

Datum: 22 februari 2019

Tillägg av den 22 februari 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 (diariernr 18-12359) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 22 februari 2019 (diariernr 19-3054) i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 22 februari 2019.

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 januari 2019 publicerat sin bokslutskommuniké för 2018, som därav föranleder förändringar i sammanfattningens avsnitt B12, ändring i formelsamlingen 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 26 februari 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 2016 som är hämtade från Bankens reviderade årsredovisningar. SEB:s årsredovisningar för 2017 och 2016 har reviderats av Bankens revisor. Vidare presenteras Bankens bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2018, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2017, som är hämtade från Bankens offentliggjorda bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2018. Bokslutskommunikén för 2018 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 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt tillhörande uttalanden, UFR.</p> <p>SEB-Koncernens resultaträkning i sammandrag</p>
--------------------	---------------------------------------	--

(MSEK)	2018	2017	2016
Räntenetto	21 022	19 893	18 738
Provisionsnetto	18 364	17 725	16 628
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6 079	6 880	7 056
Övriga intäkter, netto	402	1 112	829
Summa intäkter	45 868	45 609	43 251
Personalkostnader	-14 004	-14 025	-14 422
Övriga kostnader	-7 201	-6 947	-6 619
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-735	-964	-771
Summa kostnader	-21 940	-21 936	-21 812
Resultat före kreditförluster	23 928	23 672	21 439
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	18	-162	-150
Kreditförluster, netto	-	-808	-993
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	22 779	22 655	20 296
Rörelseresultat	27 285	20 806	14 867
Skatt	-4 152	-4 562	-4 249
Nettoresultat	23 134	16 244	10 618

SEB-koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2016
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	209 115	177 222	151 078
Övrigt utlåning till centralbanker	33 294	12 778	66 730
Utlåning till kreditinstitut	44 287	38 717	50 527
Utlåning till allmänheten	1 644 825	1 486 765	1 453 019
Räntebärande värdepapper	156 128	169 269	Omklassificerat
Egetkapitalinstrument	50 434	59 204	Omklassificerat
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	269 613	283 420	Omklassificerat
Derivat	115 463	104 868	Omklassificerat
Övriga tillgångar	44 357	224 664	Omklassificerat
SUMMA TILLGÅNGAR	2 567 516	2 556 908	2 620 646
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	135 719	95 489	119 864

In- och upplåning från allmänheten	1 111 390	1 032 048	962 028
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	270 556	284 291	Omklassificerat
Skulder till försäkringstagarna	21 846	18 911	Omklassificerat
Emitterade värdepapper	680 670	614 033	Omklassificerat
Korta positioner	23 144	24 985	Omklassificerat
Derivat	96 872	85 434	Omklassificerat
Övriga finansiella skulder	3 613	3 894	Omklassificerat
Övriga skulder	74 916	256 585	Omklassificerat
Summa skulder	2 418 727	2 415 671	2 479 670
Summa eget kapital	148 789	141 237	140 976
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 567 516	2 556 908	2 620 646

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.

	2018	2017	2016
Räntabilitet på eget kapital, %	16,34	11,70	7,80
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster ¹ , %	13,36	12,86	11,30
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,82	0,57	0,37

¹ Försäljning av SEB Pension och UC AB i andra kvartalet 2018. Utdelning från Visa i Sverige, flytten av den tyska verksamheten och en ned- och bortskrivning av immateriella IT-tillgångar i fjärde kvartalet 2017.

Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	3,66	2,64	Ej beräknat
K/I-tal	0,48	0,48	Ej beräknat
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	10:69	7:47	4:88
Vägt antal aktier ² , miljoner	2 164	2 178	2 178
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	10:63	7:44	4:85
Vägt antal aktier efter utspädning ³ , miljoner	2 177	2 178	2 188
Förväntad kreditförlustnivå, %	0,06	-	Ej beräknat
Kreditförlustnivå, %	-	0,05	0,07
Likviditetstäckningsgrad ⁴ enligt Basel III, %	147	145	168
Riskexponeringsbelopp enligt Basel III, MSEK	716 498	610 819	609 959
Riskexponeringsbelopp uttryckt som kapitalkrav enligt Basel III, MSEK	57 320	48 866	48 797
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	17,6	19,4	18,8
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	19,7	21,6	21,2
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	22,2	24,2	24,8
Bruttosoliditetsgrad enligt Basel III, %	5,1	5,2	5,1

Nyckeltal	Definition
Räntabilitet på eget kapital	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ⁵ 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 riskexponeringsbelopp	Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt riskexponeringsbelopp.
K/I tal	Summa rörelsekostnader dividerat med summa rörelseintäkter.

² Utfärdat antal aktier uppgick till 2 194 171 802. SEB ägde 27 125 923 A-aktier för de långsiktiga aktieprogrammen vid årsskiftet 2017. Under 2018 har SEB återköpt 6 983 110 aktier och 3 791 742 aktier har sålts. Per den 31 december 2018 ägde SEB således 30 317 291 A-aktier till ett marknadsvärde av 2 610 MSEK.

³ Beräknad utspädning baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långsiktiga incitamentsprogrammen.

⁴ 2018: EU:s definition. 2017: Finansinspektionens definition.

⁵ Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

Nettoreultat per aktie före utspädning	Aktieägarnas andel av nettoreultatet dividerat med genomsnittligt ⁶ antal aktier före utspädning.
Nettoreultat per aktie efter utspädning	Aktieägarnas andel av nettoreultatet dividerat med genomsnittligt ⁷ 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.
Risikexponeringsbelopp	Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som risikexponeringsbelopp. Risikexponeringsbelopp 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 risikexponeringsbeloppet enligt EU:s kapitalkravsförordning.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital dividerat med risikexponeringsbelopp.
Primärkapitalrelation	Primärkapital dividerat med risikexponeringsbelopp.
Total kapitalrelation	Kapitalbasen dividerat med risikexponeringsbelopp.
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.

⁶ Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

⁷ Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Historisk finansiell information på s. 89 i Grundprospektet kompletteras med följande information:

Historisk finansiell information för räkenskapsåren 2017 och 2016 samt för perioden januari –december 2018 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 2018 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 12
- Balansräkning, s. 13
- Nyckeltal för januari - december 2018, s. 14
- Definitioner – Alternativa nyckeltal, s. 49

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

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

I SEB:s bokslutskommuniké för 2018 (översiktligt granskad) hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 12
- Balansräkning, s. 13
- Nyckeltal för januari - december 2018, s. 14
- Definitioner – Alternativa nyckeltal, s. 49

Alternativa nyckeltal 2018 Q4 (ej reviderad)

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

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

- SEB:s bokslutskommuniké för 2018
- Alternativa nyckeltal 2018 Q4

FORMELSAMLING

Till formelsamlingen på s. 92 ska följande formler läggas till.

1

$$CV_t = (CV_{t-1} + VF_t + F_{t-1}) \cdot \text{Växelkurs}_t / \text{Växelkurs}_{t-1}$$

där

$$VF_t = CV_{rb} \cdot ((\text{Und}T_t - \text{Und}T_{t-1}) / \text{Und}T_{rb}) \cdot \text{Hävstång}$$

$$F_{t-1} = CV_{t-1} \cdot (\text{Räntebas}_{t-1} - (\text{Hävstång}_{\text{Abs}} - 1) \cdot \text{Räntebasmarginal} - \text{Avgift}) \cdot \text{Ränteperiod}_{t-1}$$

$$CV_{rb} = \text{Certifikatets värde på föregående ombalanseringsdag.}$$

$$\text{Und}T_{rb} = \text{Underliggande tillgångs värde på föregående ombalanseringsdag.}$$

2

$$CV_t = (CV_{t-1} + VF_t + F_{t-1})$$

där

VF_t	=	$CV_{rb} \cdot \left[\frac{((UndT_{t,a} - UndT_{t-1,a}) / UndT_{rb,a}) \cdot Växelkurs_{t,a} / Växelkurs_{t-1,a} - ((UndT_{t,b} - UndT_{t-1,b}) / UndT_{rb,b}) \cdot Växelkurs_{t,b} / Växelkurs_{t-1,b}}{Hävstång} \right]$
F_{t-1}	=	$CV_{t-1} \cdot (Räntebas_{t-1} - (Hävstång_Abs) \cdot Räntebasmarginal - Avgift + Hävstång) \cdot (Räntebas_{t-1,a} - Räntebas_{t-1,b}) \cdot R\ddot{a}nteperiod_{t-1}$
CV_t	=	Certifikatets värde på relevant Värderingsdag
CV_{t-1}	=	Certifikatets värde på föregående Värderingsdag
CV₀	=	Startvärde
CV_{rb}	=	Certifikatets värde på föregående ombalanseringsdag.
UndT_{t,a}	=	Underliggande Tillgång a:s Värde på relevant Värderingsdag t
UndT_{t-1,a}	=	Underliggande Tillgång a:s Värde på föregående Värderingsdag, avseende Underliggande Tillgång a på dag t
UndT_{t,b}	=	Underliggande Tillgång b:s Värde på relevant Värderingsdag t
UndT_{t-1,b}	=	Underliggande Tillgång b:s Värde på föregående Värderingsdag, avseende Underliggande Tillgång b på dag t
UndT_{rb,a}	=	Underliggande Tillgång a:s värde på föregående ombalanseringsdag.
UndT_{rb,b}	=	Underliggande Tillgång b:s värde på föregående ombalanseringsdag.
Växelkurs_{t,a}	=	Växelkurs avseende Underliggande Tillgång a på relevant Värderingsdag
Växelkurs_{t-1,a}	=	Växelkurs avseende Underliggande Tillgång a på föregående Värderingsdag
Växelkurs_{t,b}	=	Växelkurs avseende Underliggande Tillgång b på relevant Värderingsdag
Växelkurs_{t-1,b}	=	Växelkurs avseende Underliggande Tillgång b på föregående Värderingsdag
Räntebas_{t-1}	=	Räntebas på föregående Värderingsdag
Hävstång_Abs	=	Absolutbelopp av Hävstång
Räntebas_{t-1,a}	=	Räntebas avseende Underliggande Tillgång a på föregående Värderingsdag
Räntebas_{t-1,b}	=	Räntebas avseende Underliggande Tillgång b på föregående Värderingsdag