

Datum: 9 mars 2018

Tillägg av den 9 mars 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 12 juni 2017 (diariernr 17-4828) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 9 mars 2018 (diariernr 18-2588) i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 9 mars 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 31 januari 2018 publicerat sin bokslutskommuniké för 2017, som därav föranleder förändringar i sammanfattningens avsnitt B5, 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 13 mars 2018.

Sammanfattningens avsnitt B.5 ska ersättas enligt följande:

B.5	Koncernbeskrivning:	<p>SEB är en nordeuropeisk finansiell koncern för företag, institutioner och privatpersoner, framför allt i Norden, Tyskland och de baltiska staterna.</p> <p>I Sverige och de baltiska länderna erbjuder SEB-koncernen rådgivning och ett brett utbud av finansiella tjänster. I Danmark, Finland, Norge och Tyskland har verksamheten en stark inriktning på ett fullserviceerbjudande till företagskunder och institutioner. SEB-koncernen har ett långsiktigt perspektiv i allt som görs och bidrar till att marknader och företag kan utvecklas. SEB-koncernen betjänar ca 2.900 stora företag och institutioner, 400.000 mindre och medelstora företag, mer än fyra miljoner privatpersoner.</p> <p>Per den 31 december 2016 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2 620 646 Mkr kronor och per den 31 december 2017 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2 559 596 Mkr kronor.</p> <p>Under perioden januari – december 2016 uppgick SEB-koncernens nettoresultat till 10 618 Mkr och under perioden januari – december 2017 uppgick SEB-koncernens nettoresultat till 16 244 Mkr.</p>
------------	----------------------------	--

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

B.12	Finansiell information:	Historisk finansiell Information																																																												
		<p>Nedanstående resultaträkning och balansräkning i sammandrag från Bankens årsredovisning för 2015 och 2016</p> <p>Bankens årsredovisningar för 2015 och 2016 samt bokslutskommuniké för 2017, ger en komplett bild över Bankens tillgångar, skulder och finansiella ställning.</p> <p>SEB:s resultat-och balansräkning samt nyckeltal för åren 2015 och 2016, i sammandrag.</p> <p>Resultaträkning</p>																																																												
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>(MSEK)</th> <th>2017</th> <th>2016</th> <th>2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>19.893</td> <td>18.738</td> <td>18.938</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>17.725</td> <td>16.628</td> <td>18.345</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat av finansiella transaktioner</td> <td>6.880</td> <td>7.056</td> <td>5.478</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter, netto</td> <td>1.112</td> <td>1.349</td> <td>1.002</td> </tr> <tr> <td>Summa intäkter</td> <td>45.609</td> <td>43.771</td> <td>43.763</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-14.025</td> <td>-14.562</td> <td>-14.436</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>-6.947</td> <td>-6.703</td> <td>-6.355</td> </tr> <tr> <td>Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar</td> <td>-964</td> <td>-6.496</td> <td>-1.011</td> </tr> <tr> <td>Summa kostnader</td> <td>-21.936</td> <td>-27.761</td> <td>-21.802</td> </tr> <tr> <td>Resultat före kreditförluster</td> <td>23.672</td> <td>16.010</td> <td>21.961</td> </tr> <tr> <td>Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar</td> <td>-162</td> <td>-150</td> <td>-213</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>-808</td> <td>-993</td> <td>-883</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>20 806</td> <td>14.867</td> <td>20.865</td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>-4.562</td> <td>-4.249</td> <td>-4.284</td> </tr> </tbody> </table>	(MSEK)	2017	2016	2015	Räntenetto	19.893	18.738	18.938	Provisionsnetto	17.725	16.628	18.345	Nettoresultat av finansiella transaktioner	6.880	7.056	5.478	Övriga intäkter, netto	1.112	1.349	1.002	Summa intäkter	45.609	43.771	43.763	Personalkostnader	-14.025	-14.562	-14.436	Övriga kostnader	-6.947	-6.703	-6.355	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-964	-6.496	-1.011	Summa kostnader	-21.936	-27.761	-21.802	Resultat före kreditförluster	23.672	16.010	21.961	Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	-162	-150	-213	Kreditförluster, netto	-808	-993	-883	Rörelseresultat	20 806	14.867	20.865	Skatt	-4.562	-4.249	-4.284
(MSEK)	2017	2016	2015																																																											
Räntenetto	19.893	18.738	18.938																																																											
Provisionsnetto	17.725	16.628	18.345																																																											
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6.880	7.056	5.478																																																											
Övriga intäkter, netto	1.112	1.349	1.002																																																											
Summa intäkter	45.609	43.771	43.763																																																											
Personalkostnader	-14.025	-14.562	-14.436																																																											
Övriga kostnader	-6.947	-6.703	-6.355																																																											
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-964	-6.496	-1.011																																																											
Summa kostnader	-21.936	-27.761	-21.802																																																											
Resultat före kreditförluster	23.672	16.010	21.961																																																											
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	-162	-150	-213																																																											
Kreditförluster, netto	-808	-993	-883																																																											
Rörelseresultat	20 806	14.867	20.865																																																											
Skatt	-4.562	-4.249	-4.284																																																											

Nettoreultat	16.244	10.618	16.581
---------------------	---------------	---------------	---------------

Balansräkning

(MSEK)	2017	2016	2015
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	177.222	151.078	101.429
Övrig utlåning till centralbanker	12.778	66.730	32.222
Utlåning till kreditinstitut	34.715	50.527	58.542
Utlåning till allmänheten	1.484.803	1.453.019	1.353.386
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	575.955	785.026	826.945
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	93	111	104
Finansiella tillgångar tillgängliga som kan säljas	27.776	35.747	37.368
Anläggningstillgångar och avyttringsgrupper som klassificeras som att de innehas för försäljning	184.011	587	801
Aktier och andelar i intresseföretag	1.314	1.238	1.218
Materiella och immateriella tillgångar	12.052	20.158	26.203
Övriga tillgångar	48.877	56.425	57.783
Summa tillgångar	2.559.596	2.620.646	2.495.964
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	89.076	119.864	118.506
In- och upplåning från allmänheten	1.004.721	962.028	883.785

Skulder till försäkringstagare	303.202	403.831	370.709
Emitterade värdepapper	614.033	668.880	639.444
Övriga finansiella skulder till verkligt värde	114.313	213.496	230.785
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	1.046	1.537	1.608
Övriga skulder	75.170	67.082	75.084
Avsättningar	3.009	2.233	1.873
Efterställda skulder	32.390	40.719	31.372
Summa skulder	2.415.671	2.479.670	2.353.166
Summa eget kapital	143.925	140.976	142.798
Summa skulder och eget kapital	2.559.596	2.620.646	2.495.964

Nyckeltal

Syftet med samtliga alternativa nyckeltal är när det är relevant för att följa upp och beskriva Bankens finansiella situation och för att ge ytterligare användbar information till investerarna. Dessa nyckeltal är inte reviderade.

	2017	2016	2015
Räntabilitet på eget kapital ¹ , %	11,53	7,80	12,24
Nettoreultat per aktie före utspädning ² , kr	7:49	4:88	7:57
K/I-tal ³	0,48	0,63	0,50
Kreditförlustnivå ⁴ , %	0,05	0,07	0,06
Total reserveringsgrad för individuellt värderade osäkra fordringar, %	-	68,8	68,3
Andel osäkra fordringar, brutto %	-	0,33	0,35

¹ Syftet med detta nyckeltal är att ge relevant information över Bankens resultat i relation till olika investeringsmått.

² Syftet med detta nyckeltal är att ge relevant information över Bankens resultat i relation till olika investeringsmått.

³ Syftet med detta nyckeltal är att ge information om Bankens kostnadseffektivitet.

⁴ Syftet med detta nyckeltal är att ge information om reserveringar i relation till kreditrisk.

Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	19,4	18,8	18,8
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	21,6	21,2	21,3
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	24,2	24,8	23,8

Nyckeltal	Definition
Räntabilitet på eget kapital	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ⁵ eget kapital.
Nettoresultat per aktie före utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ⁶ antal aktier före utspädning.
K/I tal	Summa rörelsekostnader dividerat med summa rörelseintäkter.
Kreditförlustnivå	Kreditförluster, netto, dividerat med ingående balans för utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut samt kreditgarantier efter avdrag för specifika reserver, gruppvisa reserver och reserver för poster utanför balansräkningen.
Total reserveringsgrad för individuellt värderade osäkra fordringar	Totala reserver (specifika reserver och gruppvisa reserver för individuellt värderade osäkra lånefordringar) dividerat med individuellt värderade osäkra lånefordringar.
Andel osäkra fordringar, brutto	Individuellt värderade osäkra lånefordringar, brutto, dividerat med summan av utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut före avdrag för reserver Andel osäkra lånefordringar.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.
Primärkapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.
Total Kapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

⁵ Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

⁶ Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

	<p>För verksamhetsåren 2016 respektive 2015 har årsredovisningshandlingar reviderats av SEB:s revisorer.</p> <p>För perioden januari – december 2017 har bokslutskommunikén översiktligt granskats av SEB:s revisorer.</p> <p>SEB:s redovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS") samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i SEB:s framtidsutsikter, finansiella situation eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.</p>
--	--

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Historisk finansiell information s. 94 i Grundprospektet kompletterats med följande information:

Historisk finansiell information för perioden januari – december 2017 återfinns i elektroniskt format på SEB:s hemsida <http://www.sebgroup.com>. Övrig information kan erhållas av SEB, Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm.

I SEB:s bokslutskommuniké för 2017 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 14
- Balansräkning, s. 15
- Nyckeltal för januari – december 2017, s. 16
- Definitioner - Alternativa nyckeltal, s. 42

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Handlingar införlivade genom hänvisning s. 96 i Grundprospektet kompletteras med följande information:

I SEB:s bokslutskommuniké för 2017 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 14
- Balansräkning, s. 15
- Nyckeltal för januari - december 2017, s. 16
- Definitioner - Alternativa nyckeltal, s. 42

Alternativa nyckeltal 2017 Q4 (ej reviderad)

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Handlingar tillgängliga för inspektion s. 97 i Grundprospektet kompletteras med följande information:

- SEB:s bokslutskommuniké för 2017
- Alternativa nyckeltal 2017 Q4