

Datum: 19 juni 2019

Tillägg av den 19 juni 2019 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 11 september 2018 (diariennr 18-12359) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 19 juni 2019 (diariennr 19-12082) i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 19 juni 2019.

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 30 april 2019 publicerat sin delårsrapport för januari – mars 2019, som har gjort förändringar i sammanfattningens avsnitt B12, samt Grundprospektets avsnitt 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 24 juni 2019.

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 räkenskapsåren 1 januari - 31 december 2017 och 1 januari - 31 december 2018 som är hämtade från Bankens reviderade årsredovisningar. SEB:s årsredovisningar för 2017 och 2018 har reviderats av Bankens revisor. Vidare presenteras Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 mars 2019, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2018, som är hämtade från Bankens offentliggjorda delårsrapport för perioden 1 januari – 30 mars 2019. Delårsrapporten för första kvartalet 2019 har varit föremål för översiktlig granskning av SEB:s revisor. 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.
-------------	--------------------------------	---

SEB-Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Jan – Mar 2019	Jan – Mar 2018	2018	2017
Räntenetto ¹	5 345	4 988	21 022	19 893
Provisionsnetto	4 292	4 190	18 364	17 725
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 118	1 455	6 079	6 880
Övriga intäkter, netto	153	153	402	1 112
Summa intäkter	11 907	10 787	45 868	45 609
Personalkostnader	-3 633	-3 516	-14 004	-14 025
Övriga kostnader	-1 590	-1 733	-7 201	-6 947
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-399	-181	-735	-964
Summa kostnader	-5 622	-5 430	-21 940	-21 936
Resultat före kreditförluster	6 285	5 357	23 928	23 672
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	0	8	18	-162
Kreditförluster, netto	-422	-109	-1 166	-808
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	5 864	5 256	22 779	22 655
Rörelseresultat	5 864	5 256	27 285	20 806
Skatt	-1 182	-1 261	-4 152	-4 562
Nettoresultat	4 681	3 995	23 134	16 244

SEB-koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	31 mar 2019	1 jan ² 2019	31 dec 2018	31 mar 2018	31 dec 2017
Kassa och tillgodoavanden hos centralbanker	281 159	209 115	209 115	244 283	177 222
Utlåning till centralbanker	18 645	33 294	33 294	7 785	12 778
Utlåning till kreditinstitut ³	62 662	44 287	44 287	89 808	38 717
Utlåning till allmänheten	1 728 745	1 644 825	1 644 825	1 607 055	1 486 765
Räntebärande värdepapper	240 566	156 128	156 128	231 013	169 269
Egetkapitalinstrument	64 231	50 434	50 434	65 133	59 204

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.

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

Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	293 037	269 613	269 613	284 140	283 420
Derivat	124 390	115 463	115 463	130 172	104 868
Övriga tillgångar ^{3, 4}	72 887	50 296	44 357	244 758	224 664
SUMMA TILLGÅNGAR	2 886 322	2 573 455	2 567 516	2 904 147	2 556 908
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	157 139	135 719	135 719	130 296	95 489
In- och upplåning från allmänheten ⁵	1 195 752	1 111 390	1 111 390	1 190 991	1 032 048
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	294 407	270 556	270 556	285 518	284 291
Skulder till försäkringstagarna	23 456	21 846	21 846	19 879	18 911
Emitterade värdepapper	790 587	680 670	680 670	689 995	614 033
Korta positioner	67 358	23 144	23 144	44 017	24 985
Derivat	96 642	96 872	96 872	109 619	85 434
Övriga finansiella skulder	3 567	3 613	3 613	3 795	3 894
Övriga skulder ^{3, 4}	119 005	81 099	74 916	298 958	256 585
Summa skulder	2 747 912	2 424 910	2 418 727	2 773 067	2 415 671
Summa eget kapital	138 410	148 545	148 789	131 067	141 237
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 886 322	2 573 455	2 567 516	2 904 147	2 556 908

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 2019	Jan – Mar 2018	2018	2017
--	-------------------	-------------------	------	------

⁴ Anläggningstillgångar och avyttringsgrupper som klassificeras som att de innehas för försäljning uppgick till 193 283 Mkr och skulder som ingår i avyttringsgrupper som klassificeras som att de innehas för försäljning uppgick till 186,781 Mkr per 31 mars 2018. För övriga perioder finns inget motsvarande utfall.

⁵ Inlåning av insättningsgarantier

Räntabilitet på eget kapital, %	12,7	11,6	16,34	11,70
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster ⁶ , %	12,8	11,5	13,4	12,86
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,7	0,6	0,8	0,57
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	2,6	2,6	3,7	2,64
K/I-tal	0,47	0,5	0,48	0,48
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	2:5	1:83	10:69	7:47
Vägt antal aktier ⁷ , miljoner	2 163	2 166	2 164	2 178
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	2:15	1:83	10:63	7:44
Vägt antal aktier efter utspädning ⁸ , miljoner	2 175	2 178	2 177	2 178
Förväntad kreditförlustnivå, %	0,08	0,02	0,06	-
Likviditetstäckningsgrad ⁹ enligt Basel III, %	160	138	147	145
Riskexponeringsbelopp enligt Basel III, MSEK	739 047	615 308	716 498	610 819
Riskexponeringsbelopp uttryckt som kapitalkrav enligt Basel III, MSEK	59 124	49 225	57 320	48 866
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	17,1	19	17,6	19,4
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	19,2	21,3	19,7	21,6
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	21,7	24,1	22,2	24,2
Bruttosoliditetsgrad enligt Basel III, %	4,6	4,6	5,1	5,2

Nyckeltal	Definition
Räntabilitet på eget kapital	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ¹⁰ 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.

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

⁷ Utfärdat antal aktier uppgick till 2 194 171 802. SEB ägde 30 276 802 A-aktier för de långsiktiga aktieprogrammen vid årsskiftet 2018. Under 2019 har SEB återköpt 4 499 596 aktier och 3 426 345 aktier har sålts. Per den 31 mars 2019 ägde SEB således 31 349 583 A-aktier till ett marknadsvärde av 2 523 MSEK.

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

⁹ 2018: EU:s definition. 2017: Finansinspektionens definition.

¹⁰ Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

Räntabilitet på riskexponeringsbelopp	Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt riskexponeringsbelopp.
K/I tal	Summa rörelsekostnader dividerat med summa rörelseintäkter.
Nettoresultat per aktie före utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ¹¹ antal aktier före utspädning.
Nettoresultat per aktie efter utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ¹² 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.
Riskexponeringsbelopp	Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som riskexponeringsbelopp. Riskexponeringsbelopp 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 riskexponeringsbeloppet enligt EU:s kapitalkravsförordning.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.
Primärkapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.
Total kapitalrelation	Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp.
Bruttosoliditetsgrad	Primärkapitalet dividerat balansomslutningen plus vissa poster utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i standardmetoden.

¹¹ Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

¹² Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

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.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Handlingar införlivade genom hänvisning på s. 89 i Grundprospektet kompletteras med följande information:

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

I SEB:s delårsrapport för januari – mars 2019 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 10
- Totalresultat, s. 11
- Balansräkning, s. 12
- Förändringar i eget kapital, s. 13
- Kassaflödesanalys i sammandrag, s. 14
- Nyckeltal för januari - mars 2019, s. 15
- Noter, s. 23-36
- Revisors granskningsrapport, s.41
- Definitioner – Alternativa nyckeltal, s. 42

SEB delårsrapport för januari – mars 2019:

https://sebgroup.com/siteassets/investor_relations_sv/delarsrapporter/2019_q1_delarsrapport.pdf

Alternativa nyckeltal 2019 Q1 (ej reviderad):

https://sebgroup.com/siteassets/investor_relations1/finstat/alternativa_nyckeltal_2019_q1.xlsx

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Handlingar tillgängliga för inspektion s. 90 i Grundprospektet kompletteras med följande information

- SEB:s delårsrapport för januari – mars 2019
- Alternativa nyckeltal 2019 Q1