124 123	198 450

Kapitaltäckning

Moderbolaget, mkr	30 jun 2026	31 mar 2026	31 dec 2025	30 sep 2025	30 jun 2025
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	113 878	114 807	107 689	117 260	118 791
Primärkapital	129 671	130 143	122 829	132 493	134 368
Totalt kapital	154 022	154 011	146 487	156 786	153 318
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	573 045	591 536	627 051	594 585	589 957
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	19,9	19,4	17,2	19,7	20,1
Primärkapitalrelation	22,6	22,0	19,6	22,3	22,8
Total kapitalrelation	26,9	26,0	23,4	26,4	26,0
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,0	1,0	1,0	1,0	1,5
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	0,6	0,6	0,6	0,6	0,9
varav: ska utgöras av primärkapital	0,8	0,8	0,8	0,8	1,1
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,0	9,0	9,0	9,0	9,5
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå					
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,7	1,7	1,7	1,7	1,8
Systemriskbuffert	0,3				
Buffert för globalt systemviktigt institut					
Buffert för andra systemviktiga institut					
Kombinerat buffertkrav	4,5	4,2	4,2	4,2	4,3
Samlade kapitalkrav	13,5	13,2	13,2	13,2	13,7
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	14,8	14,3	12,1	14,6	14,8
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	1 506 891	1 476 105	1 335 830	1 490 150	1 451 659
Bruttosoliditetsgrad, %	8,6	8,8	9,2	8,9	9,3
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmåttet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmåttet					
Krav på bruttosoliditetsbuffert					
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot¹					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	491 189	505 869	516 737	538 289	550 129
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	443 288	457 221	468 478	478 205	486 179
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	60 117	61 399	60 558	57 533	57 235
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	383 171	395 822	407 919	420 672	428 944
Likviditetstäckningskvot, %	128,2	127,8	126,6	128,6	128,9
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 057 771	1 079 213	1 068 437	1 113 218	1 077 542
Totalt behov av stabil finansiering	659 420	635 213	624 479	612 355	604 092
Stabil nettofinansieringskvot, %	160,4	169,9	171,1	181,8	178,4

1) Högkvalitativa likvida tillgångar och kassaflöden avser medelvärdet av observationer vid varje månadsslut under de senaste 12 månaderna. Kvoten är beräknad som ett medelvärde av de 12 senaste månatliga observationerna.

Risikexponeringsbelopp	30 jun	31 dec	30 jun
Moderbolaget, mkr	2026	2025	2025
Kreditrisk enligt schablonmetoden	186 680	258 121	229 539
Kreditrisk enligt IRK	249 653	239 507	240 388
Obeståndsfond	251	260	252
Avvecklingsrisker	0	0	0
Marknadsrisker	15 655	13 581	16 423
Kreditvärdighetsjustering	2 873	2 724	3 640
Operativ risk	100 495	100 495	88 944
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	0	200	200
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	17 438	12 164	10 571
Summa	573 045	627 051	589 957

	mkr			%		
Kapitalkrav¹	30 jun	31 dec	30 jun	30 jun	31 dec	30 jun
Moderbolaget, mkr / %	2026	2025	2025	2026	2025	2025
Kapitalkrav pelare 1	71 511	76 605	72 397	12,5	12,2	12,3
varav buffertkrav ²	25 667	26 441	25 200	4,5	4,2	4,3
Kapitalkrav pelare 2 ³	5 788	6 333	8 613	1,0	1,0	1,5
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	77 299	82 939	81 010	13,5	13,2	13,7
Kapitalbas	154 022	146 487	153 318			

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbaskrav, inklusive pelare 2-krav och pelare 2-vägledning.

2) Buffertkraven inkluderar kapitalkonserveringsbuffert, kontracyklisk buffert och systemriskbuffert.

3) Individuellt pelare 2-krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2025.

	mkr			%		
Bruttosoliditetskrav¹	30 jun	31 dec	30 jun	30 jun	31 dec	30 jun
Moderbolaget, mkr / %	2026	2025	2025	2026	2025	2025
Bruttosoliditetskrav pelare 1	45 207	40 075	43 550	3,0	3,0	3,0
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	45 207	40 075	43 550	3,0	3,0	3,0
Primärkapital	129 671	122 829	134 368			

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade bruttosoliditetskrav, inklusive pelare 2-krav och pelare 2-vägledning.

Alternativa nyckeltal

Swedbank upprättar de finansiella rapporterna enligt av EU antagna internationella IFRS redovisningsstandarder, såsom anges i not 1. Delårsrapporten innehåller ett antal alternativa nyckeltal (APM), vilka exkluderar vissa poster som koncernledningen anser inte är representativa för resultatet av den underliggande/löpande verksamheten. Därför ger de alternativa nyckeltalen en mer jämförbar information mellan perioder. Dessa nyckeltal är inte direkt reglerade i IFRS Redovisningsstandarder. Koncernledningen bedömer att införandet av dessa nyckeltal ger information till läsaren som möjliggör mer jämförbarhet mellan perioderna. De används även av koncernledningen i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten. För perioder kortare än ett år räknas nyckeltalet upp på årsbasis.

Allokerat eget kapital

Allokerat eget kapital är ett mått för allokering av eget kapital till de olika rörelsesegmenten. Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråktagat kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering (IKU). Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not 4.

K/I-talet exklusive extraordinära kostnader

Summa kostnader, exklusive extraordinära kostnader, i relation till summa intäkter. Summa kostnader exklusive extraordinära kostnader är avstämt mot summa kostnader, det närmaste IFRS-måttet, på sidan 6.

Resultaträkning exklusive extraordinära kostnader

Kostnader är presenterade exklusive extraordinära kostnader. Beloppen är avstämda mot de olika IFRS resultatraderna i resultaträkningen på sidan 6.

Räntabilitet på allokerat eget kapital

Beräknas på periodens resultat hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten, omräknat på årsbasis, i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsboksut¹, inklusive föregående årsboksut. Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not 4.

Räntabilitet på eget kapital exklusive extraordinära kostnader

Beräknas på periodens resultat (årligt) hänförligt till aktieägarna, exklusive extraordinära kostnader, i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsboksut¹, inklusive föregående årsboksut.

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB, exklusive extraordinära kostnader, är avstämt mot periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB, det närmaste IFRS-måttet, på sidan 6.

Räntenettomarginal

Beräknad som räntenettot, omräknat på årsbasis, i relation till genomsnittliga totala tillgångar exklusive handelsrelaterade tillgångar. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsboksut¹, inklusive föregående årsboksut. Nyckeltalet uttrycker skillnaden, marginalen, mellan procentuell avkastning på icke handelsrelaterade tillgångar och kostnader för finansiering. Det närmaste IFRS-måttet är räntenetto. Avstämningen redovisas i not 5.

Övriga alternativa nyckeltal

Dessa nyckeltal definieras i Faktaboken på sidan 80 och beräknas från rapporter och noter utan någon justering.

- Andel lån i steg 1, brutto
- Andel lån i steg 2, brutto
- Andel lån i steg 3, brutto
- Eget kapital per aktie
- K/I-tal
- Kreditförlustnivå
- Lån till kunder/inlåning från kunder
- Reserveringsgrad för lån i steg 1
- Reserveringsgrad för lån i steg 2
- Reserveringsgrad för lån i steg 3
- Räntabilitet (Avkastning) på eget kapital¹
- Total reserveringsgrad för lån

1) Värdet vid varje månadsbokslut som används för beräkningen av genomsnitt kan hittas på sidan 74 i faktaboken.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för januari-juni 2026 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 16 juli 2026

Göran Persson Ordförande		Biörn Riese Vice ordförande	
Göran Bengtsson Ledamot		Annika Creutzer Ledamot	Kerstin Hermansson Ledamot
Rikard Josefson Ledamot		Helena Liljedahl Ledamot	Anna Mossberg Ledamot
Per Olof Nyman Ledamot		Biljana Pehrsson Ledamot	Rasmus Roos Ledamot
Roger Ljung Ledamot Arbetstagarrepresentant		Åke Skoglund Ledamot Arbetstagarrepresentant	
Jens Henriksson Vd och koncernchef			

Revisors granskningsrapport

Till styrelsen i Swedbank AB (publ) org nr 502017-7753

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Swedbank AB (publ) per 30 juni 2026 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation 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 ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Stockholm den 17 juli 2026

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Johan Brobäck
Auktoriserad revisor

Publicering av ekonomisk information

Koncernens ekonomiska rapporter kan hämtas på www.swedbank.com/ir

Finansiell kalender 2026

Delårsrapport för tredje kvartalet 2026

22 oktober 2026

För ytterligare information kontakta:

Jens Henriksson
Verkställande direktör
och koncernchef
Telefon 08 - 585 934 82

Jon Lidefelt
Koncernfinanschef
Telefon 08 - 585 939 45

Maria Caneman
Chef Investor Relations
Telefon 072 – 238 32 10

Erik Ljungberg
Kommunikationsdirektör
Telefon 073 - 988 35 57

Se även www.swedbank.com för information om bland annat strategi, värderingar och Swedbanks aktie.