

Datum: 10 februari 2020

Tillägg av den 10 februari 2020 till grundprospekt avseende Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) Medium Term Note-program i svenska kronor

Tillägg till grundprospekt avseende Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) ("SEB") Medium Term Note-program i svenska kronor, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 9 juli 2019 (diariernr 19-10080) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 10 februari 2020 (diariernr 20-2317) i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 10 februari 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 januari 2020 publicerat sin bokslutskommuniké för 2019, som har gjort förändringar i sammanfattningens avsnitt B12, samt Grundprospektets avsnitt Historisk finansiell information, Handlingar införlivade genom hänvisning och Handlingar tillgängliga för inspektion. Med anledning av bokslutskommunikén har även förändringar gjorts i Grundprospektets avsnitt Riskfaktorer.

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 12 februari 2020.

Grundprospektets avsnitt Riskfaktorer med underrubriken "SEB:s verksamhet är utsatt för risker relaterade till penningtvätt, finansiering av terrorism och sanktioner, och regelefterlevnaden inom dessa områden kan medföra betydande kostnader" på sida 23 kompletteras med ett stycke längst ner med följande information:

"Penningtvätsrelaterade granskningar pågår i ett flertal jurisdiktioner, inklusive Norden och Baltikum. Som en del av sin pågående tillsyn, har Finansinspektionen publikt kommunicerat att de inlett en sanktionsprövningsprocess avseende SEB:s styrning och kontroll av åtgärder mot penningtvätt i bankens dotterbolag i de baltiska länderna. Utfallet av sanktionsprövningen förväntas kommuniceras av Finansinspektionen i april 2020. Resultatet av processen är fortfarande osäker och kan resultera i sanktioner."

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

B.12	Finansiell information:	Utvald historisk finansiell information I följande uppställning nedan presenteras den utvalda historiska finansiella informationen för Banken avseende räkenskapsåret och 1 januari - 31 december 2018 som är hämtade från Bankens reviderade årsredovisningar. SEB:s årsredovisning för 2018 har reviderats av Bankens revisor. Vidare presenteras Bankens bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2019, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2018, som är hämtade från Bankens offentliggjorda bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december
-------------	--------------------------------	--

2019. Bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2019 har varit föremål för översiktlig granskning av SEB:s revisor.

Bankens koncernredovisning har upprättas 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.

SEB-Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	jan – dec 2019	Jan – dec 2018
Räntenetto ¹	5 930	5 983	5 215	22 950	21 022
Provisionsnetto	4 989	4 693	4 848	18 709	18 364
Nettoreultat av finansiella transaktioner	2 822	1 196	1 512	7 617	6 079
Övriga intäkter, netto	349	70	169	858	402
Summa rörelseintäkter	14 089	11 942	11 744	50 134	45 868
Personalkostnader	-3 807	-3 603	-3 382	-14 660	-14 004
Övriga kostnader	-1 746	-1 607	-1 991	-6 623	-7 201
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-474	-379	-188	-1 662	-735
Summa rörelsekostnader	-6 026	-5 589	-5 561	--22 945	-21 940
Resultat före kreditförluster	8 063	6 353	6 183	27 190	23 928
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	-3	1	-2	-2	18
Förväntade kreditförluster, netto	-997	-489	-413	-2 294	-1 166
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	7 063	5 864	5 768	24 894	22 779
Rörelseresultat	7 063	5 864	5 768	24 894	27 285
Skatt	-1 232	-1 092	-1 192	-4 717	-4 152
Nettoreultat	5 831	4 772	4 576	20 177	23 134

SEB-koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	31 dec 2019	1 jan ² 2019	31 dec 2018

¹ IFRS 16 Leasingavtal tillämpas från 1 januari 2019. SEB har valt att använda den förenklade övergångsmetoden (utan omräkning). Räntekostnader för leasingkuldena och avskrivningar på nyttjanderättstillgångarna ersätter merparten av leasingkostnaderna för kontorslokalerna från 2019.

² IFRS 16 Leasingavtal tillämpas från 1 januari 2019. SEB har valt att använda den förenklade övergångsmetoden (utan omräkning). Nyttjanderättstillgångarna ingår i Övriga tillgångar och leasingkulder ingår i Övriga skulder från 2019. Ökningen av Övriga tillgångar per 1 januari 2019 kommer från ökningen av nyttjanderättstillgångarna 5 747 Mkr, uppskjutna skattefordringar 51 Mkr och övriga tillgångar 141 Mkr. Ökningen av Övriga skulder per 1 januari 2019 kommer från en ökning av leasingkulden 6 337 Mkr samt minskning i avsättningar 122 Mkr och övriga skulder 32 Mkr.

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	146 691	209 115	209 115
Utlåning till centralbanker	4 494	33 294	33 294
Utlåning till kreditinstitut ³	46 995	44 287	44 287
Utlåning till allmänheten	1 837 605	1 644 825	1 644 825
Räntebärande värdepapper	238 578	156 128	156 128
Eget kapitalinstrument	78 482	50 434	50 434
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	316 776	269 613	269 613
Derivat	139 427	115 463	115 463
Övriga tillgångar ^{3,4}	47 598	50 296	44 357
SUMMA TILLGÅNGAR	2 856 648	2 573 455	2 567 516
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	88 041	135 719	135 719
In- och upplåning från allmänheten ⁵	1 161 485	1 111 390	1 111 390
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	317 485	270 556	270 556
Skulder till försäkringstagarna	26 547	21 846	21 846
Emitterade värdepapper	858 173	680 670	680 670
Korta positioner	27 343	23 144	23 144
Derivat	122 192	96 872	96 872
Övriga finansiella skulder	2 449	3 613	3 613
Övriga skulder ^{3,4}	97 144	81 099	74 916
Summa skulder	2 700 947	2 424 910	2 418 727
Summa eget kapital	155 700	148 545	148 789
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 856 648	2 573 455	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.

	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv4 2018	jan – dec 2019	jan – dec 2018
Räntabilitet på eget kapital, %	15,5	13,2	12,4	13,7	16,3
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster ⁶ , %	15,5	13,2	12,8	13,8	13,4
Räntabilitet på eget kapital exklusive immateriella tillgångar, %	16,4	13,9	13,1	14,5	17,3
Räntabilitet på eget kapital exklusive immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster ⁶ , %	16,4	13,9	13,6	14,6	14,2
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,8	0,6	0,7	0,7	0,8
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	3,0	2,5	2,8	2,7	3,7
K/I-tal	0,43	0,47	0,47	0,46	0,48
Nettoreultat per aktie före utspädning, kr	2:70	2:21	2:12	9:33	10:69
Vägt antal aktier ⁷ , miljoner	2 162	2 161	2 164	2 162	2 164
Nettoreultat per aktie efter utspädning, kr	2:68	2:20	2:10	9:28	10:63
Vägt antal aktier efter utspädning ⁸ , miljoner	2 177	2 173	2 177	2 175	2 177
Substansvärde per aktie, kr	78:42	74:32	74:74	78:42	74:74
Eget kapital per aktie, kr	71:99	67:60	68:76	71:99	68:76
Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr	150,4	145,1	147,6	146,9	141,6
Förväntad kreditförlustnivå, %	0,18	0,09	0,08	0,10	0,06
Andel lån i Steg 3, brutto, %	0,67	0,65	0,50	0,67	0,50
Andel lån i steg 3, netto, %	0,36	0,40	0,30	0,36	0,30

³ Utlåning till kreditinstitut samt likvida placeringar hos andra direkta deltagare i system för överföringar mellan banker.

⁴ IFRS 16 Leasingavtal tillämpas från 1 januari 2019. SEB har valt att använda den förenklade övergångsmetoden (utan omräkning). Nyttjanderättstillgångar ingår i Övriga tillgångar och leasingskulder ingår i Övriga skulder från 2019. Ökningen av Övriga tillgångar per 1 januari 2019 kommer från ökningen av nyttjanderättstillgångarna 5 747 Mkr, uppskjutna skattefordringar 51 Mkr och övriga tillgångar 141 Mkr. Ökning av Övriga skulder per 1 januari 2019 kommer från en ökning av leasingskulden 6 337 Mkr samt minskning i avsättningar 122 Mkr och övriga skulder 32 Mkr.

⁵ Inlåning av insättningsgarantier

⁶ Försäljning av SEB Pension och UC AB i andra kvartalet 2018.

⁷ Utfärdat antal aktier uppgick till 2 194 171 802. SEB ägde 30 276 332 A-aktier för de långsiktiga aktieprogrammen vid årsskiftet 2018. Under 2019 har SEB återköpt 8 657 889 aktier och 7 434 900 aktier har sålts. Per den 31 december 2019 ägde SEB således 31 499 321 A-aktier till ett marknadsvärde av 2 774 Mkr.

⁸ Beräknad utspädning baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långsiktiga incitamentsprogrammen.

Likviditetstäckningsgrad ⁹	218	174	147	218	147
<u>Kapitalkrav, Basel III:</u>					
Risikexponeringsbelopp, Mkr	745 637	777 243	716 498	745 637	716 498
Uttryckt som kapitalkrav, Mkr	59 651	62 179	57 320	59 651	57 320
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,6	16,4	17,6	17,6	17,6
Primärkapitalrelation, %	20,8	18,5	19,7	20,8	19,7
Total kapitalrelation, %	23,3	20,9	22,2	23,2	22,2
Bruttosoliditetsgrad, %	5,1	4,5	5,1	5,1	5,1
Antal befattningar ¹⁰	15 034	14 887	14 749	14 939	14 751
Depåförvaring, miljarder kronor	10 428	9 267	7 734	10 428	7 734
Förvalt kapital, miljarder kronor	2 041	1 943	1 699	2 041	1 699

Nyckeltal	Definition
Räntabilitet på eget kapital	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ¹¹ eget kapital.
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster	Aktieägarnas andel av nettoresultatet 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 nettoresultatet i relation till genomsnittlig balansomslutning.
Räntabilitet på risikexponeringsbelopp	Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt risikexponeringsbelopp.
K/I tal	Summa rörelsekostnader dividerat med summa rörelseintäkter.
Nettoresultat per aktie före utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ¹² antal aktier före utspädning.
Nettoresultat per aktie efter utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ¹³ antal aktier efter utspädning.
Förväntad kreditförlustnivå	Förväntade kreditförluster, netto, i relation till ingående balans för skuldinstrument, utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella garantier och lånelöften, justerat för reserver för förväntade kreditförlustreserver.
Kreditförlustnivå	Kreditförluster, netto, i relation till summan av ingående balans för utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut samt kreditgarantier efter avdrag för specifika reserver, gruppvisa reserver och

	reserver för poster utanför balansräkningen.
Likviditetstäckningsgrad	Högkvalitativa likvida tillgångar i relation till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under de kommande 30 kalenderdagarna.
Riskenxponeringsbelopp	Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som riskenxponeringsbelopp. Riskenxponeringsbelopp beräknas endast för den konsoliderade situationen, det vill säga exklusive försäkringsverksamheten, och för poster som har dragits av från kapitalbasen.
Uttryckt som kapitalkrav	Kapitalkrav 8% av riskenxponeringsbeloppet enligt EU:s kapitalkravsförordning.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital dividerat med riskenxponeringsbelopp.
Primärkapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskenxponeringsbelopp.
Total kapitalrelation	Kapitalbasen dividerat med riskenxponeringsbelopp.
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. 88 i Grundprospektet kompletteras med följande information:

Historisk finansiell information för räkenskapsåren 2019, 2018, 2017 och 2016 samt för perioden januari – december 2019 återfinns i elektroniskt format på SEB:s hemsida www.sebgroup.com. Övrig information kan erhållas av SEB, Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm.

I SEB:s bokslutskommuniké för januari – december 2019 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 11
- Totalresultat, s. 12
- Balansräkning, s. 13
- Förändringar i eget kapital, s. 14
- Kassaflödesanalys i sammandrag, s. 15
- Nyckeltal för januari – december 2019, s. 16

⁹ Definieras av EU:s delegerade lag.

¹⁰ Kvartalsiserat antal är för sista månaden i kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

¹¹ Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

¹² Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

¹³ Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

- Noter, s. 25-39
- Revisors granskningsrapport, s.44
- Definitioner – Alternativa nyckeltal, s. 46

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Handlingar införlivade genom hänvisning s. 98 i Grundprospektet kompletteras med följande information.

I SEB:s bokslutskommuniké för januari – december 2019 (översiktligt granskad) hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 11
- Totalresultat, s. 12
- Balansräkning, s. 13
- Förändringar i eget kapital, s. 14
- Kassaflödesanalys i sammandrag, s. 15
- Nyckeltal för januari – december 2019, s. 16
- Noter, s. 25-39
- Revisors granskningsrapport, s.44
- Definitioner – Alternativa nyckeltal, s. 46

SEB delårsrapport för januari – september 2019:

- https://sebgroun.com/siteassets/investor_relations_sv/delarsrapporter/2019_q4_delarsrapport.pdf

Alternativa nyckeltal 2019 Q3 (ej reviderad):

- https://sebgroun.com/siteassets/investor_relations1/finstat/alternativa_nyckeltal_2019_q4.xlsx

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Handlingar tillgängliga för inspektion s. 97 i Grundprospektet kompletteras med följande information

- SEB:s bokslutskommuniké för januari – december 2019
- Alternativa nyckeltal 2019 Q4