



Datum: 10 februari 2015

Tillägg av den 10 februari 2015 till grundprospekt avseende Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) Warrant och Certificate-program

Tillägg till grundprospekt avseende Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) ("SEB") Warrant och Certificate -program i svenska kronor, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 9 juli 2014 (diariernr 14-8335) ("Grundprospektet"),

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 10 februari 2015 (diariernr 15- 1832) i enlighet med 2 kap. 34§ lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 10 februari 2015.

Tillägget skall läsas tillsammans med och utgöra en del av Grundprospektet samt andra tillägg till Grundprospektet.

Tillägget har upprättats i samband med att SEB publicerat sin bokslutskommuniké 2014 som därav föranleder förändringar i Sammanfattningens avsnitt B5, B12, samt Grundprospektets avsnitt Historisk finansiell information och Handlingar införlivade genom hänvisning.

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 12 februari 2015.

Sammanfattningens avsnitt B.5 förändras enligt följande:

| | | |
|-----|----------------------------|---|
| B.5 | Koncernbeskrivning: | SEB är en nordeuropeisk finansiell koncern för företag, institutioner och privatpersoner, framför allt i Norden, Tyskland och de baltiska staterna. 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.

Per 31 december 2014 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.641 miljarder kronor.

Per den 31 december 2013 uppgick SEB:s nettoresultat per årsbasis till 14,8 miljarder kronor och per den 31 december 2014 till 19,2 miljarder kronor.

Sammanfattningens avsnitt B.12 "Finansiell information" förändras enligt följande:

| B.12 | Finansiell information: | <p>Historisk finansiell Information</p> <p>Nedanstående resultaträkning och balansräkning i sammandrag från Bankens årsredovisning för 2012, 2013 samt bokslutskommuniké 2014.</p> <p>Bankens årsredovisningar för 2012 och 2013, ger en komplett bild över Bankens tillgångar, skulder och finansiella ställning.</p> <p>SEB:s Resultat-och Balansräkning för åren 2012 och 2013 i sammandrag MSEK</p> <p>Resultaträkning</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2013</th> <th style="text-align: right;">2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td style="text-align: right;">18.827</td> <td style="text-align: right;">17.635</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td style="text-align: right;">14.664</td> <td style="text-align: right;">13.620</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat av finansiella transaktioner</td> <td style="text-align: right;">4.052</td> <td style="text-align: right;">4.579</td> </tr> <tr> <td>Livförsäkringsintäkter netto</td> <td style="text-align: right;">3.255</td> <td style="text-align: right;">3.428</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter netto</td> <td style="text-align: right;">755</td> <td style="text-align: right;">- 439</td> </tr> <tr> <td>Intäkter</td> <td style="text-align: right;">41.553</td> <td style="text-align: right;">38.823</td> </tr> </tbody> </table> | | 2013 | 2012 | Räntenetto | 18.827 | 17.635 | Provisionsnetto | 14.664 | 13.620 | Nettoresultat av finansiella transaktioner | 4.052 | 4.579 | Livförsäkringsintäkter netto | 3.255 | 3.428 | Övriga intäkter netto | 755 | - 439 | Intäkter | 41.553 | 38.823 |
|--|--------------------------------|---|--|-------------|-------------|------------|--------|--------|-----------------|--------|--------|--|-------|-------|------------------------------|-------|-------|-----------------------|-----|-------|-----------------|---------------|---------------|
| | 2013 | 2012 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntenetto | 18.827 | 17.635 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionsnetto | 14.664 | 13.620 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 4.052 | 4.579 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Livförsäkringsintäkter netto | 3.255 | 3.428 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga intäkter netto | 755 | - 439 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Intäkter | 41.553 | 38.823 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Personalkostnader | -14.029 | -14.596 |
| Övriga kostnader | -6.299 | -6.444 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -1.959 | -2.612 |
| Omstruktureringskostnader | | 0 |
| Kostnader | -22.287 | -23.652 |
| Resultat före kreditförluster | 19.266 | 15.171 |
| Kapitalvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar | 16 | 1 |
| Kreditförluster | -1.155 | -937 |
| Rörelseresultat | 18.127 | 14.235 |
| Skatt | -3.338 | -2.093 |
| Årets resultat från kvarvarande verksamheter | 14.789 | 12.142 |
| Avvecklade verksamheter | -11 | -488 |
| Årets resultat | 14.778 | 11.654 |

Balansräkning

| | 2013 | 2012 |
|---|-----------|-----------|
| Utlåning till allmänheten | 1.302.568 | 1.236.088 |
| Övrig utlåning till centralbanker | 9.661 | 17.718 |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 173.950 | 191.445 |
| Utlåning till kreditinstitut | 102.623 | 126.023 |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde | 776.624 | 725.938 |
| Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning | 48.903 | 50.599 |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Finansiella tillgångar som innehas till förfall | 85 | 82 |
| Övriga tillgångar | 40.222 | 75.817 |
| Summa tillgångar | 2.484.834 | 2.453.456 |
| In- och upplåning från allmänheten | 849.475 | 862.260 |
| Skulder till kreditinstitut | 176.191 | 170.656 |
| Emitterade värdepapper | 713.990 | 661.851 |
| Övriga skulder | 68.106 | 96.349 |
| Summa skulder | 2.484.834 | 2.343.456 |

Nyckeltal

| | 2013 | 2012 |
|--|-------|-------|
| K/I tal | 0,54 | 0,61 |
| Räntabilitet på eget kapital, % | 13,11 | 11,52 |
| Primärkapitalrelation, % enligt Basel II | 14,50 | 14,50 |
| Kapitaltäckningsgrad, % enligt Basel II | 15,40 | 15,60 |

SEB:s Resultat- och Balansräkning i sammandrag MSEK för bokslutskommuniké 2014.

SEB-koncernen

Resultaträkning – SEB-koncernen

| Mkr | Kv4 | | | Kv3 | | | Kv4 | | | Jan - dec | | |
|---|---------------|---------------|-----------|---------------|-----------|----------------|----------------|-----------|------|-----------|---|--|
| | 2014 | 2014 | % | 2013 | % | 2014 | 2013 | % | 2014 | 2013 | % | |
| Räntenetto | 5 010 | 5 172 | -3 | 4 932 | 2 | 19 943 | 18 827 | 6 | | | | |
| Provisionsnetto | 4 553 | 3 814 | 19 | 3 871 | 18 | 16 306 | 14 664 | 11 | | | | |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | 343 | 654 | -48 | 1 186 | -71 | 2 921 | 4 052 | -28 | | | | |
| Livförsäkringsintäkter, netto | 854 | 829 | 3 | 890 | -4 | 3 345 | 3 255 | 3 | | | | |
| Övriga intäkter, netto | 2 003 | 2 184 | -8 | 151 | | 4 421 | 755 | | | | | |
| Summa rörelseintäkter | 12 763 | 12 653 | 1 | 11 030 | 16 | 46 936 | 41 553 | 13 | | | | |
| Personalkostnader | -3 414 | -3 392 | 1 | -3 386 | 1 | -13 760 | -14 029 | -2 | | | | |
| Övriga kostnader | -1 781 | -1 549 | 15 | -1 780 | 0 | -6 310 | -6 299 | 0 | | | | |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -596 | -554 | 8 | -495 | 20 | -2 073 | -1 959 | 6 | | | | |
| Summa rörelsekostnader | -5 791 | -5 495 | 5 | -5 661 | 2 | -22 143 | -22 287 | -1 | | | | |
| Resultat före kreditförluster | 6 972 | 7 158 | -3 | 5 369 | 30 | 24 793 | 19 266 | 29 | | | | |
| Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar | -85 | -20 | | -19 | | -121 | 16 | | | | | |
| Kreditförluster, netto | -310 | -473 | -34 | -341 | -9 | -1 324 | -1 155 | 15 | | | | |
| Rörelseresultat | 6 577 | 6 665 | -1 | 5 009 | 31 | 23 348 | 18 127 | 29 | | | | |
| Skatt | -889 | -1 192 | -25 | -793 | 12 | -4 129 | -3 338 | 24 | | | | |
| Nettoreultat från kvarvarande verksamheter | 5 688 | 5 473 | 4 | 4 216 | 35 | 19 219 | 14 789 | 30 | | | | |
| Avvecklade verksamheter | | | | 6 | -100 | | -11 | -100 | | | | |
| Nettoreultat | 5 688 | 5 473 | 4 | 4 222 | 35 | 19 219 | 14 778 | 30 | | | | |
| Minoritetens andel | | 1 | -100 | 1 | -100 | 1 | 7 | -86 | | | | |
| Aktieägarnas andel | 5 688 | 5 472 | 4 | 4 221 | 35 | 19 218 | 14 771 | 30 | | | | |
| Kvarvarande verksamhet | | | | | | | | | | | | |
| Nettoreultat per aktie före utspädning, kr | 2:60 | 2:50 | | 1:93 | | 8:79 | 6:74 | | | | | |
| Nettoreultat per aktie efter utspädning, kr | 2:58 | 2:48 | | 1:92 | | 8:73 | 6:69 | | | | | |
| Total verksamhet | | | | | | | | | | | | |
| Nettoreultat per aktie före utspädning, kr | 2:60 | 2:50 | | 1:93 | | 8:79 | 6:74 | | | | | |
| Nettoreultat per aktie efter utspädning, kr | 2:58 | 2:48 | | 1:92 | | 8:73 | 6:69 | | | | | |

Totalresultat – SEB-koncernen

| Mkr | Kv4 | | | Kv3 | | | Kv4 | | | Jan - dec | | |
|---|--------------|--------------|-----------|--------------|------------|---------------|---------------|------------|------|-----------|---|--|
| | 2014 | 2014 | % | 2013 | % | 2014 | 2013 | % | 2014 | 2013 | % | |
| Nettoreultat | 5 688 | 5 473 | 4 | 4 222 | 35 | 19 219 | 14 778 | 30 | | | | |
| <i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</i> | | | | | | | | | | | | |
| Finansiella tillgångar som kansljäs | 132 | -844 | | 445 | -70 | -11 | 1 105 | | | | | |
| Kassafödersäkringar | 945 | 616 | 53 | 350 | 170 | 3 094 | -905 | | | | | |
| Omräkning utländsk verksamhet | 398 | -124 | | 364 | 9 | 647 | 403 | 61 | | | | |
| <i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i> | | | | | | | | | | | | |
| Förmånsbestämda pensionsplaner | -990 | 132 | | 1 943 | | -2 700 | 5 083 | | | | | |
| Övrigt totalresultat (netto efter skatt) | 485 | -220 | | 3 102 | -84 | 1 030 | 5 686 | -82 | | | | |
| Totalresultat | 6 173 | 5 253 | 18 | 7 324 | -16 | 20 249 | 20 464 | -1 | | | | |
| Minoritetens andel | -2 | 1 | | 4 | | 6 | -100 | | | | | |
| Aktieägarnas andel | 6 175 | 5 252 | 18 | 7 320 | -16 | 20 249 | 20 458 | -1 | | | | |

SEB Bokslutskommuniké 2014

Balansräkning – SEB-koncernen

| Mkr | 31 dec 2014 | 31 dec 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 103 098 | 173 950 |
| Övrig utlåning till centralbanker | 16 817 | 9 661 |
| Utlåning till övriga kreditinstitut ¹⁾ | 90 945 | 102 623 |
| Utlåning till allmänheten | 1 355 680 | 1 302 568 |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde * | 936 844 | 776 624 |
| Finansiella tillgångar som kan säljas * | 46 014 | 48 903 |
| Finansiella tillgångar som innehas till förfall * | 91 | 85 |
| Tillgångar som innehas för försäljning | 841 | |
| Aktier och andelar i intresseföretag | 1 251 | 1 274 |
| Materiella och immateriella tillgångar | 27 524 | 28 924 |
| Övriga tillgångar | 62 141 | 40 222 |
| Summa tillgångar | 2 641 246 | 2 484 834 |
| Skulder till centralbanker och kreditinstitut | 115 186 | 176 191 |
| In- och upplåning från allmänheten | 943 114 | 849 475 |
| Skulder till försäkringstagare | 364 354 | 315 512 |
| Emitterade värdepapper | 689 863 | 713 990 |
| Övriga finansiella skulder till verkligt värde | 280 763 | 213 945 |
| Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning | | |
| Övriga skulder | 70 257 | 68 106 |
| Avsättningar | 2 868 | 1 992 |
| Efterställda skulder | 40 265 | 22 809 |
| Totalt eget kapital | 134 576 | 122 814 |
| Summa skulder och eget kapital | 2 641 246 | 2 484 834 |
| * Varav obligationer och andra räntebärande värdepapper. | 343 964 | 425 034 |

1) Utlåning till kreditinstitut samt likvida placeringar hos andra direkta deltagare i system för överföring av betalningar mellan banker.

En balansräkning med mer detaljerad information finns i Fact Book.

Ställda pantar, ansvarsförbindelser och åtaganden – SEB-koncernen

| Mkr | 31 dec 2014 | 31 dec 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Säkerheter ställda för egna skulder ¹⁾ | 437 991 | 363 946 |
| Säkerheter ställda för skulder till försäkringstagarna | 364 354 | 325 717 |
| För egna skulder ställda säkerheter | 802 345 | 689 663 |
| Övriga ställda säkerheter ²⁾ | 127 792 | 111 914 |
| Ansvarsförbindelser | 116 566 | 103 399 |
| Åtaganden | 559 575 | 486 844 |

1) Varav tillgångar pantsatta för säkerställda obligationer 359 276 Mkr (345 602).

2) Värdepapperslån 51 722 Mkr (58 046) och pantsatta men ej utnyttjade obligationer 73 496 Mkr (50 367).

| Nyckeltal - SEB-koncernen | | | | | |
|--|---------|---------|---------|-----------|---------|
| | Kv4 | Kv3 | Kv4 | Jan - dec | |
| Totala verksamheter | 2014 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Räntabilitet på eget kapital, % | 17,26 | 17,34 | 14,14 | 15,25 | 13,11 |
| Räntabilitet på totala tillgångar, % | 0,81 | 0,80 | 0,66 | 0,71 | 0,58 |
| Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, % | 3,79 | 3,65 | 2,78 | 3,23 | 2,38 |
| K/I-tal | 0,45 | 0,43 | 0,51 | 0,47 | 0,54 |
| Nettoresultat per aktie före utspädning, kr | 2:60 | 2:50 | 1:93 | 8:79 | 6:74 |
| Vägt antal aktier, miljoner ¹⁾ | 2 191 | 2 190 | 2 189 | 2 187 | 2 191 |
| Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr | 2:58 | 2:48 | 1:92 | 8:73 | 6:69 |
| Vägt antal aktier efter utspädning, miljoner ²⁾ | 2 204 | 2 203 | 2 203 | 2 202 | 2 207 |
| Substansvärde per aktie, kr | 68:13 | 65:03 | 62:10 | 68:13 | 62:10 |
| Eget kapital per aktie, kr | 61:47 | 58:70 | 56:33 | 61:47 | 56:33 |
| Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr | 131,8 | 126,2 | 119,4 | 126,1 | 112,6 |
| Kreditförlustnivå, % | 0,09 | 0,13 | 0,10 | 0,09 | 0,09 |
| Likviditetstäckningsgraden ³⁾ , % | 115 | 122 | 129 | 115 | 129 |
| Kapitalkrav, Basel III⁴⁾ | | | | | |
| Riskexponeringsbelopp, Mkr | 616 531 | 598 063 | 598 324 | 616 531 | 598 324 |
| Uttryckt som kapitalkrav, Mkr | 49 322 | 47 845 | 47 866 | 49 322 | 47 866 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % | 16,3 | 16,2 | 15,0 | 16,3 | 15,0 |
| Primärkapitalrelation, % | 19,5 | 18,1 | 17,1 | 19,5 | 17,1 |
| Total kapitalrelation, % | 22,2 | 20,8 | 18,1 | 22,2 | 18,1 |
| Antal befattningar ⁵⁾ | 15 910 | 15 777 | 15 712 | 15 714 | 15 870 |
| Depåförvaring, miljarder kronor | 6 763 | 6 732 | 5 958 | 6 763 | 5 958 |
| Förvalt kapital, miljarder kronor | 1 708 | 1 632 | 1 475 | 1 708 | 1 475 |

1) Utfärdat antal aktier uppgick till 2 194 171 802. SEB ägde 14 421 073 A-aktier för långsiktiga aktieprogrammen vid årsskiftet 2013. Under 2014 har SEB återköpt 2 317 206 och 11 242 417 aktier har sålts. Per 31 december 2014 ägde SEB således 5 495 862 A-aktier till ett marknadsvärde av 547 Mkr.

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

3) Enligt vid varje tidpunkt gällande regler från Finansinspektionen.

4) Uppskattning för respektive jämförelseperiod baserad på SEB:s tolkning av det kommande regelverket.

5) Kvartalsisolerat antal är för sista månaden i kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

I SEB:s Fact Book, finns denna tabell tillgänglig (på engelska) med nio kvartals historik.

Inga väsentliga negativa förändringar i SEB:s framtidsutsikter, finansiella situation eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Historisk finansiell information s. 71 kompletterats med följande information:

Historisk finansiell information för januari- december 2014 återfinns i elektroniskt format på SEB:s hemsida <http://www.sebgroup.com>. Övrig information kan erhållas av SEB, Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm.

- Resultaträkning, s. 11;
- Balansräkning, s. 12;
- Nyckeltal, s. 13;

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Handlingar införlivade genom hänvisning sid 73 kompletteras med följande information

För SEB:s bokslutskommuniké 2014 hänvisas till:

- SEB:s bokslutskommuniké 2014