

Datum: 1 november 2018

## Tillägg av den 1 november 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 11 september 2018 (diariernr 18-12359) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 1 november 2018 (diariernr 18-19978) i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 1 november 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 25 oktober 2018 publicerat sin delårsrapport januari – september 2018, som därav föranleder förändringar i sammanfattningens avsnitt 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 5 november 2018.

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

<b>B.12</b>	<b>Finansiell information:</b>	<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 delårsinformation för perioden 1 januari – 30 september 2018, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2017, som är hämtade från Bankens offentliggjorda delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018. Delårsrapporten för andra kvartalet 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</p>
-------------	--------------------------------	---

redovisningsregler för koncerner samt tillhörande uttalanden, UFR.

### SEB-Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Januari- september 2018	januari- september 2017	2017	2016
Räntenetto	15 807	14 709	19 893	18 738
Provisionsnetto	13 517	12 949	17 725	16 628
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4 567	5 249	6 880	7 056
Övriga intäkter, netto	233	807	1 112	829
<b>Summa intäkter</b>	<b>34 123</b>	<b>33 714</b>	<b>45 609</b>	<b>43 251</b>
Personalkostnader	-10 622	-10 502	-14 025	-14 422
Övriga kostnader	-5 210	-5 117	-6 947	-6 619
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-547	-713	-964	-771
<b>Summa kostnader</b>	<b>-16 379</b>	<b>-16 331</b>	<b>-21 936</b>	<b>-21 812</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>17 745</b>	<b>17 383</b>	<b>23 672</b>	<b>21 439</b>
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	20	-126	-162	-150
Kreditförluster, netto	-	-703	-808	-993
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	17 011	16 554	22 655	20 296
<b>Rörelseresultat</b>	<b>21 517</b>	<b>16 554</b>	<b>20 806</b>	<b>14 867</b>
Skatt	-2 959	-3 530	-4 562	-4 249
<b>Nettoreultat</b>	<b>18 558</b>	<b>13 025</b>	<b>16 244</b>	<b>10 618</b>

### SEB-koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	30 september 2018	31 dec 2017	31 dec 2016
Kassa och tillgodoavanden hos centralbanker	263 494	177 222	151 078
Övrigt utlåning till centralbanker	17 481	12 778	66 730
Utlåning till kreditinstitut	73 249	38 717	50 527
Utlåning till allmänheten	1 664 468	1 486 765	1 453 019
Räntebärande värdepapper	216 908	169 269	Omklassificerat

Egetkapitalinstrument	56 733	59 204	Omklassificerat
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	299 905	283 420	Omklassificerat
Derivat	123 163	104 868	Omklassificerat
Övriga tillgångar	61 979	224 664	Omklassificerat
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>2 777 380</b>	<b>2 556 908</b>	<b>2 620 646</b>
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	124 805	95 489	119 864
In- och upplåning från allmänheten	1 216 470	1 032 048	962 028
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	300 842	284 291	Omklassificerat
Skulder till försäkringstagarna	21 638	18 911	Omklassificerat
Emitterade värdepapper	714 503	614 033	Omklassificerat
Korta positioner	53 565	24 985	Omklassificerat
Derivat	104 422	85 434	Omklassificerat
Övriga finansiella skulder	4 417	3 894	Omklassificerat
Övriga skulder	91 353	256 585	Omklassificerat
<b>Summa skulder</b>	<b>2 632 016</b>	<b>2 415 671</b>	<b>2 479 670</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>145 364</b>	<b>141 237</b>	<b>140 976</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>2 777 380</b>	<b>2 556 908</b>	<b>2 620 646</b>

### 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- september 2018	Jan-september 2017	2017	2016
Räntabilitet på eget kapital, %	17,84	12,64	11,70	7,80
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster <sup>1</sup> , %	13,65	12,59	12,86	11,30
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,87	0,61	0,57	0,37
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	3,97	2,84	2,64	Ej beräkn at
K/I-tal	0,48	0,48	0,48	Ej beräkn at
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	8:57	6:01	7:47	4:88
Vägt antal aktier <sup>2</sup> , miljoner	2 165	2 168	2 178	2 178
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	8:52	5:98	7:44	4:85
Vägt antal aktier efter utspädning <sup>3</sup> , miljoner	2 177	2 178	2 178	2 188
Förväntad kreditförlustnivå, %	0,05	-	-	Ej beräkn at
Kreditförlustnivå, %	-	0,06	0,05	0,07
Likviditetstäckningsgrad <sup>4</sup> enligt Basel III, %	129	120	145	168
Riskexponeringsbelopp enligt Basel III, MSEK	631 958	614 619	610 819	609 959
Riskexponeringsbelopp uttryckt som kapitalkrav enligt Basel III, MSEK	50 557	49 169	48 866	48 797
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	19,7	19,2	19,4	18,8
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	22,1	21,5	21,6	21,2
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	25,0	24,0	24,2	24,8
Bruttosoliditetsgrad enligt Basel III, %	4,8	4,7	5,2	5,1

Nyckeltal	Definition
Räntabilitet på eget kapital	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>5</sup> eget

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Utfärdad 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 3 206 379 aktier har sålts. Per den 30 september 2018 ägde SEB således 30 902 654 A-aktier till ett marknadsvärde av 3 067 MSEK.

<sup>3</sup> Beräknad utspädning baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långsiktiga incitamentsprogrammen.

<sup>4</sup> Beräknad i enlighet med var tid gällande regler.

	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.
Nettoresultat per aktie före utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>6</sup> antal aktier före utspädning.
Nettoresultat per aktie efter utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>7</sup> 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

<sup>5</sup> Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

<sup>6</sup> Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

<sup>7</sup> Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

	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.

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.

## HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Historisk finansiell information s. 89 i Grundprospektet kompletterats med följande information:

Historisk finansiell information för perioden januari – september 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 – september 2018 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 12
- Balansräkning, s. 13
- Nyckeltal för januari – september 2018, s. 14
- Definitioner - Alternativa nyckeltal, s. 47

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

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

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

- Resultaträkning, s. 12
- Balansräkning, s. 13
- Nyckeltal för januari – september 2018, s. 14
- Definitioner - Alternativa nyckeltal, s. 47

Alternativa nyckeltal 2018 Q3 (ej reviderad)

## HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

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

- SEB:s delårsrapport januari – september 2018
- Alternativa nyckeltal 2018 Q3