

Datum: 24 maj 2018

Tillägg av den 24 maj 2018 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 12 juni 2017 (diariernr 17-4828) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 24 maj 2018 (diariernr 18-8705) i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 24 maj 2018.

Tillägget skall läsas tillsammans med och utgöra en del av Grundprospektet samt andra tillägg till Grundprospektet.

Tillägget har upprättats i samband med att SEB den 30 april 2018 publicerat sin delårsrapport januari – mars 2018, som därav föranleder förändringar i sammanfattningens avsnitt B5, 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 28 maj 2018.

Sammanfattningens avsnitt B.5 ska ersättas enligt följande:

B.5	Koncernbeskrivning:	<p>SEB är en nordeuropeisk finansiell koncern för företag, institutioner och privatpersoner, framför allt i Norden, Tyskland och de baltiska staterna.</p> <p>I Sverige och de baltiska länderna erbjuder SEB-koncernen rådgivning och ett brett utbud av finansiella tjänster. I Danmark, Finland, Norge och Tyskland har verksamheten en stark inriktning på ett fullserviceerbjudande till företagskunder och institutioner. SEB-koncernen har ett långsiktigt perspektiv i allt som görs och bidrar till att marknader och företag kan utvecklas. SEB-koncernen betjänar ca 2.900 stora företag och institutioner, 400.000 mindre och medelstora företag, mer än fyra miljoner privatpersoner.</p> <p>Per den 31 mars 2018 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2 903 264 Mkr kronor och per den 31 mars 2017 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2 924 203 Mkr kronor.</p> <p>Under perioden januari – mars 2018 uppgick SEB-koncernens nettoresultat till 3 995 Mkr och under perioden januari – mars 2017 uppgick SEB-koncernens nettoresultat till 4 271 Mkr.</p>
------------	----------------------------	--

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

B.12	Finansiell information:	Historisk finansiell Information				
		Nedanstående resultaträkning och balansräkning i sammandrag från Bankens årsredovisning för 2017 och 2016.				
		Bankens årsredovisningar för 2017 och 2016 samt delårsrapport januari – mars 2018 och för januari – mars 2017, ger en komplett bild över Bankens tillgångar, skulder och finansiella ställning.				
		SEB:s resultat-och balansräkning samt nyckeltal för åren 2017 och 2016, i sammandrag.				
		Resultaträkning				
		(MSEK)	Jan-mars 2018	Jan-mars 2017	2017	2016
		Räntenetto	4.988	4.716	19.893	18.738
		Provisionsnetto	4.190	4.249	17.725	16.628
		Nettoresultat av finansiella transaktioner	1.455	2.063	6.880	7.056
		Övriga intäkter, netto	153	157	1.112	829
		Summa intäkter	10.787	11.184	45.609	43.251
		Personalkostnader	-3.516	-3.590	-14.025	-14.422
		Övriga kostnader	-1.733	-1.657	-6.947	-6.619
		Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-181	-189	-964	-771
		Summa kostnader	-5.430	-5.436	-21.936	-27.812
		Resultat före kreditförluster	5.357	5.748	23.672	21.439
		Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	8	-34	-162	-150
		Kreditförluster, netto	Ej beräknad	-204	-808	-993
		Rörelseresultat	5.256	5.510	20.806	14.867
		Skatt	-1.261	-1.239	-4.562	-4.249

Nettoreultat	3.995	4.271	16.244	10.618
---------------------	--------------	--------------	---------------	---------------

Balansräkning

(MSEK)	31 mars 2018	31 mars 2017
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	244.283	319.483
Övrig utlåning till centralbanker	7.785	5.945
Utlåning till kreditinstitut	89.808	102.551
Utlåning till allmänheten	1.607.055	1.503.024
Räntebärande värdepapper	231.013	351.306
Egetkapitalinstrument	64.250	85.773
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	284.140	304.997
Derivat	130.172	174.762
Övriga tillgångar	244.758	76.362
Summa tillgångar	2.903.264	2.924.203
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	130.296	194.025
In- och upplåning från allmänheten	1.190.991	1.119.912
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	285.518	306.307
Skulder till försäkringstagare	19.879	108.316

Emitterade värdepapper	689.995	730.910
Korta positioner	44.017	43.200
Derivat	109.619	138.885
Övriga finansiella skulder	3.795	18.790
Övriga skulder	298.958	131.790
Summa skulder	2.773.067	2.792.135
Summa eget kapital	130.196	132.068
Summa skulder och eget kapital	2.903.264	2.924.203

Per den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 finansiella instrument i kraft och kategorin tillgångar som kan säljas ersattes av nya klassificeringar vilket ledde till förändring i verkligt värde.

Balansräkning helår

(MSEK)	2017	2016
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	177.222	151.078
Övrig utlåning till centralbanker	12.778	66.730
Utlåning till kreditinstitut	34.715	50.527
Utlåning till allmänheten	1.484.803	1.453.019
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	575.955	785.026
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	93	111
Finansiella tillgångar tillgängliga som kan säljas	27.776	35.747
Anläggningstillgångar och avyttringsgrupper som klassificeras som att de innehas för försäljning	184,011	587

Aktier och andelar i intresseföretag	1.314	1.238
Materiella och immateriella tillgångar	12.052	20.158
Övriga tillgångar	43.362	49.118
Summa tillgångar	2.559.596	2.620.646
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	89.076	119.864
In- och upplåning från allmänheten	1.004.721	962.028
Skulder till försäkringstagare	303.202	403.831
Emitterade värdepapper	614.033	668.880
Övriga finansiella skulder till verkligt värde	114.313	213.496
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	1.046	1.537
Övriga skulder	65.629	56.424
Avsättningar	3.009	2.233
Efterställda skulder	32.390	40.719
Summa skulder	2.415.671	2.479.670
Summa eget kapital	143.925	140.976
Summa skulder och eget kapital	2.559.596	2.620.646

Nyckeltal

Syftet med samtliga alternativa nyckeltal är när det är relevant för att följa upp och beskriva Bankens finansiella situation och för att ge ytterligare användbar information till investerarna. Dessa nyckeltal är inte reviderade.

	Jan-mars 2018	Jan-mars 2017	2017	2016
Räntabilitet på eget kapital ¹ , %	11,63	12,31	11,70	7,80

¹ Syftet med detta nyckeltal är att ge relevant information över Bankens resultat i relation till olika investeringsmått.

Nettoresultat per aktie före utspädning ² , kr	1:84	1:97	7:47	4:88
K/I-tal ³	0,50	0,49	0,48	0,50
Kreditförlustnivå ⁴ , %	Ej beräknad	0,05	0,05	0,07
Andel osäkra fordringar, brutto %	Ej beräknad	Ej beräknad	0,39	0,33
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	19,0	18,9	19,4	18,8
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	21,3	22,2	21,6	21,2
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	24,1	25,9	24,2	24,8

Nyckeltal	Definition
Räntabilitet på eget kapital	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ⁵ eget kapital.
Nettoresultat per aktie före utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ⁶ antal aktier före utspädning.
K/I tal	Summa rörelsekostnader dividerat med summa rörelseintäkter.
Kreditförlustnivå	Kreditförluster, netto, dividerat med ingående balans för utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut samt kreditgarantier efter avdrag för specifika reserver, gruppvisa reserver och reserver för poster utanför balansräkningen.
Andel osäkra fordringar, brutto	Individuellt värderade osäkra lånefordringar, brutto, dividerat med summan av utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut före avdrag för reserver Andel osäkra lånefordringar.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

² Syftet med detta nyckeltal är att ge relevant information över Bankens resultat i relation till olika investeringsmått.

³ Syftet med detta nyckeltal är att ge information om Bankens kostnadseffektivitet.

⁴ Syftet med detta nyckeltal är att ge information om reserveringar i relation till kreditrisk.

⁵ Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

⁶ Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

Primärkapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.
Total Kapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

För verksamhetsåren 2017 respektive 2016 har årsredovisningshandlingar reviderats av SEB:s revisorer.

För perioden januari – mars 2018 har delårsrapporten översiktligt granskats av SEB:s revisorer.

SEB:s redovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS") samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU.

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

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Historisk finansiell information s. 94 i Grundprospektet kompletterats med följande information:

Historisk finansiell information för perioden januari – mars 2018 återfinns i elektroniskt format på SEB:s hemsida <http://www.sebgroup.com>. Övrig information kan erhållas av SEB, Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm.

I SEB:s delårsrapport januari – mars 2018 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 11
- Balansräkning, s. 12
- Nyckeltal för januari – mars 2018, s. 13
- Definitioner - Alternativa nyckeltal, s. 46

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Handlingar införlivade genom hänvisning s. 96 i Grundprospektet kompletteras med följande information:

I SEB:s delårsrapport januari – mars 2018 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 11
- Balansräkning, s. 12
- Nyckeltal för januari – mars 2018, s. 13
- Definitioner - Alternativa nyckeltal, s. 46

Alternativa nyckeltal 2018 Q1 (ej reviderad)

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

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

- SEB:s delårsrapport januari – mars 2018
- Alternativa nyckeltal 2018 Q1