

Datum: 18 juli 2024

Tillägg av den 18 juli 2024 till grundprospekt avseende Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) Warrant och Certifikat-program

Tillägg till grundprospekt avseende Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) ("SEB") Warrant och Certifikat-program, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 4 december 2023 (diariernr 23-30880) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juli 2017 och har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 18 juli 2024 (diariernr 24-19169), samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 18 juli 2024.

Tillägget skall läsas tillsammans med och utgöra en del av Grundprospektet.

Tillägget har upprättats med anledning av att SEB den 16 juli 2024 publicerat sin delårsrapport för januari – juni 2024, som därav föranleder förändringar i Grundprospektets avsnitt Riskfaktorer, Handlingar införlivade genom hänvisning och Tillgängliga handlingar.

Rätt i enlighet med artikel 23.2 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juli 2017 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 22 juli 2024.

## **RISKFaktorER**

Riskfaktorn "SEB är och kommer att fortsätta vara föremål för ökade kapitalkrav och standarder till följd av krav från stater eller myndigheter och förändringar i nivåer av kapitalisering som upplevs som adekvata och kan behöva ytterligare kapital i framtiden, vilket kan vara svårt eller kostsamt att erhålla" på s. 26-28 i Grundprospektet ska ersättas enligt nedan (ändringar i grönt):

Stycke fyra (4):

"I december 2017 offentliggjorde Baselkommittén Basel IV-ramverket i syfte att minska oskäliga skillnader i riskvägda tillgångar. Baselkommittén har ökat kraven på robusthet och riskkänslighet för de standardiserade metoderna för beräkning av kreditrisk och operativ risk och har begränsat användningen av interna modeller. Baselkommittén har också tagit bort den interna modellen för operativ risk, vilken SEB för närvarande använder, från regelverket, samt möjligheten att använda den avancerade IRK-metoden för exponeringar till finansiella institut och stora företag. Om IRK-metoden används, ska miniminivåer användas för sannolikheten för fallissemang och för andra ingångsparametrar. Vidare inför Baselkommittén ett "kapitalgolv" (output floor) som kommer att gälla för SEB och som baseras på de reviderade standardiserade metoderna, vilket innebär att riskvägda tillgångar som har genererats av interna modeller inte sammanlagt kan vara lägre än 72,5 procent av de riskvägda tillgångarna som beräknats med användning av de standardiserade metoderna. Det nya Basel IV-ramverket föreslogs initialt införas den 1 januari 2022 med en femårig gradvis implementering av kapitalgolvet. Den 27 mars 2020 godkände dock Baselkommitténs övervakningsorgan ändringar av tidslinjen för implementeringen. Implementeringsdatumet sköts upp med ett år till 1 januari 2023 och övergångsreglerna för kapitalgolvet förlängdes med ett år till 1 januari 2028. Den 27 oktober 2021 lämnade Europeiska kommissionen ett förslag avseende implementeringen av Basel IV-ramverket i EU-lagstiftningen. De nya reglerna föreslås implementeras den 1 januari 2025, med en femårig gradvis infasning av kapitalgolvet, vilket skulle nå sin

slutliga kalibrering om 72,5 procent den 1 januari 2030. När dessa åtgärder har implementerats i EU-lagstiftning, kan de komma att leda till en ökning av SEB:s kapitalkrav. Enligt SEB:s bedömning beräknas dag-1 effekten av Basel IV på SEB:s kapitalbuffert uppgå till cirka minus 50 baspunkter. Den kombinerade effekten från de riskbaserade kraven under Basel IV och EBA:s program för IRK-översyn (med målsättningen att skapa överensstämmelse i IRK-modeller enligt EBA:s riktlinjer) beräknas vara relativt neutral för SEB:s kapitalbuffert.”

Stycke åtta (8):

”I samband med Finansinspektionens årliga övervaknings- och utvärderingsprocess 2020, införde Finansinspektionen ett pelare 2-påslag för banker som använder IRK-modellerna för exponeringar som är säkerställda av kommersiella fastigheter i Sverige. Pelare 2-påslaget motsvarar skillnaden mellan en riskvikt på 35 procent för svenska företagsexponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter och 25 procent riskvikt för svenska företagsexponeringar med säkerhet i kommersiella bostadsfastigheter och en banks faktiska genomsnittliga riskviktsgränser under pelare 1. Den 30 september 2023 ersattes pelare 2-påslaget med ett motsvarande riskviktsgränser i Pelare 1 genom artikel 458 i CRR. I samband med Finansinspektionens årliga övervaknings- och utvärderingsprocess 2023, införde Finansinspektionen ett tillfälligt P2R krav för pågående analys av IRB modeller. Finansinspektionen har informerat SEB om sitt preliminära beslut i översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP). Enligt det preliminära beslutet kommer SEB:s kärnprimärkapitalkrav och P2G samt SEB:s bruttosoliditetskrav och P2G vara oförändrade jämfört med nuvarande nivåer. Finansinspektionen kommer att ta ett slutligt beslut som gäller från 30 september 2024.”

Stycke elva (11):

”Europeiska bankmyndigheten ("EBA") tar fram flera nya riktlinjer och tekniska standarder för att säkerställa konsekvens i IRK-modeller. Målsättningen är att minska oberättigad variation i utfallen, säkerställa att riskbedömningar är jämförbara och samtidigt behålla riskkänsligheten för kapitalkraven. Finansinspektionen har meddelat att de förväntar sig att de nya riktlinjerna och tekniska standarderna sannolikt kommer att kräva väsentliga förändringar för de flesta IRK-modeller som för närvarande används av svenska banker. Dessa ändringar kommer också att kräva ansökningar om godkännande från Finansinspektionen. Alla modeller kommer kalibreras att ta hänsyn till statistisk osäkerhet och andra justeringar för att ha tillräckliga riskbuffertar för framtida nedgångar, hänvisade till som "Försiktighetsmarginaler". Det slutliga utfallet av kalibreringen av SEB:s IRK-modeller är osäkert. I samband med Finansinspektionens årliga översyn och utvärdering av banken år 2023 beslutade Finansinspektionen om ett tillfälligt påslag för den pågående översynen av IRK-modeller. Tillsammans med flytten av riskviktsgränserna för fastighetsexponeringar från pelare 2 till pelare 1 ledde detta till en ökning av pelare 1-kravet med 0,30 procentenheter. I samband med Finansinspektionens årliga övervaknings- och utvärderingsprocess beslutar Finansinspektionen om nivån på pelare 2-vägledningen. Genom pelare 2-vägledningen informerar Finansinspektionen banken om vilken kapitalnivå banken förväntas att hålla utöver minimikravet, pelare 2-kravet och det kombinerade buffertkravet, för att täcka risker och hantera framtida ekonomiska påfrestningar. I samband med Finansinspektionens årliga översyn och utvärdering av banken år 2023 beslutade Finansinspektionen om en pelare 2-vägledning om 0,5 procent av REA för SEB, en minskning jämfört med motsvarande beslut år 2022 om 1,0 procent. Enligt SEB:s bedömning beräknas dag-1 effekten av Basel IV på SEB:s kapitalbuffert uppgå till cirka minus 50 baspunkter. Den kombinerade effekten från de riskbaserade kraven under Basel IV och EBA:s program för IRK-översyn (med målsättningen att skapa överensstämmelse i IRK-modeller enligt EBA:s riktlinjer) beräknas vara relativt neutral för SEB:s kapitalbuffert.”

## **HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING**

Handlingar införlivade genom hänvisning på s. 85-86 i Grundprospektet kompletteras med följande information:

Historisk finansiell information för räkenskapsåren 2023, 2022 och för 2021 återfinns i elektroniskt format på SEB:s hemsida [www.sebgroup.com](http://www.sebgroup.com). Övrig information kan erhållas av SEB, Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm.

I SEB:s delårsrapport för januari – juni 2024 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 22
- Totalresultat, s. 22
- Balansräkning, s. 23
- Förändringar i eget kapital, s. 24-25
- Kassaflödesanalys i sammandrag, s. 25
- Noter, s. 26-43
- Revisors granskningsrapport, s. 51
- Definitioner, s. 53-54

SEB delårsrapport för januari – juni 2024:

[https://webapp.sebgroup.com/mb/mblib.nsf/alldocsbyunid/B4C79C0B5DB309C7C1258B5C0018C9B3/\\$FILE/Kv224\\_Kvartalsrapport.pdf](https://webapp.sebgroup.com/mb/mblib.nsf/alldocsbyunid/B4C79C0B5DB309C7C1258B5C0018C9B3/$FILE/Kv224_Kvartalsrapport.pdf)

## **TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR**

Tillgängliga handlingar på s. 84 i Grundprospektet kompletteras med följande information:

- SEB:s delårsrapport för januari – juni 2024