

Datum: 22 november 2019

Tillägg av den 22 november 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 22 november 2019 (diari nr 19-24301) i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 22 november 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 23 oktober 2019 publicerat sin delårsrapport för januari – september 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 26 november 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 räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2018 som är hämtade från Bankens reviderade årsredovisningar. SEB:s årsredovisning för 2018 har reviderats av Bankens revisor. Vidare presenteras Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2019, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2018, som är hämtade från Bankens offentliggjorda delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2019. Delårsrapporten för andra 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)	Kv3 2019	Kv3 2018	jan – sep 2019	jan – sep 2018	2018
Räntenetto ¹	5 983	5 319	17 020	15 807	21 022
Provisionsnetto	4 693	4 512	13 719	13 517	18 364
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1 196	1 506	4 795	4 657	6 079
Övriga intäkter, netto	70	97	510	233	402
Summa intäkter	11 942	12 197	36 045	34 123	45 868
Personalkostnader	-3 603	-3 559	-10 853	-10 622	-14 004
Övriga kostnader	-1 607	-1 681	-4 877	-5 210	-7 201
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-379	-182	-1 188	-547	-735
Summa rörelsekostnader	-5 589	-5 421	-16 918	-16 379	-21 940
Resultat före kreditförluster	6 353	6 489	19 127	17 745	23 928
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	1	0	1	20	18
Förväntade kreditförluster, netto	-489	-386	-1 297	-753	-1 166
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	5 864	5 587	17 831	17 011	22 779
Rörelseresultat	5 864	6 103	17 831	21 517	27 285
Skatt	-1 092	-1 048	-3 486	-2 959	-4 152
Nettoreultat	4 772	4 539	14 346	18 558	23 134

SEB-koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	30 sep 2019	1 jan ² 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	257 099	209 115	209 115	263 492
Utlåning till centralbanker	3 647	33 294	33 294	17 481
Utlåning till kreditinstitut ³	52 589	44 287	44 287	73 249
Utlåning till allmänheten	1 858 967	1 644 825	1 644 825	1 664 468

¹ IFRS 16 Leasingavtal tillämpas från 1 januari 2019. SEB har valt att använda den förenklade övergångsmetoden (utan omräkning). Räntekostnader för leasingskuldena 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 leasingskulder 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 leasingskulden 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.

Räntebärande värdepapper	259 661	156 128	156 128	216 908
Egetkapitalinstrument	74 113	50 434	50 434	57 617
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	306 827	269 613	269 613	299 905
Derivat	170 033	115 463	115 463	123 163
Övriga tillgångar ^{3,4}	63 260	50 296	44 357	61 979
SUMMA TILLGÅNGAR	3 046 196	2 573 455	2 567 516	2 778 264
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	174 068	135 719	135 719	124 805
In- och upplåning från allmänheten ⁵	1 206 463	1 111 390	1 111 390	1 216 470
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	307 605	270 556	270 556	300 842
Skulder till försäkringstagarna	25 834	21 846	21 846	21 638
Emitterade värdepapper	894 170	680 670	680 670	714 503
Korta positioner	57 233	23 144	23 144	53 565
Derivat	133 830	96 872	96 872	104 422
Övriga finansiella skulder	3 725	3 613	3 613	4 417
Övriga skulder ^{3,4}	97 180	81 099	74 916	91 353
Summa skulder	2 900 109	2 424 910	2 418 727	2 632 016
Summa eget kapital	146 088	148 545	148 789	146 248
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	3 046 196	2 573 455	2 567 516	2 778 264

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.

⁴ IFRS 16 Leasingavtal tillämpas från 1 januari 2019. SEB har valt att använda den förenklade övergångsmetodern (utan omräkning). Nyttjanderättstillgångar ingår i Övriga tillgångar och leasingskulder 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. Ökning av Övriga skulder per 1 januari 2019 kommer från en ökning av leasingskulden 6 337 Mkr samt minskning i avsättningar 122 Mkr och övriga skulder 32 Mkr.

⁵ Inlåning av insättningsgarantier

	Kv3 2019	Kv3 2018	jan – sep 2019	jan – sep 2018	2018
Räntabilitet på eget kapital, %	13,2	12,7	13,1	17,7	16,3
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster ⁶ , %	13,2	13,1	13,2	13,6	13,4
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,6	0,7	0,7	0,9	0,8
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	2,5	2,9	2,5	4	3,7
K/I-tal	0,47	0,47	0,47	0,48	0,48
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	2:21	2:10	6:64	8:57	10:69
Vägt antal aktier ⁷ , miljoner	2 161	2 163	2 162	2 165	2 164
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	2:20	2:09	6:60	8:52	10:63
Vägt antal aktier efter utspädning ⁸ , miljoner	2 173	2 177	2 174	2 177	2 177
Förväntad kreditförlustnivå, %	0,09	0,08	0,08	0,05	0,06
Likviditetstäckningsgrad ⁹ enligt Basel III, %	174	129	174	129	147
Risikexponeringsbelopp enligt Basel III, MSEK	777 243	631 958	777 243	631 958	716 498
Risikexponeringsbelopp uttryckt som kapitalkrav enligt Basel III, MSEK	62 179	61 082	62 179	50 557	57 320
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	16,4	19,7	16,4	19,7	17,6
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	18,5	22,1	18,5	22,1	19,7
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	20,9	25	20,9	25	22,2
Bruttosoliditetsgrad enligt Basel III, %	4,5	4,8	4,5	4,8	5,1

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.

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

⁷Utfärdat 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 5 712 234 aktier har sålts. Per den 30 september 2019 ägde SEB således 33 221 987 A-aktier till ett marknadsvärde av 3 006 Mkr.

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

⁹2018: EU:s definition. 2017: Finansinspektionens definition.

¹⁰Akkumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

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.
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

¹¹ Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

¹² Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

	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.

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 – september 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 – september 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 - september 2019, s. 16
- Noter, s. 24-37
- Revisors granskningsrapport, s.41
- Definitioner – Alternativa nyckeltal, s. 43

SEB delårsrapport för januari – september 2019:

- https://sebgroup.com/siteassets/investor_relations_sv/delarsrapporter/2019_q3_delarsrapport.pdf

Alternativa nyckeltal 2019 Q3 (ej reviderad):

- https://sebgroup.com/siteassets/investor_relations1/finstat/alternativa_nyckeltal_2019_q3.xlsx

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

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

- SEB:s delårsrapport för januari – september 2019
- Alternativa nyckeltal 2019 Q3