

Delårsrapport

Januari–juni 2026





Perioden i korthet

Januari–juni 2026

(januari–juni 2025)

- Rörelseresultatet uppgick till 958 mnkr (996).
- Räntenettot uppgick till 1 893 mnkr (1 973).
- Kostnaderna uppgick till 731 mnkr (771).
- Kreditförlusterna (netto) uppgick till 8 mnkr (positivt 14).
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,3 procent (18,7).
- Samtliga upplåningsprogram har fortsatt högsta kreditbetyg från Moody's.



Räntenetto, mnkr

1 893

(1 973)

Utlåning, mdkr

533,0

(526,6)

Kreditbetyg (Moody's)

Aaa

(Aaa)

Verksamheten

Den huvudsakliga verksamheten i AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), (SCBC), är att emittera säkerställda obligationer för att finansiera SBAB-koncernens utlåning. SBAB Bank AB (publ), (SBAB), är moderbolag i SBAB-koncernen och ägs till 100 procent av svenska staten.

SCBC, org. nr. 556645-9755, med engelsk firma The Swedish Covered Bond Corporation, är ett helägt dotterbolag till SBAB, org. nr. 556253-7513. SCBC är ett kreditmarknadsbolag och regleras av lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och står under tillsyn av Finansinspektionen. Den huvudsakliga verksamheten i SCBC är att emittera säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2013:1. Emissioner görs på såväl den svenska som på den internationella kapitalmarknaden. SCBC följer och rapporterar till European Covered Bond Council's (ECBC) "Labelling Initiative", samt rapporterar månatligen enligt "Nationella mallen" som publiceras av "Association of Swedish Covered Bond issuers" (ASCB). SCBC har sitt säte i Stockholm och den operativa verksamheten är till största del utlagd till moderbolaget.

Verksamhetsutveckling

Översikt

mnkr	SCBC			
	2026	2025	2025	2025
	Jan-jun	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec
Räntenetto	1 893	1 973	1 788	3 761
Provisionsnetto	-19	-21	-15	-36
Nettoresultat av finansiella transaktioner (not 3)	-3	-19	-12	-31
Summa rörelseintäkter	1 871	1 933	1 761	3 694
Kostnader	-731	-771	-793	-1 564
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	1 140	1 162	968	2 130
Kreditförluster, netto (not 4)	-8	14	41	55
Påförda avgifter; Riskskatt, resolutionsavgift, m.m.	-174	-180	-190	-370
Rörelseresultat	958	996	819	1 815
Skatt	-197	-205	-169	-374
Periodens resultat	761	791	650	1 441
BALANSPOSTER				
Utlåning till allmänheten, vid utgången av perioden (not 5)	533 023	526 618	533 953	533 953
– Varav utlåning Bolån	381 396	367 048	374 052	374 052
– Varav utlåning Företag & Brf	151 627	159 570	159 901	159 901
Emitterade värdepapper m. m. vid utgången av perioden	288 550	315 013	297 882	297 882
NYCKELTAL				
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,3	18,7	18,1	18,1
Avkastning på eget kapital, %	6,1	6,4	5,1	5,7
Avkastning på tillgångar, %	0,3	0,3	0,3	0,3
KREDITBETYG (LÅNGFRISTIG RATING)				
Moody's	Aaa	Aaa	Aaa	Aaa

Januari–juni 2026 jämfört med januari–juni 2025

Rörelseresultatet uppgick för perioden till 958 mnkr (996).

Räntenetto

Räntenettet minskade till 1 893 mnkr (1 973), främst hänförligt till lägre utlåningsmarginaler.

Provisionsnetto

Provisionsnettot uppgick till –19 mnkr (–21), främst hänförligt till lägre kostnader för kreditfacilitet till SBAB tillsammans med lägre ratingkostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade till –3 mnkr (–19), främst hänförligt till erhållen ränteskillnadssättning från kund under 2026. För mer information, se [not 3](#).

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 731 mnkr (771) och består primärt av ersättningar till SBAB för utförda administrativa tjänster enligt gällande outsourcingavtal. Kostnadsutvecklingen är enligt plan och följer verksamhetens utvecklings- och investeringsstrategi för långsiktig konkurrenskraft.

Kreditförluster och kreditkvalitet

Totala kreditförluster (netto) uppgick till 8 mnkr (positivt 14). De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 9 mnkr (12) samtidigt som återvinningar för tidigare konstaterade kreditförluster uppgick till 0 mnkr (0). Garantier som kan tas i anspråk för att täcka kreditförluster var oförändrade under perioden (oförändrade).

De totala förlustreserveringarna för första halvåret 2026 minskade med 1 mnkr (minskning 26). Reserveringar för lån i kreditsteg 1 var oförändrade (minskning 1 mnkr), minskade för lån i kreditsteg 2 med 3 mnkr (ökning 1 mnkr) och ökade för lån i kreditsteg 3 med 2 mnkr (minskning 26 mnkr).

Förlustreserveringarna har varit stabila på totalen, men varierat inom respektive affärsområde genom ett nytt fallissemang inom Företag & Brf och mindre exponering i kreditsteg 3 inom Privat på grund av bortskrivningar och tillfriskningar av redan fallerade kunder. Den positiva utvecklingen av kreditsteg 3 för Privat pågick även under jämförelseperioden, vilket drev en stor del av upplösningen av reserveringarna och ledde till konstaterade kreditförluster. Under innevarande period genomfördes en omviktning av scenarierna i den framtidsblickande informationen, där 10 procentenheter flyttades från scenario 4 till basscenariot, vilket minskade förlustreserveringarna framför allt i kreditsteg 3 för Privat och bidrog till det stabila utfallet på total nivå.

SCBC:s utlåningsportfölj inom respektive affärsområde bedöms ha god kreditkvalitet och låg kreditrisk. För mer information, se [not 5](#).

Påförda avgifter

Inom påförda avgifter ingår den svenska riskskatten, resolutionsavgiften och räntefri utlåning till Riksbanken.

Riksbankens möjlighet att besluta om räntefri inlåning från svenska banker och andra kreditinstitut med verksamhet i Sverige infördes den 1 januari 2025 genom en ändring i riksbankslagen. Utebliven ränta för detta belopp bokförs under påförda avgifter i enlighet med IFRIC 21.

Påförda avgifter uppgick till 174 mnkr (180), varav riskskatten utgjorde 71 mnkr (92), resolutionsavgiften 92 mnkr (88) och räntefri utlåning till Riksbanken 11 mnkr (–).

Utlåning

SCBC bedriver inte någon nyutlåningsverksamhet i egen regi utan förvärvar löpande krediter från SBAB. Syftet med dessa förvärv är att krediterna helt eller delvis ska ingå i den tillgångsmassa som utgör säkerhet för innehavare av SCBC:s säkerställda obligationer. Utlåningsportföljen i SCBC består av krediter för bostadsändamål, med utlåning till privatpersoner som största segment. Vid utgången av perioden uppgick SCBC:s utlåning till 533,0 mdkr (526,6).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till –153 mnkr (431), främst hänförligt till ränte-relaterade värdeförändringar på derivat med anledning av stigande euroräntor, vilket påverkade posten negativt. För mer information, se [sid 9](#).

Information om säkerhetsmassan

	SCBC		
	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Utlåning till allmänheten, mdkr	533,0	526,6	534,0
Total säkerhetsmassa, mdkr	381,5	419,5	406,1
– Varav likviditetsbuffert, mdkr	2,0	1,4	1,5
LTV enligt definition av ASCB ¹⁾ , %	53,8	53,7	54,6
Nominellt OC, %	32,1	33,4	34,8

1) Association of Swedish Covered Bond Issuers

Säkerhetsmassan

Information om SCBC:s utlåning, den så kallade säkerhetsmassan, publiceras månatligen på webbplatsen sbab.se.

Upplåning

Räntemarknaderna präglades av betydande osäkerhet under det första halvåret 2026. Året inleddes med förhoppningar om fortsatta räntesänkningar från flera centralbanker, men en mer motståndskraftig inflation, stigande energipriser och ökad geopolitisk oro bidrog till att marknadens förväntningar successivt justerades. Fokus skiftade vid flera tillfällen mellan inflationsrisker och konjunkturutsikter, vilket resulterade i periodvis stora rörelser i såväl korta som långa marknadsräntor. Under våren präglades marknadsutvecklingen även av osäkerhet kring den globala handelspolitiken och den geopolitiska situationen i Mellanöstern.

När första halvåret summeras kan det konstateras att den amerikanska centralbanken (Fed) valde att lämna styrräntan oförändrad vid samtliga möten under perioden. Fed motiverade beslutet med att inflationen alltjämt låg över målnivån samtidigt som den ekonomiska aktiviteten utvecklades relativt starkt.

Den europeiska centralbanken (ECB) intog en mer återhållsam hållning än marknaden hade förväntat sig vid årets början. Mot bakgrund av stigande energipriser och ökade inflationsrisker höjde ECB styrräntan med 0,25% i juni för att säkerställa att inflationen återgår till målet på medellång sikt.

Riksbanken valde att lämna styrräntan oförändrad på 1,75% vid junimötet. Även om den svenska inflationen utvecklats förhållandevis väl bedömde Riksbanken att riskerna för ett nytt inflationstryck hade ökat, samtidigt som konjunkturen visade tecken på gradvis förbättring.

Upplåningsmarknader för säkerställd skuld har förblivit öppna och välfungerande under i stort sett hela första halv-

året. Aktiviteten och aptiten har varit god i både SEK och EUR och juni avslutas på nivåer väldigt nära årets lägsta i termer av kreditspreadar. Upplåningskostnaden i SEK och EUR har varit snarlika för emitenter av säkerställda obligationer.

Under första halvåret har SCBC enbart varit aktiva under det svenska benchmarkprogrammet, där bland annat en ny obligation lanserades under andra kvartalet med en 5-årig löptid.

Per den 30 juni 2026 var det totala värdet av utestående emitterade värdepapper under SCBC:s låneprogram 288,6 mdkr (308,5), fördelat enligt följande: svenska säkerställda obligationer 197,4 mdkr (215,1) och Euro Medium Term Covered Note Programme 91,2 mdkr (99,9). Under perioden emitterades värdepapper om 25,9 mdkr (58,6). Samtidigt genomfördes återköp om 13,5 mdkr (13,4) medan 26,2 mdkr (35,3) förföll. Detta, i kombination med förändringar i över-/underkurser samt förändringar i kronkursen, gjorde att emitterade värdepapper under perioden minskade med 9,3 mdkr (ökning med 9,8).

Likviditetsposition

Hantering av likviditetsrisk för SCBC sker integrerat med moderbolaget SBAB. SCBC har ett avtal om likviditetsfacilitet med SBAB, under vilket SCBC vid behov kan få likviditetsstöd från moderbolaget för sin verksamhet.

Kapitalposition

Kapitalpositionen i SCBC redovisar kreditrisk huvudsakligen enligt internriskklassificeringsmetoden (IRK-metoden). Motpartrisk redovisas enligt schablonmetoden och marknadsrisk enligt en förenklad schablonmetod. CVA-risk följer en grundläggande metod.

SCBC har sedan slutet av 2024 en pågående ansökan hos FI avseende en ny LGD-modell för hushållsexponeringar, vilken kommer att tillämpas för privatpersoner med bolån.

Vid utgången av det första halvåret uppgick SCBC:s kärnprimärkapitalrelation samt totala kapitalrelation till 18,3 procent (18,7). Internt bedömt kapitalbehov uppgick vid utgången av perioden till 7 712 mnkr (7 054).

Övrig information

Utdelning

Årsstämman beslutade att fastställa styrelsens förslag om utdelning till moderbolaget för 2025 om 1 430 mnkr. Det fullständiga förslaget till vinstdisposition finns att hitta i SCBC:s årsredovisning 2025, sid 14.

Nytt säte

På årsstämman beslutades en ny bolagsordning med förändrat säte från Solna till Stockholm.

Byte av revisorer

Årsstämman beslutade att byta revisionsbolag från Deloitte till Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) i linje med bolagets rotationsprinciper. Bytet ägde rum under kvartalet.

Händelser efter periodens utgång

Det har inte skett några väsentliga händelser efter periodens utgång.

Granskningsrapport

Denna rapport har varit föremål för revisorns översiktliga granskning enligt ISRE 2410. Granskningsrapporten återfinns i slutet av denna rapport.

Risker och osäkerhetsfaktorer kopplade till svensk ekonomi och SCBC:s utlåning

Den svenska ekonomin är känslig för det globala konjunkturläget och för tillståndet på de internationella finansmarknaderna. En försämrad ekonomisk utveckling i Sverige är den främsta riskfaktorn för SBAB:s framtida intjäningsförmåga, och tillgångarnas kvalitet är i huvudsak exponerad mot kreditrisk inom svensk bostadsmarknad. Hanteringen av ränte- och valutarisker medför viss exponering mot prisrisker.

Befolkningstillväxten har under lång tid varit högre än bostadsbyggandet, vilket bidragit till en hög efterfrågan på bostäder och bostadsbrist. En hög byggtakt och en lägre befolkningstillväxt sedan 2020 har reducerat bostadsbristen även om en viss brist kvarstår. Den höga byggtakten och den med tiden allt större andelen bostadsägare och stigande bostadspriser, har medfört en ökande privat skuldsättning med vissa högt skuldsatta hushåll. Boendekostnaderna som andel av hushållens inkomster är dock i genomsnitt låga, särskilt bland hushåll som äger sina bostäder, vilket delvis förklaras av relativt sett högre inkomster. Snabbt stigande räntor från och med 2022 bidrog till högre boendekostnader för många hushåll under 2023 och 2024. Sjunkande räntor från och med 2024 har dock gjort att räntekostnaderna sedan 2025 kommit ned till den långsiktigt normala nivån.

Eftersom en majoritet av hushållen i Sverige äger sin bostad, och då många har bolån till rörlig ränta, är den svenska ekonomin känslig för ränteförändringar. Det är förvisso bra för det penningpolitiska genomsnittet, men gör att det finns en större risk att skuldsatta hushåll med små marginaler får tillfälliga problem att klara av de löpande betalningarna på sina bolån under perioder då räntorna är höga. Stresstester av svenska hushåll, av bland andra Finansinspektionen, visar dock att riskerna är låga vid måttligt stigande räntor. Det högre ränteläget under 2023 och 2024 medförde inte heller någon nämnvärd ökning i andelen hushåll med betalningsproblem kopplat till bolån.

Sedan oktober 2025 har Riksbankens styrränta legat på 1,75 procent, och lägre marknadsräntor tillsammans med lägre utlåningsräntor till företag och hushåll har bidragit till goda förutsättningar för en starkare konjunkturutveckling. Även om tillväxten i ekonomin var förhållandevis god för helåret 2025 tappade återhämtningen fart mot slutet av året. Även starten av 2026 gick trögt, men från och med mars har utvecklingen återvänt till den tidigare trenden. Den geopolitiska oron har ökat till följd av USA:s och Israels krig mot Iran, och det återstår att se hur det långsiktigt kommer att påverka energipriser, inflation, räntor, och konjunkturutveckling. Räntenivåer och konjunkturutveckling är viktiga faktorer för SBAB eftersom det har stor bäring på bland annat räntenetto och rörelseresultat.

Sjunkande bolåneräntor kan ha bidragit till högre bostadspriser de senaste åren, men inte i paritet med den bostadsprisnedgång som trigades av den tidigare ränteuppgången. Huspriser och lägenhetspriser låg i juni 2026 fortfarande 7 procent respektive 5 procent under toppnivåerna våren 2022. För närvarande tygs prisutvecklingen av en svag arbetsmarknad och en hög arbetslöshet, och en stor osäkerhet om den ekonomiska utvecklingen. Framöver väntas en måttlig uppgång i bostadspriserna i takt med att sysselsättningen ökar och hushållens inkomster växer. Risker kopplade till stigande räntor kan förstärkas av fallande bostadspriser och snabbt stigande arbetslöshet. Till stor del beror risken på i vilken grad en fundamentalt grundad prisnedgång leder till beteendeförändringar som orsakar ett större prisfall, och hur osäkerhet om framtida bostadspriser påverkar omsättningen på befintliga bostäder samt byggandet av nya bostäder.

Många fastighetsföretag har lån, och ett högre ränteläge minskar fastighetsföretagens vinster och värdet på deras fastigheter. Ett högre ränteläge kan också sätta press på fastighetsföretag med små marginaler. Det kan handla om problem med ett tillräckligt högt kassaflöde för löpande ränteutgifter eller med att refinansiera obligationsförfall. Sedan 2025 har lägre räntor bidragit till en normalisering av risken inom fastighetssektorn.

Risker kopplade till global ekonomi och geopolitisk oro

Störningar på de internationella finansmarknaderna eller i den globala ekonomin medför en risk för SBAB både som aktör på den svenska marknaden, och som emittent på den internationella kapitalmarknaden. Störningar kan exempelvis uppkomma till följd av globala politiska och makroekonomiska händelser, förändringar i centralbankers penningpolitik, statsfinansiella problem och skuldkriser, eller av extraordinära händelser såsom pandemier, krig och terroristhandlingar. Det kan bland annat leda till snabbt stigande kreditspreadar på räntebärande tillgångar samt högre volatilitet på räntemarknaderna.

Väpnade konflikter skapar framför allt ett stort mänskligt lidande, men påverkar också den ekonomiska utvecklingen och de finansiella marknaderna, inte bara lokalt, utan ofta också globalt. Rysslands krig mot Ukraina har medfört omfattande sanktioner mot Ryssland, och har påverkat såväl gas- som oljeleveranser till Europa. Det har också fört med sig högre offentliga försvarsutgifter, vilka förväntas stiga ytterligare framöver. USA:s och Israels krig mot Iran har fått priserna på olja och gas att först stiga mycket brant för att i juni falla tillbaka till nivåerna i slutet av februari. Fram till och med juni 2026 har påverkan på svensk inflation varit liten. Varaktigheten i konflikten kommer att bli avgörande för påverkan på inflationen och den globala ekonomiska utvecklingen på sikt. Även om SBAB inte har någon närvaro i krigs- eller sanktionsdrabbade områden, påverkas bolaget indirekt av oroligheterna genom dess påverkan på den globala ekonomin. Krig kan bidra till hög inflation, via exempelvis omfattande offentlig upplåning, osäkerhet om framtiden och volatilitet på de finansiella marknaderna.

För mer information om risker och riskhantering, se SCBC:s årsredovisning 2025.

Innehåll

Finansiella rapporter i sammandrag

9	Resultaträkning
9	Rapport över totalresultat
10	Balansräkning
11	Förändringar i eget kapital
12	Kassaflödesanalys i sammandrag

Noter

13	Not 1	Redovisningsprinciper
13	Not 2	Förändring av risker
14	Not 3	Räntenetto
14	Not 4	Nettoresultat av finansiella transaktioner
15	Not 5	Kreditförluster, netto
16	Not 6	Utlåning till allmänheten
18	Not 7	Derivatinstrument
18	Not 8	Klassificering av finansiella instrument
20	Not 9	Upplysningar om verkligt värde
20	Not 10	Efterställd skuld till moderbolaget
21	Not 11	Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav
26	Not 12	Internt bedömt kapitalbehov



Resultaträkning

mnkr	SCBC			
	2026 Jan-jun	2025 Jul-dec	2025 Jan-jun	2025 Jan-dec
Ränteintäkter ¹⁾	7 664	7 936	8 637	16 573
Räntekostnader	-5 771	-6 148	-6 664	-12 812
Räntenetto (not 3)	1 893	1 788	1 973	3 761
Provisionsintäkter	5	5	5	10
Provisionskostnader	-24	-20	-26	-46
Nettoresultat av finansiella transaktioner (not 4)	-3	-12	-19	-31
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter	1 871	1 761	1 933	3 694
Allmänna administrationskostnader	-722	-784	-763	-1 547
Övriga rörelsekostnader	-9	-9	-8	-17
Summa kostnader före kreditförluster och påförda avgifter	-731	-793	-771	-1 564
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	1 140	968	1 162	2 130
Kreditförluster, netto (not 5)	-8	41	14	55
Påförda avgifter; Riskskatt, Resolutionsavgift och Räntefri utlåning Riksbanken ²⁾	-174	-190	-180	-370
Rörelseresultat	958	819	996	1 815
Skatter	-197	-169	-205	-374
Periodens resultat	761	650	791	1 441

¹⁾ Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick för perioden till 7 740 mnkr (8 540).

²⁾ Räntefri utlåning Riksbanken påverkar inte redovisat jämförelsetal.

Rapport över totalresultat

mnkr	SCBC			
	2026 Jan-jun	2025 Jul-dec	2025 Jan-Jun	2025 Jan-dec
Periodens resultat	761	650	791	1 441
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till resultat</i>				
Förändringar avseende kassaflödessäkringar	-193	-153	542	389
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras till resultat	40	31	-111	-80
Övrigt totalresultat	-153	-122	431	309
Summa totalresultat för perioden	608	528	1 222	1 750

SCBC:s ekonomiska ställning och utveckling återspeglas i resultat- och balansräkning. Med tillämpade redovisningsprinciper uppkommer därutöver vissa omvärderingseffekter, med mera, som redovisas i övrigt totalresultat.

I övrigt totalresultat ingår bland annat förändringar avseende kassaflödessäkringar som består av orealiserade värdeförändringar från derivatinstrument som används för säkring av kassaflöden i bolagets upplåning i utländsk valuta. Upplåning i kassaflödssäkringar värderas till upplupet anskaffnings-

värde, där värdeförändringar inte redovisas, medan de derivatinstrument som säkrar upplåningen marknadsvärderas. Detta innebär att ränterörelser, framförallt i euro, kan medföra volatilitet under löptiden, även om effekten av ränterörelserna över tid blir marginell. Posten påverkas normalt positivt vid en nedgång i räntor samt negativt vid en uppgång i räntor.

För ytterligare kommentarer till periodens utfall, se avsnittet Verksamhetsutveckling tidigare i denna rapport.

Balansräkning

mnkr	SCBC		
	2026-06-30	2025-12-31	2025-06-30
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	2 729	2 301	948
Utlåning till allmänheten (not 6)	533 023	533 953	526 618
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-99	-94	380
Derivatinstrument (not 7)	4 599	5 280	6 727
Uppskjutna skattefordringar	728	684	663
Övriga tillgångar	546	513	180
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	148	53	402
SUMMA TILLGÅNGAR	541 674	542 690	535 918
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	297	4	2
Emitterade värdepapper m. m.	288 550	297 882	315 013
Derivatinstrument (not 7)	6 249	7 539	7 346
Övriga skulder	21	33	53
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 621	4 128	1 424
Efterställda skulder till moderbolaget (not 10)	222 506	209 852	189 340
Summa skulder	519 244	519 438	513 178
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	50	50	50
Summa bundet eget kapital	50	50	50
Aktieägartillskott	16 350	16 350	16 350
Fond för verkligt värde	-2 798	-2 645	-2 523
Balanserad vinst	8 067	8 056	8 072
Periodens resultat	761	1 441	791
Summa fritt eget kapital	22 380	23 202	22 690
Summa eget kapital	22 430	23 252	22 740
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	541 674	542 690	535 918

Förändringar i eget kapital

mnkr	SCBC					
	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital				Summa eget kapital
		Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Aktieägar-tillskott	Balanserad vinst	
Ingående balans 2026-01-01	50	-2 645	16 350	9 497	-	23 252
Lämnad utdelning	-	-	-	-1 430	-	-1 430
Övrigt totalresultat	-	-153	-	-	-	-153
Periodens resultat	-	-	-	-	761	761
Periodens totalresultat	-	-153	-	-	761	608
Utgående balans 2026-06-30	50	-2 798	16 350	8 067	761	22 430
Ingående balans 2025-01-01	50	-2 954	16 350	8 651	-	22 097
Lämnad utdelning	-	-	-	-579	-	-579
Övrigt totalresultat	-	431	-	-	-	431
Periodens resultat	-	-	-	-	791	791
Periodens totalresultat	-	431	-	-	791	1 222
Utgående balans 2025-06-30	50	-2 523	16 350	8 072	791	22 740
Ingående balans 2025-01-01	50	-2 954	16 350	8 651	-	22 097
Lämnad utdelning	-	-	-	-579	-	-579
Lämnade koncernbidrag, efter skatt	-	-	-	-16	-	-16
Övrigt totalresultat	-	309	-	-	-	309
Årets resultat	-	-	-	-	1 441	1 441
Årets totalresultat	-	309	-	-	1 441	1 750
Utgående balans 2025-12-31	50	-2 645	16 350	8 056	1 441	23 252

Kassaflödesanalys i sammandrag

mnkr	SCBC		
	2026	2025	2025
	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Likvida medel vid periodens början	2 301	1 538	1 538
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Erhållna/betalda räntor och provisioner	-610	-9	4 717
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-905	-952	-1 934
Betalda/återbetalda inkomstskatter	-343	-337	-680
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-8 939	5 435	-17 125
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 796	4 137	-15 022
INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Lämnad utdelning	-1 430	-579	-579
Förändring av efterställd skuld	12 654	-4 148	16 364
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 224	-4 727	15 785
Ökning / minskning av likvida medel	428	-590	763
Likvida medel vid periodens slut	2 729	948	2 301

Likvida medel definieras som kassa och utlåning till kreditinstitut.

Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

mnkr	SCBC									
	Ingående balans 2026-01-01	Kassa- flöde	Icke kassaflödes- påverkande		Utgående balans 2026-06-30	Ingående balans 2025-01-01	Kassa- flöde	Icke kassaflödes- påverkande		Utgående balans 2025-06-30
			Verkligt värde	Övrigt				Verkligt värde	Övrigt	
Långfristiga räntebärande skulder	209 852	12 654	-	-	222 506	193 488	-4 148	-	-	189 340
Summa	209 852	12 654	-	-	222 506	193 488	-4 148	-	-	189 340

Not 1 Redovisningsprinciper

SCBC tillämpar lagbegränsad IFRS Redovisningsstandarder (IFRS®), vilket innebär att delårsrapporten är upprättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). SCBC upprättar delårsrapporter enligt IAS 34 med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS Accounting Standards som anges i RFR 2.

Angivna belopp i noter är redovisat värde i miljoner kronor (mnkr) om inget annat anges. Justeringar för avrundningar görs ej, varför summeringsdifferenser kan uppstå.

Nya och ändrade redovisningsprinciper som träder i kraft 2025 eller senare
IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements kommer att ersätta IAS 1 Utformning av Finansiella rapporter. Den nya standarden

kommer att träda i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare. Analys pågår av vilken effekt den nya standarden kommer att få på SCBC:s finansiella rapportering. Bedömningen är att påverkan kommer att bli begränsad för SBAB. De förändringar som den nya standarden medför är framför allt en något ändrad uppställningsform av resultaträkningen samt att det tillkommer en ny not avseende Management Performance Measures (MPM resultatmått).

Övriga ändrade redovisningsprinciper med ikraftträdande 2025 eller senare, så som IASB:s publicerade ändringar avseende klassificering och värdering av finansiella instrument i IFRS 9 och IFRS 7, bedöms i nuläget inte ha någon väsentlig påverkan på SCBC:s redovisning eller finansiella rapportering.

De finansiella rapporterna i sammandrag är framtagna utifrån ett antagande om bolagets fortlevnad. De finansiella rapporterna i sammandrag godkändes av styrelsen för publicering den 16 juli 2026.

Not 2 Förändring av risker

Kreditrisk i utlåningsverksamheten

Kreditrisken i SCBC:s utlåningsportfölj har fortsatt varit låg under första halvåret 2026. Inom affärsområde Privat minskade exponeringen i kreditsteg 3 till följd av tillfriskning och bortskrivning av fallerade engagemang, vilket delvis motverkades av beslut av nya individuella reserveringar. Marginella negativa riskklassmigrationer inträffade för friska kunder inom affärsområde Privat hänförligt till räntehöjningar under andra kvartalet. Inom affärsområde Företag & Brf inträffade ett nytt fallissemang under juni, vilket ledde till en förflyttning till kreditsteg 3.

De totala förlustreserveringarna för förväntade kreditförluster (ECL) uppgick per den 30 juni 2026 till 197 mnkr, jämfört med 197 mnkr per den 31 december 2025.

Belåningsgraderna för privatpersoner, fastighetsbolag, och bostadsrättsföreningar (brf) uppgår per den 30 juni 2026 till 60, 58 respektive 31 procent, hänförligt till räntehöjningar 32 procent per den 31 december 2025.

För mer information om kreditförluster med förlustreserveringar, övergripande samt kreditkvalitet, se [not 5](#).

Kreditrisk i finansverksamheten

SCBC beräknar motpartsrisk enligt CRR II Standardised Approach for Counterparty Credit Risk (SA-CCR). Total exponering mot SCBC:s derivatmotparter har ökat till 926 mnkr per 30 juni jämfört med 916 mnkr per 31 december.

Likviditetsrisk

Hantering av likviditetsrisk sker för SCBC integrerat med moderbolaget SBAB. SCBC tillsammans med SBAB Bank AB (publ) behandlas som en likviditetsundergrupp enligt CRR art. 8 och enligt beslut från Finansinspektionen.

Mellan SBAB och SCBC finns ett avtal om likviditetsfacilitet, under vilket SCBC vid behov kan få likviditetsstöd från moderbolaget för sin verksamhet. OC-nivån¹ uppgick vid andra kvartalets utgång till 30,8 procent (34,9 per 31 december).

Marknadsrisk

Den huvudsakliga marknadsrisken för SCBC är ränterisk. Ränterisken (delta EVE) mätt enligt FI:s pelare 2-metod är per 30 juni 749 mnkr jämfört med 295 mnkr per 31 december. Det värsta scenariot är fortsatt parallell upp.

Operativ risk

Bassystembytet (kreditberedningssystem) i banken med löpande produktions sättningar, och planerat slutdatum i första kvartalet 2028, är fortsatt komplext. Detta driver operativa risker som kan påverka kostnad, tidsplan och omfång.

Affärsrisk

De finansiella marknaderna och realekonomin har påverkats av det geopolitiska läget och de, under senaste kvartalet, höjda energipriserna. Effekter på SBAB:s finansiella ställning är dock begränsade. Affärsrisken bedöms påverkas av lägre marginaler. Inga materiella förändringar av konkurrensförhållanden har observerats under kvartalet och SBAB har inte gått in i några nya, eller klivit ur några befintliga, marknader eller segment.

Koncentrationsrisk

SCBC bedöms i första hand vara exponerat mot kreditriskrelaterad koncentrationsrisk inom utlåningsverksamheten. Riskavdelningen följer och analyserar löpande utlåningsportföljens koncentration utifrån bland annat geografi, säkerheter, segment och produkttyp. Därtill följs stora exponeringar mot enskilda motparter löpande. SCBC utvärderar även löpande kapitalbehovet för koncentrationsrisk och kvantifierar risken genom ekonomiskt kapital för kreditriskexponeringar, se [not 11](#).

¹ OC (Over-Collateralization) är ett mått på den översäkerhet (gentemot utestående säkerställd upplåning) som finns i den säkerställda poolen. Regleras av lagen om utgivning av säkerställda obligationer (SFS 2003:1223) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om säkerställda obligationer (FFFS 2013:1).

Not 3 Räntenetto

mnkr	SCBC			
	2026	2025	2025	2025
	Jan-jun	Jul-dec	Jan-jun	Jan-dec
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	30	18	21	40
Utlåning till allmänheten	7 710	7 985	8 519	16 504
Derivat	-76	-68	97	29
Summa ränteintäkter	7 664	7 936	8 637	16 573
<i>varav ränteintäkter för finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>7 740</i>	<i>8 004</i>	<i>8 540</i>	<i>16 544</i>
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-9	-1	-3	-4
Emitterade värdepapper	-3 246	-3 112	-2 991	-6 103
Efterställd skuld ¹⁾	-2 300	-2 373	-2 484	-4 857
Derivat	-216	-661	-1 187	-1 848
Summa räntekostnader	-5 771	-6 147	-6 664	-12 812
<i>varav räntekostnader för finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>-5 555</i>	<i>-5 486</i>	<i>-5 477</i>	<i>-10 964</i>
Räntenetto	1 893	1 788	1 973	3 761

¹⁾ Den efterställda skulden är utställd av moderbolaget.

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	SCBC			
	2026	2025	2025	2025
	Jan-jun	Jul-dec	Jan-jun	Jan-dec
Vinster/förluster på räntebärande finansiella instrument				
- Ineffektivitet från kassaflödessäkringar	-	-	-	-
- Värdeförändring i säkrade poster i verkligt värdesäkring	-722	815	-2 221	-1 406
- Derivatinstrument i verkligt värdesäkring	700	-764	2 207	1 443
- Övriga derivatinstrument	-34	-113	-63	-176
- Realiserat resultat från finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	29	35	53	88
- Lånefordringar till upplupet anskaffningsvärde	24	16	5	21
Valutaomräkningseffekter	0	-1	0	-1
Summa	-3	-12	-19	-31

SCBC använder derivatinstrument för att hantera ränte- och valutarisker i bolagets tillgångar och skulder. Derivaten redovisas till verkligt värde i balansräkningen. SCBC:s principer för riskhantering och säkringsredovisning innebär att resultatvariationer, till följd av förändrade marknadsräntor, kan förekomma

mellan perioder för enskilda poster i ovanstående uppställning. Dessa motverkas i regel av resultatvariationer i övriga poster. Resultatvariationer som inte neutraliserats genom riskhantering och säkringsredovisning kommenteras i resultatöversikten.

Not 5 Kreditförluster, netto

mnkr	SCBC			
	2026	2025	2025	2025
	Jan-jun	Jul-dec	Jan-jun	Jan-dec
Utlåning till allmänheten				
Konstaterade kreditförluster	-9	-5	-12	-17
Återvinning av tidigare konstaterade kreditförluster	0	1	-	1
Periodens förändring av reserv - kreditsteg 1	0	6	1	7
Periodens förändring av reserv - kreditsteg 2	3	18	-1	17
Periodens förändring av reserv - kreditsteg 3	-2	21	26	47
Garantier	0	0	0	0
Periodens kreditförluster, netto för utlåning till allmänheten	-8	41	14	55

Kreditförluster (netto) uppgick för första halvåret 2026 till 8 mnkr (positivt 41). De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 9 mnkr (5 mnkr) samtidigt som återvinningar för tidigare konstaterade kreditförluster uppgick till 0 mnkr (1). Garantier som kan tas i anspråk för att täcka kreditförluster var oförändrade (oförändrade) under första halvåret.

De totala förlustreserveringarna minskade med 1 mnkr under halvåret (minskning 45). Reserveringarna för lån i kreditsteg 1 var oförändrade (minskning 6), minskade för lån i kreditsteg 2 med 3 mnkr (minskning 18 mnkr) och ökade för lån i kreditsteg 3 med 2 mnkr (minskning 21 mnkr).

Under halvåret ökade reserveringarna inom affärsområde Företag & Brf medan reserveringarna inom affärsområde Privat minskade. Inom affärsområde Företag & Brf inträffade ett fallissemang under juni vilket ledde till större expo-

nering i kreditsteg 3. Inom affärsområde Privat ökade de individuella reserveringarna samtidigt som bortskrivningar och tillfriskningar av redan fallerade engagemang ledde till lägre volym i kreditsteg 3, vilket sammantaget ledde till minskade reserveringar. Marginella negativa riskklassmigrationer skedde för friska kunder inom affärsområde Privat på grund av räntehöjningar under andra kvartalet. Förlustreserveringarna påverkades även av en uppdatering av den framåtblickande informationen och dess scenariovikter, mer information framgår av nedskrivningsmodell och kreditreserveringar under [not 5](#).

Känslighetsanalys avseende framåtblickande information

Utlåning till allmänhet och lånelöften

	Scenario 1 (50 %)			Scenario 2 (10 %)			Scenario 3 (25 %)			Scenario 4 (15 %)		
Faktor	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028
BNP ¹⁾ , Δ	+2.7%	+2.0%	+1.7%	+3.7%	+3.2%	+2.0%	-6.4%	+5.6%	+2.7%	-2.2%	-1.9%	+1.2%
Reporänta	8.6%	9.2%	9.8%	2.0%	2.2%	2.2%	2.0%	2.1%	2.3%	2.2%	2.9%	2.4%
Arbetslöshet	8.5%	8.0%	7.4%	8.4%	7.4%	6.3%	8.6%	8.6%	8.5%	8.6%	10.7%	10.2%
Småhuspriser, Δ	+5.2%	+4.7%	+3.1%	+1.7%	+4.0%	+2.9%	-0.7%	-4.7%	-1.1%	-0.1%	-13.4%	-10.2%
Bostadsrättspriser, Δ	+4.6%	+4.9%	+3.6%	-0.1%	+4.3%	+3.7%	-3.1%	-6.9%	-1.8%	-3.8%	-14.9%	-11.1%
Fastighetspriser, Δ	+2.2%	+4.1%	+4.6%	-2.2%	+3.7%	+4.4%	-3.1%	-2.8%	-2.7%	-3.8%	-5.6%	-9.5%
ECL	152 mnkr			147 mnkr			227 mnkr			328 mnkr		
Sammanvägt ECL	196 mnkr											

1) Ingår inte i beräkning av ECL.

Not 5 Forts. Kreditförluster, netto

Nedskrivningsmodell och kreditreserveringar

SCBC har under första halvåret 2026 utvärderat den framåtblickande informationen och beställt uppdaterade makroekonomiska prognoser från SBAB:s prognoschef för revidering av den framåtblickande informationen, som tillämpas i nedskrivningsmodellen för beräkning av förväntade kreditförluster (ECL). Den framåtblickande informationen består av fyra scenarier: Ett basscenario och tre alternativscenarion, där nuvarande basscenario (scenario 1) är positivt och beskriver en normal återhämtning från rådande lågkonjunktur och representerar bankens förväntan på utvecklingen av Sveriges ekonomi. De tre alternativa scenarierna utgörs av ett positivt (scenario 2) och två negativa (scenario 3 och 4) relativt basscenariot. Den senaste framåtblickande informationen visar på en ränteutveckling med stabila räntor framöver och prisökningar för hus och fastigheter i de positiva scenarierna, medan de negativa scenarierna kännetecknas av prisfall på hus och fastigheter samt stigande arbetslöshet. Jämfört med föregående framåtblickande information är prognoserna för räntan och småhuspriserna något sämre medan prognoserna för fastighetspriserna är något bättre. Sammantaget ledde uppdateringen av den framåtblickande informationen under mars och juni till ökade förlustreserveringar. I tabellen ovan återges den framåtblickande informationen bestående av en sammanvägning av de fyra scenarierna med prognoser av de makroekonomiska faktorer som tillämpas i ECL-modellen.

Då situationen i Iran inte har eskalerat ytterligare samt att 3-månadersräntan normaliserats efter den chock som uppstod vid krigsutbrottet bedömdes sannolikheten för kreditförluster enligt det kraftigt negativa scenariot var lägre än tidigare kvartal. Detta föranledde en omviktning av scenarierna där 10 procentenheter i vikt flyttades från scenario 4 till basscenariot, vilket ledde till minskade reserveringar under halvåret. Uppdateringen av scenariovikterna avser både SBAB och SCBC men merparten av effekten på reserveringar hänförs till SCBC.

Per den 30 juni 2026 uppgår de totala förlustreserveringarna till 196 mnkr, jämfört med 197 mnkr per den 31 december 2025. Banken är komfortabel med storleken på förlustreserveringarna.

Övergripande kreditkvalitet

Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning till privatpersoner har fortsatt varit god under första halvåret 2026. SBAB:s kreditgivning inom Privat grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess som klargör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande. Den 1 april trädde det nya bolåneregelverket i kraft, vilket innebär att det skärpta amorteringskravet avskaffades samtidigt som bolånetaket höjdes från 85 till 90 procent. Förändringen har hittills haft en begränsad effekt på risken i nyutlåningen hos SBAB. Den genomsnittliga belåningsgraden²⁾ (LTV) i bolåneportföljen uppgick vid utgången av halvåret till 60 procent (60). Vid utgången av första halvåret 2026 uppgick de individuella reserveringarna för affärsområde Privat till 22 mnkr (17).

Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning till fastighetsbolag, bostadsutvecklare, och bostadsrättsföreningar (brf) har fortsatt varit god under första halvåret 2026. För fastighetsbolag och brf uppgick genomsnittlig LTV vid utgången av halvåret till 58 procent (59) respektive 31 procent (32). Vid SBAB:s kreditgivning inom Företag & Brf sker en bedömning av kundernas förmåga att generera stabila kassaflöden över tid samt om betryggande säkerheter kan ställas. Under andra halvåret 2026 har inga nya individuella reserveringar beslutats inom affärsområde Företag & Brf.

2) Belåningsgraden definieras som lånets storlek i förhållande till marknadsvärdet av ställd säkerhet. Det redovisade genomsnittet är exponeringsviktat. I beräkningen tas i förekommande fall hänsyn till påverkande faktorer såsom garantier och pantens inomläge. SCBC kontrollerar regelbundet säkerheternas värde. För bostadsfastigheter och bostadsrätter utförs kontroll av fastighetsvärdet minst vart tredje år.

Not 6 Utlåning till allmänheten

mnkr	SCBC		
	2026-06-30	2025-12-31	2025-06-30
Ingående balans	533 953	520 771	520 771
Överfört till/från koncernbolag	29 186	60 231	29 766
Amortering, lösen m.m.	-30 108	-47 103	-23 933
Konstaterade kreditförluster	-9	-17	-12
Förändring reservering för förväntade kreditförluster ¹⁾	1	71	26
Utgående balans	533 023	533 953	526 618

¹⁾ För ytterligare information se not 5 ("Periodens förändring av reserv - kreditsteg 1,2 och 3").

Fördelning utlåning inklusive reserveringar

mnkr	SCBC		
	2026-06-30	2025-12-31	2025-06-30
Utlåning Bolån	381 396	374 052	367 048
Utlåning Företag & Brf	151 627	159 901	159 570
Summa	533 023	533 953	526 618

Not 6 Forts. Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten per kreditsteg

mnkr	SCBC		
	2026-06-30	2025-12-31	2025-06-30
Kreditsteg 1			
Redovisat bruttovärde	503 780	508 368	496 511
Reserv för förväntade kreditförluster	-23	-23	-28
Bokfört värde	503 757	508 345	496 483
Kreditsteg 2			
Redovisat bruttovärde	28 320	24 998	29 653
Reserv för förväntade kreditförluster	-40	-43	-61
Bokfört värde	28 280	24 955	29 592
Kreditsteg 3			
Redovisat bruttovärde	1 119	784	696
Reserv för förväntade kreditförluster	-133	-131	-153
Bokfört värde	986	653	543
Redovisat bruttovärde (kreditsteg 1, 2 och 3)	533 219	534 150	526 860
Reserv för förväntade kreditförluster (kreditsteg 1, 2 och 3)	-196	-197	-242
Summa	533 023	533 953	526 618

Förändring utlåning till allmänheten och reserveringar

mnkr	SCBC							
	Kreditsteg 1 Kapital	Reserv	Kreditsteg 2 Kapital	Reserv	Kreditsteg 3 Kapital	Reserv	Kapital	Reserv
Ingående balans 2026-01-01	508 368	-23	24 998	-43	784	-131	534 150	-197
Flytt till 1	3 548	-10	-3 519	4	-29	6	0	0
Flytt till 2	-9 184	1	9 261	-8	-77	7	0	0
Flytt till 3	-51	0	-505	2	556	-2	0	0
Volymförändring*	3 521	0	-1 687	2	-101	16	1 733	18
Omvärdering**	-2 422	9	-228	3	-5	-35	-2 655	-23
Konstaterad förlust	-	-	-	-	-9	6	-9	6
Utgående balans 2026-06-30	503 780	-23	28 320	-40	1 119	-133	533 219	-196

* Avser nytt kapital, amortering, lösen samt bolagsflytt mellan SBAB och SCBC

** Avser omvärdering av ECL samt transaktionskostnads- och modifieringskostnadsförändring

mnkr	SCBC							
	Kreditsteg 1 Kapital	Reserv	Kreditsteg 2 Kapital	Reserv	Kreditsteg 3 Kapital	Reserv	Kapital	Reserv
Ingående balans 2025-01-01	486 631	-29	33 580	-60	828	-179	521 039	-268
Flytt till 1	15 862	-52	-15 749	20	-113	32	0	0
Flytt till 2	-11 922	2	12 126	-23	-204	21	0	0
Flytt till 3	-80	0	-454	3	534	-3	0	0
Volymförändring*	12 981	0	-4 268	7	-236	48	8 477	55
Omvärdering**	4 896	56	-237	10	-8	-64	4 651	2
Konstaterad förlust	-	-	-	-	-17	14	-17	14
Utgående balans 2025-12-31	508 368	-23	24 998	-43	784	-131	534 150	-197

Not 7 Derivatinstrument

mnkr	SCBC					
	2026-06-30			2025-12-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nominellt belopp
Ränterelaterade	1 294	5 797	335 294	3 073	6 557	346 350
Valutarelaterade	3 305	452	65 613	2 207	982	65 613
Summa	4 599	6 249	400 907	5 280	7 539	411 963

Valutaränteswappar är klassificerade som valutarelaterade derivatinstrument.

Not 8 Klassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar

	SCBC				
	2026-06-30				
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
mnkr	Derivat i säkringsredovisning	Övrig (obligatorisk) klassificering			
Utlåning till kreditinstitut	–	–	2 038	2 038	2 038
Utlåning till allmänheten	–	–	533 023	533 023	531 933
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	–	–	–99	–99	–
Derivatinstrument	4 589	9	–	4 599	4 599
Övriga tillgångar	–	–	390	390	390
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	–	52	52	52
Summa	4 589	9	535 404	540 003	539 012

Finansiella skulder

SCBC					
2026-06-30					
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder som redovisas till upplupet an- skaff-ningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
mnkr	Derivat i säkrings- redovisning	Övrig (obligatorisk) klassificering			
Skulder till kreditinstitut	–	–	297	297	297
Emitterade värdepapper m. m.	–	–	288 550	288 550	285 912
Derivatinstrument	6 249	–	–	6 249	6 249
Övriga skulder	–	–	21	21	21
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	–	1 621	1 621	1 621
Efterställd skuld till moderbolaget	–	–	222 506	222 506	222 506
Summa	6 249	–	512 995	519 244	516 606

Not 8 Forts. Klassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar

mnkr	SCBC				
	2025-12-31				
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat i säkringsredovisning	Övrig (obligatorisk) klassificering	Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa
					Summa verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	1 524	1 524
Utlåning till allmänheten	-	-	-	533 953	533 953
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	-	-94	-94
Derivatinstrument	5 280	-	-	-	5 280
Övriga tillgångar	-	-	-	428	428
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	53	53
Summa	5 280	-	-	535 863	541 143
					539 756

Finansiella skulder

mnkr	SCBC				
	2025-12-31				
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat i säkringsredovisning	Övrig (obligatorisk) klassificering	Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa
					Summa verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	4	4
Emitterade värdepapper m. m.	-	-	-	297 882	297 882
Derivatinstrument	7 539	-	-	-	7 539
Övriga skulder	-	-	-	33	33
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	4 128	4 128
Efterställd skuld till moderbolaget	-	-	-	209 852	209 852
Summa	7 539	-	-	511 899	519 438
					516 856

Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument

Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av **not A 1** (Redovisningsprinciper) i SCBC:s årsredovisning 2025. I kolumnen "summa verkligt värde" ovan lämnas även information om verkligt värde för finansiella instrument som i balansräkningen redovisas till upplupet anskaffningsvärde. För kortfristiga fordringar och

skulder, inklusive efterställd skuld till moderbolaget, har det redovisade värdet bedömts vara lika stort som det verkliga värdet. För utlåning till allmänheten, där observerbara data för kreditmarginalen saknas vid värderingstillfället, används kreditmarginalen vid senaste villkorsändringsdag för respektive lån för att fastställa diskonteringsräntan, nivå 3. Emitterade värdepapper har värderats till bolagets aktuella upplåningsränta, nivå 2.

Not 9 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	SCBC						
	2026-06-30				2025-12-31		
	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Ikke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Ikke observerbara marknadsdata (Nivå 3)
Tillgångar							
Derivatinstrument	–	4 599	–	4 599	–	5 280	–
Summa	–	4 599	–	4 599	–	5 280	–
Skulder							
Derivatinstrument	–	6 249	–	6 249	–	7 539	–
Summa	–	6 249	–	6 249	–	7 539	–

Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument

Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av not A 1 (Redovisningsprinciper) i SCBC:s årsredovisning 2025. I tabellen görs en uppdelning av de finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen, utifrån använda värderingsnivåer nedan. Inga överföringar mellan nivåer har skett under 2025 eller 2026.

Noterat marknadspris (Nivå 1)

Värdering till noterat pris på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder. En marknad betraktas som aktiv om prisuppgifterna är lättillgängliga och motsvaras av verkliga regelbundet förekommande transaktioner. Värderingsmetoden används för närvarande inte för några tillgångar eller skulder.

Värdering baserad på observerbar marknadsdata (Nivå 2)

Värdering med hjälp av annan extern marknadsinformation än noterade priser inkluderade i nivå 1, exempelvis noterade räntor, eller priser för närbesläktade instrument. I huvudsak används modeller baserade på diskonterade kassaflöden. I denna grupp ingår samtliga ikke noterade derivatinstrument.

Värdering delvis baserad på ikke-observerbar marknadsdata (Nivå 3)

Värdering där någon väsentlig komponent i modellen bygger på uppskattningar eller antaganden som inte direkt går att hämta från marknaden. Denna metod används för närvarande inte för några tillgångar eller skulder.

Not 10 Efterställd skuld till moderbolaget

mnkr	SCBC		
	2026-06-30	2025-12-31	2025-06-30
Efterställd skuld till moderbolaget	222 506	209 852	189 340
- Varav koncerninternt MREL-instrument	24 000	24 000	24 000
Summa	222 506	209 852	189 340

Villkor för efterställning

Den efterställda skulden är efterställd bolagets övriga skulder i händelse av konkurs eller likvidation vilket innebär att den medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit betalning.

Koncerninternt MREL-instrument

Av den efterställda skulden till moderbolaget SBAB Bank AB (publ) utgör 24 000 mnkr (24 000) koncerninterna skuldinstrument (s.k. senior non-preferred notes) som givits ut av SCBC till moderbolaget i syfte att uppfylla det av Riksgälden kommunicerade individuella minimikravet på nedskrivningsbara skulder (MREL) i SCBC. De koncerninterna MREL-instrumenten är subordinerade i förhållande till övrig efterställd skuld till moderbolaget.

Not 11 Kapitäläckning, kapitalbas och kapitalkrav

Kapitäläckningen tas fram utifrån den konsoliderade tillsynsförordningen och kapitäläckningsdirektivet. Uppgifter som redovisas i denna not avser minimikapitälkraven enligt Pelare 1 och svarar upp mot kraven på offentliggörande av information om kapitäläckning i tillsynsförordningen del åtta samt FFFS 2014:12.

I juni 2024 antogs ändringar i tillsynsförordningen och kapitäläckningsdirektivet och publicerades i EU:s officiella tidning. Ändringarna förbättrar jämförbarheten av riskbaserade kapitalmått mellan banker inom EU. Åtgärderna innefattar bland annat ändringar av schablonmetoden respektive metoden för intern riskklassificering (IRK) som används för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. För beräkning av kapitalkrav enligt IRK har ett kapitalkravsgolv införts där riskexponeringsbeloppet (REA) inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger, med en infasning under en övergångsperiod mellan

2025 – 2030. Reglerna ska till stor del tillämpas från den 1 januari 2025, men under flera år kommer övergångsregler att gälla.

Finansinspektionen har i september 2025 beslutat att förlänga de nuvarande riskviktsgolven på 25 procent för svenska bolån, 35 procent för svenska kommersiella fastigheter och 25 procent för svenska kommersiella bostadsfastigheter. Riskviktsgolvet för svenska bolån förlängs i två år till och med den 30 december 2027 och riskviktsgolven för kommersiella fastigheter i två år till och med den 29 september 2027.

Det kontracykliska buffertvärdet för svenska exponeringar uppgår per den 30 juni 2026 till 2 procent. Riksbanken har under andra kvartalet 2026 aviserat att lämna det kontracykliska buffertvärdet oförändrat. Kontracykliska buffertvärden för Norge respektive Danmark är oförändrade på 2,5 procent per den 30 juni 2026.

Kapitäläckning – nyckeltal

mnkr	SCBC				
	2026-06-30	2026-03-31	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	24 607	24 473	24 229	24 907	24 739
Primärkapital	24 607	24 473	24 229	24 907	24 739
Totalt kapital	24 607	24 473	24 229	24 916	24 750
Riskvägt exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	134 174	133 359	134 190	133 351	132 412
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv ¹⁾					
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (%)	18,3	18,4	18,1	18,7	18,7
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%) ¹⁾					
Primärkapitalrelation (%)	18,3	18,4	18,1	18,7	18,7
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%) ¹⁾					
Total kapitalrelation (%)	18,3	18,4	18,1	18,7	18,7
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%) ¹⁾					
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 (%)	0,8	0,8	0,8	0,8	1,2
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,4	0,4	0,4	0,4	0,7
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,6	0,6	0,6	0,6	0,9
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,8	8,8	8,8	8,8	9,2

Not 11 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

mnkr	SCBC				
	2026-06-30	2026-03-31	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kapitalkonserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-	-	-	-	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Systemriskbuffert (%)	-	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktiga institut (%)	-	-	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Samlat kapitalkrav (%)	13,3	13,3	13,3	13,3	13,7
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,6	9,6	9,3	9,9	9,4
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	543 377	539 374	540 808	537 049	531 819
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,5	4,5	4,5	4,6	4,7
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 (i procentenheter)	-	-	-	-	-
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
Likviditetstäckningskvot²⁾					
Total högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde -genomsnitt)					
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde					
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde					
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)					
Likviditetstäckningskvot (%)					
Stabil nettofinansieringskvot²⁾					
Total tillgänglig stabil finansiering					
Totalt behov av stabil finansiering					
Stabil nettofinansieringskvot (%)					

1) Kapitalgolvet beräknas och rapporteras endast på grupp nivå, i enlighet med förordning om ändring i förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar.

2) AB Sveriges Säkerställda Obligationer tillsammans med SBAB Bank AB (publ) behandlas som en likviditetsundergrupp enligt CRR art. 8 och enligt beslut från Finansinspektionen. Därav bedöms inte upplysningar gällande likviditetstäckningskvot respektive stabil nettofinansieringskvot vara väsentliga på bolagsnivå. För utfall på konsoliderad nivå, se bokslutskommuniké för SBAB.

Not 11 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

Upplysningar i enlighet med artikel 4, i Kommissionens Genomförandeförordning (EU) nr 637/2021, annex VII.

Kapitalbas

mnkr	SCBC		
	2026-06-30	2025-12-31	2025-06-30
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	50	50	50
Balanserade vinstmedel	24 417	24 406	24 422
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	-2 798	-2 645	-2 523
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹⁾	456	11	474
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	22 125	21 822	22 423
Kärnprimärkapital: Regulatoriska justeringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-4	-6	-6
Immateriella tillgångar(netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)(negativt belopp)	-	-	-
Reserver för verkligt värde som härrör från vinster eller förluster på säkring av kassaflöden av finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde	2 798	2 645	2 523
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-311	-231	-201
Vinster eller förluster på skuldförbindelser som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditvärdighet	-	-	-
Andra regulatoriska justeringar ²⁾	-1	0	0
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	2 482	2 407	2 316
Kärnprimärkapital	24 607	24 229	24 739
Övrigt primärkapital			
Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	-	-	-
Övrigt primärkapital : regulatoriska justeringar			
Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	-	-	-
Övrigt primärkapital	-	-	-
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	24 607	24 229	24 739
Supplementärkapital			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-	-
Kreditriskjusteringar	0	0	11
Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	0	0	11
Supplementärkapital: regulatoriska justeringar			
Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	-	-	-
Supplementärkapital	0	0	11
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	24 607	24 229	24 750
Totala riskvägt exponeringsbelopp	134 174	134 190	132 412

Not 11 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

mnkr	SCBC		
	2026-06-30	2025-12-31	2025-06-30
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar %			
Kärnprimärkapital	18,3	18,1	18,7
Primärkapital	18,3	18,1	18,7
Totalt kapital	18,3	18,1	18,7
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	9,4	9,4	9,7
– varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5
– varav krav på kontracyklisk buffert	2,0	2,0	2,0
– varav krav på systemriskbuffert, %	–	–	–
– varav buffert för globalt systemviktiga institut eller för annat systemviktigt institut, %	–	–	–
– varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	0,4	0,4	0,7
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	9,6	9,3	9,4

1) Delårsresultat har reducerats med förutsebar utdelning om 304 mnkr. Resultatet har verifierats av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB i enlighet med CRR artikel 26 pkt 2a.

2) Kapitalbasen har minskat marginellt relaterat till utfall som genererar ett avdrag avseende NPL backstop, i enlighet med CRR artikel 36 pkt 1m.

Not 11 Forts. Kapitäläckning, kapitalbas och kapitalkrav

Risikexponeringsbelopp och kapitalkrav

mnkr	SCBC					
	2026-06-30		2025-12-31		2025-06-30	
	Risikexpon- erings- belopp	Kapital- krav	Risikexpon- erings- belopp	Kapital- krav	Risikexpon- erings- belopp	Kapital- krav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden						
Exponeringar mot företag	29 588	2 637	29 955	2 396	29 385	2 351
Exponeringar mot hushåll	9 875	790	8 623	690	9 287	743
– varav exponeringar mot små och medelstora företag	–	–	–	–	–	–
– varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus	9 875	790	8 623	690	9 287	743
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	39 463	3 157	38 578	3 086	38 672	3 094
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker ¹⁾	4	0	0	0	21	1
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	–	–	0	0	0	0
Exponeringar mot institut ²⁾	216	17	207	17	202	16
– varav derivat enligt bilaga 2 till CRR	184	15	183	15	185	15
– varav repor	31	2	24	2	17	1
– varav övrigt	1	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	2	0	2	0	2	0
Övriga poster	96	8	0	0	471	39
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	318	25	209	17	696	56
Marknadsrisk	506	41	429	34	501	40
– varav positionsrisk	–	–	–	–	–	–
– varav valutarisk	506	41	429	34	501	40
Operativ risk	6 162	493	6 189	495	6 264	501
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	1 250	100	1 342	107	1 453	116
Ytterligare krav enligt CRR art. 458	86 475	6 918	87 443	6 996	84 826	6 786
Totalt risikexponeringsbelopp och minimikapitalkrav	134 174	10 734	134 190	10 735	132 412	10 593
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		3 355		3 355		3 310
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		2 683		2 684		2 648
Totalt kapitalkrav		16 772		16 774		16 551

1) Riskvägt belopp för nationella regeringar och centralbanker uppgår till 4 mnkr (0) till följd uppskjuten skatt enligt CRR artikel 48.4.
2) Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 215 mnkr (207).

Not 12 Internt bedömt kapitalbehov

Den interna kapitalutvärderingen ska säkerställa att SCBC har tillräckligt kapital i händelse av finansiella problem. Internt bedömt kapitalbehov för SCBC uppgick till 7 712 mnkr (7 008 per 31 december 2025). Det interna kapitalkravet bedöms med hjälp av interna modeller för ekonomiskt kapital och är inte helt jämförbart med det kapitalkrav som Finansinspektionen beräknar på grund av att olika antaganden och metoder används. Banken bedömer att Finansinspek-

tionens förväntade totala kapitalbehov per den 30 juni 2025 uppgår till 17 805 mnkr, varav 1 033 mnkr utgör kapitalkrav under Pelare 2. SCBC kvantifierar det interna kapitalbehovet inom ramen för den interna kapitalutvärderingen (IKU). Internt kapitalbehov definieras som det högre av ekonomiskt kapital och det regulatoriska kapitalkravet utifrån Pelare 1 för respektive riskslag.

	SCBC	
	2026-06-30	2025-12-31
	Internt bedömt kapitalbehov	
	mnkr	mnkr
Kreditrisk	5 061	4 852
Marknadsrisk	1 165	683
Operativ risk	493	495
Koncentrationsrisk	893	870
Statsrisk	0	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	100	107
Övrig risk ¹⁾	0	0
Totalt	7 712	7 008
Total kapitalbas	24 607	24 229

1) Inkluderar pensionsrisk och affärsrisk.

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga redovisningsregelverk (t.ex. IFRS och årsredovisningslagen) eller i EU:s kapitalkravsdirektiv (CRD IV)/ kapitalkravsförordning (CRR).

SCBC använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att presentera och följa upp bolagets finansiella situation och när de anses ge ytterligare värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna. SCBC har därtill valt att visa nyckeltalen då de är praxis i branschen. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och SCBC:s nyckeltal är därför inte direkt jämförbara med liknande mått som presenteras av andra företag.

Avkastning på eget kapital

Definition: Periodens resultat (uppräknat på helår) i förhållande till genomsnittligt eget kapital (beräknat på ingående och utgående balans för perioden), justerat för primärkapitallån och värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital.

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om bolagets lönsamhet i förhållande till det utdelningsbara egna kapitalet.

mnkr	SCBC		
	2026	2025	2025
	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Periodens resultat	1 521	1 582	1 441
Gen. eget kapital	24 847	24 867	25 185
Avkastning på eget kapital, %	6,1	6,4	5,7

Övriga nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på tillgångar	Nettovinst i förhållande till balansomslutning
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
Total kapitalrelation	Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar
Primärkapitalrelation	Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
Bruttosoliditetsgrad	Primärkapital i förhållande till balansomslutning samt åtaganden utanför balansräkning omräknade med konverteringsfaktorer

Verkställande direktören och styrelsen försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 16 juli 2026

Jan Sinclair
Styrelseordförande

Jane Lundgren-Ericsson
Ledamot

Synnöve Trygg
Ledamot

Mikael Inglander
Ledamot

Fredrik Jönsson
Verkställande direktör

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2026

3 februari 2027

Kreditbetyg

	Moody's	Standard & Poor's
Långfristig upplåning, SBAB	A1	A+
Långfristig upplåning, SCBC	Aaa	–
Kortfristig upplåning, SBAB	P-1	A-1



Kontakt

För ytterligare information, kontakta:

VD Fredrik Jönsson
fredrik.jonsson@sbab.se

Denna informationen lämnades
för offentliggörande den
17 juli 2026 kl. 08.00 (CET).

Sveriges Säkerställda Obligationer (publ)
Org. nummer: 556645-9755

Granskningsrapport

Till styrelsen i AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) org nr 556645-9755

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) per 30 juni 2026 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. 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 Översikt-

lig 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 i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm 16 juli 2026
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor