

Datum: 29 augusti 2019

Tillägg av den 29 augusti 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 10 juli 2019 (diari nr 19-10257) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 29 augusti 2019 (diari nr 19-17814) i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 29 augusti 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 12 juli 2019 publicerat sin delårsrapport för januari – juni 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 2 september 2019.

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

<p>B.12</p>	<p>Finansiell information:</p>	<p>Utvald historisk finansiell information</p> <p>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 juni 2019, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2018, som är hämtade från Bankens offentliggjorda delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2019. Delårsrapporten för första kvartalet 2019 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</p>
--------------------	---------------------------------------	--

Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt tillhörande uttalanden, UFR.

SEB-Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Jan – Jun 2019	Jan – Jun 2018	2018	2017
Räntenetto ¹	11 037	10 488	21 022	19 893
Provisionsnetto	9 026	9 005	18 364	17 725
Nettoreultat av finansiella transaktioner	3 600	3 062	6 079	6 880
Övriga intäkter, netto	440	136	402	1 112
Summa intäkter	24 103	22 690	45 868	45 609
Personalkostnader	-7 250	-7 064	-14 004	-14 025
Övriga kostnader	-3 270	-3 529	-7 201	-6 947
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-809	-364	-735	-964
Summa kostnader	-11 329	-10 957	-21 940	-21 936
Resultat före kreditförluster	12 774	11 733	23 928	23 672
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	1	21	18	-162
Kreditförluster, netto	-808	-330	-1 166	-808
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	11 967	11 424	22 779	22 655
Rörelseresultat	11 967	15 930	27 285	20 806
Skatt	-2 394	-1 911	-4 152	-4 562
Nettoreultat	9 573	14 019	23 134	16 244

SEB-koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	30 jun 2019	1 jan ² 2019	31 dec 2018	30 jun 2018	31 dec 2017
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	157 967	209 115	209 115	302 064	177 222
Utlåning till centralbanker	6 936	33 294	33 294	13 089	12 778
Utlåning till kreditinstitut ³	73 557	44 287	44 287	59 250	38 717
Utlåning till allmänheten	1 819 010	1 644 825	1 644 825	1 654 460	1 486 765
Räntebärande värdepapper	279 639	156 128	156 128	234 176	169 269

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.

Egetkapitalinstrument	75 557	50 434	50 434	59 487	59 204
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	299 956	269 613	269 613	295 762	283 420
Derivat	129 485	115 463	115 463	142 658	104 868
Övriga tillgångar ^{3, 4}	70 329	50 296	44 357	57 888	224 664
SUMMA TILLGÅNGAR	2 912 358	2 573 455	2 567 516	2 818 746	2 556 908
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	125 417	135 719	135 719	145 519	95 489
In- och upplåning från allmänheten ⁵	1 222 671	1 111 390	1 111 390	1 202 453	1 032 048
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	300 765	270 556	270 556	296 697	284 291
Skulder till försäkringstagarna	24 876	21 846	21 846	20 889	18 911
Emitterade värdepapper	818 388	680 670	680 670	745 371	614 033
Korta positioner	57 423	23 144	23 144	41 681	24 985
Derivat	105 184	96 872	96 872	119 139	85 434
Övriga finansiella skulder	3 866	3 613	3 613	4 398	3 894
Övriga skulder ^{3, 4}	110 961	81 099	74 916	102 142	256 585
Summa skulder	2 769 551	2 424 910	2 418 727	2 678 290	2 415 671
Summa eget kapital	142 807	148 545	148 789	140 456	141 237
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 912 358	2 573 455	2 567 516	2 818 746	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 – Jun 2019	Jan – Jun 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, %	13,2	20,4	16,34	11,70
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster ⁶ , %	13,2	13,8	13,4	12,86
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,7	1,0	0,8	0,57
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	2,6	4,5	3,7	2,64
K/I-tal	0,47	0,48	0,48	0,48
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	4:43	6:48	10:69	7:47
Vägt antal aktier ⁷ , miljoner	2 162	2 165	2 164	2 178
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	4:40	6:44	10:63	7:44
Vägt antal aktier efter utspädning ⁸ , miljoner	2 174	2 177	2 177	2 178
Förväntad kreditförlustnivå, %	0,07	0,03	0,06	-
Likviditetstäckningsgrad ⁹ enligt Basel III, %	149	136	147	145
Riskexponeringsbelopp enligt Basel III, MSEK	763 519	637 037	716 498	610 819
Riskexponeringsbelopp uttryckt som kapitalkrav enligt Basel III, MSEK	61 082	50 963	57 320	48 866
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	16,6	19,3	17,6	19,4
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	18,7	21,7	19,7	21,6
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	21,1	24,7	22,2	24,2
Bruttosoliditetsgrad enligt Basel III, %	4,6	4,7	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 30 276 332 A-aktier för de långsiktiga aktieprogrammen vid årsskiftet 2018. Under 2019 har SEB återköpt 8 657 889 aktier och 5 057 888 aktier har sålts. Per den 30 juni 2019 ägde SEB således 33 876 333 A-aktier till ett marknadsvärde av 2 911 Mkr.

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. 97 i Grundprospektet kompletteras med följande information:

Historisk finansiell information för räkenskapsåren 2018, 2017 och 2016 samt för perioden januari – juni 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 – juni 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 - juni 2019, s. 16
- Noter, s. 24-37
- Revisors granskningsrapport, s.42
- Definitioner – Alternativa nyckeltal, s. 43

SEB delårsrapport för januari – juni 2019:

- https://sebgroup.com/siteassets/investor_relations_sv/delarsrapporter/2019_q2_delarsrapport.pdf

Alternativa nyckeltal 2019 Q2 (ej reviderad):

- https://sebgroup.com/siteassets/investor_relations1/finstat/alternativa_nyckeltal_2019_q2.xlsx

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Handlingar tillgängliga för inspektion s. 96 i Grundprospektet kompletteras med följande information

- SEB:s delårsrapport för januari – juni 2019
- Alternativa nyckeltal 2019 Q2