

Datum: 2 juni 2020

Tillägg av den 2 juni 2020 till grundprospekt avseende Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Medium Term Note-program för säkerställda obligationer och program för kontinuerlig utgivning av säkerställda obligationer

Tillägg till grundprospekt avseende Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) ("SEB") Medium Term Note-program för säkerställda obligationer och program för kontinuerlig utgivning av säkerställda obligationer ("Grundprospektet"), vilket godkänkts och registrerats av Finansinspektionen den 29 juni 2009 (diariennr 09-6171-413).

Detta tillägg har godkänkts och registrerats av Finansinspektionen den 2 juni 2020 (diariennr 20-10997) och har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 2 juni 2020. Tillägget skall läsas tillsammans med och utgöra en del av Grundprospektet samt andra tillägg till Grundprospektet.

Tillägget har upprättats med anledning av att SEB den 29 april 2020 publicerat sin delårsrapport för januari – mars 2020, som har gjort förändringar i sammanfattningens avsnitt B12, samt Grundprospektets avsnitt Historisk finansiell information, Handlingar införlivade genom hänvisning och Handlingar tillgängliga för inspektion.

Rätt i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument att återkalla anmälan, samtycke till köp eller teckning av överlåtbara värdepapper med anledning av publiceringen av detta tillägg ska utnyttjas senast två (2) arbetsdagar från publiceringen, sista dag för återkallelse är därmed den 4 juni 2020.

Sammanfattningens avsnitt B.12 "Finansiell information" ska ersättas enligt följande:

B.12	Finansiell information:	<p>Utvald historisk finansiell information</p> <p>I följande uppställning nedan presenteras den utvalda historiska finansiella informationen för Banken avseende räkenskapsåret och 1 januari - 31 december 2018 och 2019 som är hämtade från Bankens reviderade årsredovisningar. SEB:s årsredovisning för 2018 och 2019 har reviderats av Bankens revisor. Vidare presenteras Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2020, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2019, som är hämtade från Bankens offentliggjorda delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2020. Delårsrapporten för första kvartalet 2020 har varit föremål för översiktlig granskning av SEB:s revisor.</p> <p>Bankens koncernredovisning har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS), och tolkningar av dessa standarder så som de antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt tillhörande uttalanden, UFR.</p>
-------------	--------------------------------	--

SEB-Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	jan – mar 2020	jan – mar 2019	2019	2018
Räntenetto	6 201	5 345	22 950	21 022
Provisionsnetto	4 624	4 292	18 709	18 364
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-804	2 118	7 617	6 079
Övriga intäkter, netto	68	153	858	402
Summa rörelseintäkter	10 089	11 907	50 134	45 868
Personalkostnader	-3 619	-3 633	-14 660	-14 004
Övriga kostnader	-1 598	-1 590	-6 623	-7 201
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-429	-399	-1 662	-735
Summa rörelsekostnader	-5 646	-5 622	-22 945	-21 940
Resultat före kreditförluster	4 443	6 285	27 190	23 928
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	0	0	-2	18
Förväntade kreditförluster, netto	-1 494	-422	-2 294	-1 166
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	2 950	5 864	24 894	22 779
Rörelseresultat	2 950	5 864	24 894	27 285
Skatt	-595	-1 182	-4 717	-4 152
Nettoresultat	2 355	4 681	20 177	23 134

SEB-koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019	31 dec 2018
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	329 384	281 159	146 691	209 115
Utlåning till centralbanker	2 578	18 645	4 494	33 294
Utlåning till kreditinstitut ¹	58 830	62 662	46 995	44 287
Utlåning till allmänheten	1 947 400	1 728 745	1 837 605	1 644 825
Räntebärande värdepapper	317 935	240 566	238 578	156 128
Egetkapitalinstrument	62 028	64 231	78 482	50 434
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	277 416	293 037	316 776	269 613
Derivat	225 482	124 390	139 427	115 463
Övriga tillgångar	64 814	72 887	47 598	44 357

¹ Utlåning till kreditinstitut samt likvida placeringar hos andra direkta deltagare i system för överföringar mellan banker.

SUMMA TILLGÅNGAR	3 285 866	2 886 322	2 856 648	2 567 516
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	203 268	157 139	88 041	135 719
In- och upplåning från allmänheten ²	1 336 827	1 195 752	1 161 485	1 111 390
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	278 974	294 407	317 574	270 556
Skulder till försäkringstagarna	26 733	23 456	26 547	21 846
Emitterade värdepapper	902 390	790 587	858 173	680 670
Korta positioner	33 202	67 358	27 343	23 144
Derivat	187 964	96 642	122 192	96 872
Övriga finansiella skulder	1 978	3 567	2 449	3 613
Övriga skulder	157 357	119 005	97 144	74 916
Summa skulder	3 128 693	2 747 912	2 700 947	2 418 727
Summa eget kapital	157 174	138 410	155 700	148 789
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	3 285 866	2 886 322	2 856 648	2 567 516

SEB-Koncernens nyckeltal

I nedan tabell presenteras SEB-Koncernens nyckeltal. Om inte annat anges består SEB-Koncernens nyckeltal av alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) som är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i EU:s kapitalkravsdirektiv (CRD IV)/ kapitalkravsförordning (CRR). Alternativa nyckeltal används av SEB när det är relevant för att följa upp och beskriva SEB:s finansiella situation och för att ge ytterligare relevant information och verktyg för att möjliggöra en analys av SEB:s finansiella utveckling. Alternativa nyckeltal som beskriver nettoresultat per aktie före utspädning, nettoresultat per aktie efter utspädning, substansvärde per aktie, eget kapital per aktie, räntabilitet på eget kapital, räntabilitet på totala tillgångar och räntabilitet på riskexponeringsbelopp ger relevant information om SEB:s resultat i relation till olika investeringsmått. K/I-talet ger information om SEB:s kostnadseffektivitet. Alternativa nyckeltal som baseras på utlåning ger information om reserveringar i relation till kreditrisk. Alla dessa mått kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. Nyckeltalen som presenteras nedan är inte reviderade.

	jan-mar 2020	jan – mar 2019	Helår 2019	Helår 2018
Räntabilitet på eget kapital, %	6,0	12,7	13,7	16,3
Räntabilitet på eget kapital exklusive immateriella tillgångar, %	6,3	13,4	14,5	17,3
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,3	0,7	0,7	0,8
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	1,2	2,6	2,7	3,7
K/I-tal	0,56	0,47	0,46	0,48
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	1:09	2:16	9:33	10:69

² Inlåning täck av insättningsgarantier

Vägt antal aktier ³ , miljoner	2 164	2 163	2 162	2 164
Nettoreultat per aktie efter utspädning, kr	1:08	2:15	9:28	10:63
Vägt antal aktier efter utspädning ⁴ , miljoner	2 177	2 175	2 175	2 177
Substansvärde per aktie, kr	78:09	70:54	78:42	74:74
Eget kapital per aktie, kr	72:58	64:00	71:99	68:76
Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr	156,8	147,7	146,9	141,6
Förväntad kreditförlustnivå, %	0,25	0,08	0,10	0,06
Andel lån i Steg 3, brutto, %	0,71	0,56	0,67	0,50
Andel lån i steg 3, netto, %	0,38	0,35	0,36	0,30
Likviditetstäckningsgrad ⁵	176	160	218	147
<u>Kapitalkrav, Basel III:</u>				
Risikexponeringsbelopp, Mkr	781 687	739 047	745 637	716 498
Uttryckt som kapitalkrav, Mkr	62 535	59 124	59 651	57 320
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,8	17,1	17,6	17,6
Primärkapitalrelation, %	18,7	19,2	20,8	19,7
Total kapitalrelation, %	21,2	21,7	23,3	22,2
Bruttosoliditetsgrad, %	4,3	4,6	5,1	5,1
Antal befattningar ⁶	15 261	14 796	14 939	14 751
Depåförvaring, miljarder kronor	8 992	8 475	10 428	7 734
Förvalt kapital, miljarder kronor	1 758	1 790	2 041	1 699

Nyckeltal	Definition
Räntabilitet på eget kapital	Aktieägarnas andel av nettoreultatet dividerat med genomsnittligt ⁷ eget kapital.
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster	Aktieägarnas andel av nettoreultatet dividerat med genomsnittligt eget kapital. Jämförelsestörande poster inkluderar ersättningen från Visa Inc. vad gäller förvärvet av Visa Europe, flytten av den tyska verksamheten och en ned- och bortskrivning av immateriella IT-tillgångar i fjärde kvartalet 2017.
Räntabilitet på totala tillgångar	Aktieägarnas andel av nettoreultatet i relation till genomsnittlig balansomslutning.
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp	Aktieägarnas andel av nettoreultatet i relation till genomsnittligt riskexponeringsbelopp.
K/I tal	Summa rörelsekostnader dividerat med summa rörelseintäkter.
Nettoreultat per aktie före utspädning	Aktieägarnas andel av nettoreultatet dividerat med genomsnittligt ⁸ antal aktier före utspädning.

Nettoreultat per aktie efter utspädning	Aktieägarnas andel av nettoreultatet dividerat med genomsnittligt ⁹ antal aktier efter utspädning.
Förväntad kreditförlustnivå, netto	Förväntade kreditförluster, netto, i relation till summan av årets ingående balanser för räntebärande värdepapper, utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella garantier och lånelöften, med avdrag för reserver för förväntade kreditförluster.
Likviditetstäckningsgrad	Högkvalitativa likvida tillgångar i relation till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under de kommande 30 kalenderdagarna.
Risnexponeringsbelopp	Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som risnexponeringsbelopp. Risnexponeringsbelopp beräknas endast för den konsoliderade situationen, det vill säga exklusive försäkringsverksamheten, och för poster som har dragits av från kapitalbasen.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital dividerat med risnexponeringsbelopp.
Primärkapitalrelation	Primärkapital dividerat med risnexponeringsbelopp.
Total kapitalrelation	Kapitalbasen dividerat med risnexponeringsbelopp.
Bruttosoliditetsgrad	Primärkapitalet dividerat balansomslutningen plus vissa poster utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i standardmetoden.

Inga väsentliga negativa förändringar i SEB:s framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes. Inga väsentliga förändringar i SEB:s finansiella situation eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den senaste oreviderade delårsrapporten offentliggjordes.

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Historisk finansiell information på s. 55 i Grundprospektet kompletteras med följande information:

Historisk finansiell information för räkenskapsåren 2019, 2018 och 2017 samt för perioden januari – mars 2020 återfinns i elektroniskt format på SEB:s hemsida www.sebgroup.com. Övrig information kan erhållas av SEB, Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm.

³Utfärdat antal aktier uppgick till 2 194 171 802. SEB ägde 31 499 321 A-aktier för de långsiktiga aktieprogrammen vid årsskiftet 2019. Under 2020 har SEB återköpt 60 206 aktier och 2 893 089 aktier har sålts. Per den 31 mars 2020 ägde SEB således 28 666 438 321 A-aktier till ett marknadsvärde av 1 926 Mkr.

⁴Beräknad utspädning baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långsiktiga incitamentsprogrammen.

⁵Definieras av EU:s delegerade lag.

⁶Kvartalsisolerat antal är för sista månaden i kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden. Under första kvartalet 2020 harmoniserades FTE definitionen för SEB-koncernen. Cirka en tredjedel av ökningen av antalet FTE:er under kvartalet är hänförligt till den enhetligare definitionen.

⁷Akkumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

⁸Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

⁹Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

I SEB:s delårsrapport för januari – mars 2020 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 12
- Totalresultat, s. 12
- Balansräkning, s. 13
- Förändringar i eget kapital, s. 14
- Kassaflödesanalys i sammandrag, s. 15
- Nyckeltal för januari - mars 2020, s. 16
- Noter, s. 24–34
- Revisors granskningsrapport, s.42
- Definitioner – Alternativa nyckeltal, s. 44

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Handlingar införlivade genom hänvisning s. 57 i Grundprospektet kompletteras med följande information.

I SEB:s delårsrapport för januari - mars 2020 (översiktligt granskad) hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 12
- Totalresultat, s. 12
- Balansräkning, s. 13
- Förändringar i eget kapital, s. 14
- Kassaflödesanalys i sammandrag, s. 15
- Nyckeltal för januari - mars 2020, s. 16
- Noter, s. 24–34
- Revisors granskningsrapport, s.42
- Definitioner – Alternativa nyckeltal, s. 44

SEB delårsrapport för januari – mars 2020:

- https://sebgroup.com/siteassets/investor_relations_sv/delarsrapporter/2020_q1_delarsrapport.pdf

Alternativa nyckeltal 2020 Q1 (ej reviderad):

- https://sebgroup.com/siteassets/investor_relations1/finstat/alternativa_nyckeltal_2020_q1.xlsx