

Datum: 7 februari 2017

Tillägg av den 7 februari 2017 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 september 2016 (diariernr 16-9608) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 7 februari 2017 (diariernr 16-15625) i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 7 februari 2017.

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 20 oktober 2016 publicerat sin delårsrapport för tredje kvartalet 2016 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 9 februari 2017.

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 30 september 2015 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.743 miljarder kronor och per den 30 september 2016 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.851 miljarder kronor.</p> <p>Under perioden januari – september 2015 uppgick SEB-koncernens nettoresultat till 11.980 miljoner kronor och under perioden januari – september 2016 uppgick SEB-koncernens nettoresultat till 6.374 miljoner kronor.</p>
------------	----------------------------	---

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

B.12	Finansiell information:	<p>Historisk finansiell Information</p> <p>Nedanstående resultaträkning och balansräkning i sammandrag från Bankens årsredovisning för 2015 och 2014.</p> <p>Bankens årsredovisningar för 2015 och 2014, ger en komplett bild över Bankens tillgångar, skulder och finansiella ställning.</p> <p>SEB:s resultat-och balansräkning samt nyckeltal för åren 2015 och 2014, i sammandrag</p> <p>Resultaträkning</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">(MSEK)</th> <th style="text-align: right;">2015</th> <th style="text-align: right;">2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td style="text-align: right;">18.938</td> <td style="text-align: right;">19.943</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td style="text-align: right;">16.877</td> <td style="text-align: right;">16.306</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat av finansiella transaktioner</td> <td style="text-align: right;">4.118</td> <td style="text-align: right;">2.921</td> </tr> <tr> <td>Livförsäkringsintäkter, netto</td> <td style="text-align: right;">3.300</td> <td style="text-align: right;">3.345</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter, netto</td> <td style="text-align: right;">915</td> <td style="text-align: right;">4.421</td> </tr> <tr> <td>Summa intäkter</td> <td style="text-align: right;">44.148</td> <td style="text-align: right;">46.936</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td style="text-align: right;">-14.436</td> <td style="text-align: right;">-13.760</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td style="text-align: right;">-5.759</td> <td style="text-align: right;">-6.310</td> </tr> <tr> <td>Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar</td> <td style="text-align: right;">-1.992</td> <td style="text-align: right;">-2.073</td> </tr> <tr> <td>Summa kostnader</td> <td style="text-align: right;">-22.187</td> <td style="text-align: right;">-22.143</td> </tr> <tr> <td>Resultat före kreditförluster</td> <td style="text-align: right;">21.961</td> <td style="text-align: right;">24.793</td> </tr> <tr> <td>Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar</td> <td style="text-align: right;">-213</td> <td style="text-align: right;">-121</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td style="text-align: right;">-883</td> <td style="text-align: right;">-1.324</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td style="text-align: right;">20.865</td> <td style="text-align: right;">23.348</td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td style="text-align: right;">-4.284</td> <td style="text-align: right;">-4.129</td> </tr> </tbody> </table>	(MSEK)	2015	2014	Räntenetto	18.938	19.943	Provisionsnetto	16.877	16.306	Nettoresultat av finansiella transaktioner	4.118	2.921	Livförsäkringsintäkter, netto	3.300	3.345	Övriga intäkter, netto	915	4.421	Summa intäkter	44.148	46.936	Personalkostnader	-14.436	-13.760	Övriga kostnader	-5.759	-6.310	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1.992	-2.073	Summa kostnader	-22.187	-22.143	Resultat före kreditförluster	21.961	24.793	Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	-213	-121	Kreditförluster, netto	-883	-1.324	Rörelseresultat	20.865	23.348	Skatt	-4.284	-4.129
(MSEK)	2015	2014																																																
Räntenetto	18.938	19.943																																																
Provisionsnetto	16.877	16.306																																																
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4.118	2.921																																																
Livförsäkringsintäkter, netto	3.300	3.345																																																
Övriga intäkter, netto	915	4.421																																																
Summa intäkter	44.148	46.936																																																
Personalkostnader	-14.436	-13.760																																																
Övriga kostnader	-5.759	-6.310																																																
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1.992	-2.073																																																
Summa kostnader	-22.187	-22.143																																																
Resultat före kreditförluster	21.961	24.793																																																
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	-213	-121																																																
Kreditförluster, netto	-883	-1.324																																																
Rörelseresultat	20.865	23.348																																																
Skatt	-4.284	-4.129																																																

Nettoresultat	16.581	19.219
Balansräkning		
(MSEK)	2015	2014
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	101.429	103.098
Övrig utlåning till centralbanker	32.222	16.817
Utlåning till kreditinstitut	58.542	90.945
Utlåning till allmänheten	1.353.386	1.355.680
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	826.945	936.671
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	104	173
Finansiella tillgångar tillgängliga som kan säljas	37.368	46.014
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	-	91
Tillgångar som innehas för försäljning	801	841
Aktier och andelar i intresseföretag	1.181	1.251
Materiella och immateriella tillgångar	26.203	27.524
Övriga tillgångar	57.783	62.141
Summa tillgångar	2.495.964	2.641.246
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	118.506	115.186
In- och upplåning från allmänheten	883.785	943.114
Skulder till försäkringstagare	370.709	364.354
Emitterade värdepapper	639.444	689.863

Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	230.785	278.764
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	1.608	1.999
Övriga skulder	75.084	70.257
Avsättningar	1.873	2.868
Efterställda skulder	31.372	40.265
Summa skulder	2.353.166	2.506.670
Summa eget kapital	142.798	134.576
Summa skulder och eget kapital	2.495.964	2.641.246

Nyckeltal

	2015	2014
Räntabilitet på eget kapital, %	12,24	15,25
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	7:57	8:79
K/I-tal	0,50	0,47
Total reserveringsgrad för individuellt värderade osäkra fordringar, %	68,3	62,2
Andel osäkra fordringar, brutto %	0,35	0,49
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	18,8	16,3
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	21,3	19,5
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	23,8	22,2

SEB:s resultat-och balansräkning samt nyckeltal för perioden januari – september 2016 och för perioden januari – september 2015, i sammandrag

Resultaträkning

(MSEK)	januari – september 2016	januari – september 2015
Räntenetto	13.940	14.261
Provisionsnetto	12.019	13.950
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5.018	3.855
Övriga intäkter, netto	1.176	417
Summa rörelseintäkter	32.153	32.483
Personalkostnader	-10.788	-10.912
Övriga kostnader	-4.976	-4.976
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6.288	-788
Summa rörelsekostnader	-22.052	-16.324
Resultat före kreditförluster	10.101	16.159
Vinster minus förluster från materiella och immateriella tillgångar	-83	-135
Kreditförluster, netto	-709	-664
Rörelseresultat	9.309	15.360
Skatt	-2.935	-3.380
Nettoresultat	6.374	11.980

Balansräkning

(MSEK)	30 september 2016	30 september 2015
--------	-------------------	-------------------

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	262.866	211.462
Övrig utlåning till centralbanker	33.039	24.094
Utlåning till kreditinstitut	103.550	77.152
Utlåning till allmänheten	1.4997.011	1.394.041
Finansiella tillgångar till verkligt värde	818.060	903.626
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkkring	156	114
Finansiella tillgångar som kan säljas	36.129	40.143
Tillgångar som innehas för försäljning	451	936
Aktier och andelar i intresseföretag	1.092	1.120
Materiella och immateriella tillgångar	20.398	26.369
Övriga tillgångar	78.211	63.512
Summa tillgångar	2.850.963	2.742.569
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	193.520	158.979
In- och upplåning från allmänheten	1.039.239	974.543
Skulder till försäkringstagare	395.946	366.777
Emitterade värdepapper	705.079	709.595
Övriga finansiella skulder till verkligt värde	252.595	267.993
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkkring	1.772	1.725
Övriga skulder	91.711	91.735
Avsättningar	2.915	2.042

Efterställda skulder	32.708	32.718
Totalt eget kapital	135.478	136.462
Summa skulder och eget kapital	2.850.963	2.742.569

Nyckeltal

	januari – september 2016	januari – september 2015
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	6,28	11,93
K/I tal ²	0,69	0,50
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr ³	2,92	5,47
Kreditförlustnivå, % ⁴	0,07	0,06
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	18,6	17,8
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	20,9	20,1
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	23,3	22,7

Nedan definierade nyckeltal är inte definierade enligt IFRS, dvs alternativa 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.

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.

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 information om Bankens kostnadseffektivitet.

³ Syftet med detta nyckeltal är att ge relevant information över Bankens resultat i relation till olika investeringsmått.

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

⁵ Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

⁶ Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

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.

För verksamhetsåren 2015 respektive 2014 har årsredovisningshandlingar reviderats av SEB:s revisorer.

För perioden januari – september 2016 har delårsrapporten översiktligt granskats av SEB:s revisorer.

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.

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. 90 i Grundprospektet kompletterats med följande information:

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (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 användbar information och verktyg för att bilda en uppfattning om SEB:s resultat. 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 eget kapital exklusive engångsposter, räntabilitet på totala tillgångar och räntabilitet på riskexponeringsbelopp ger relevant information om SEB:s resultat i relation till olika investeringsmått. K/I-talet och K/I exklusive engångsposter ger information om SEB:s kostnadseffektivitet. Kreditförlustnivån är presenterad för att ge information om reserveringar i relation till kreditrisk. Alla dessa mått kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.

Nyckeltal och avstämningsposter – SEB Koncernen

	Kv3	Jan-Sep
	2016	2016
Räntabilitet på eget kapital, %	12,34	6,28
Aktieägarnas andel av nettoresultatet ¹⁾ , miljarder	16,6	8,5
Genomsnittligt aktieägarnas kapital, miljarder	134,5	135,3
Räntabilitet på eget kapital exklusive engångsposter²⁾, %	11,79	11,16
Aktieägarnas andel av nettoresultat ¹⁾ justerat för engångsposter, miljarder	16,6	15,6
Genomsnittligt aktieägarnas kapital justerat för engångsposter, miljarder	140,7	140,1
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,58	0,30
Aktieägarnas andel av nettoresultatet ¹⁾ , miljarder	16,6	8,5
Totala tillgångar, genomsnitt miljarder kr	2 846,5	2 843,2
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	2,79	1,47
Aktieägarnas andel av nettoresultatet ¹⁾ , miljarder	16,6	8,5
Riskexponeringsbelopp, genomsnitt miljarder kr	593,9	579,5
K/I-tal	0,50	0,69
Summa rörelsekostnader, miljoner	5 355	22 052
Summa rörelseintäkter, miljoner	10 795	32 153
K/I-tal exklusive engångsposter²⁾	0,50	0,51
Summa rörelsekostnader exkl. engångsposter, miljoner	5 355	16 103
Summa rörelseintäkter exkl. engångsposter, miljoner	10 795	31 633
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	1:91	2:92
Nettoresultat, miljoner	4 149	6 374
Vägt antal aktier ³⁾ , miljoner	2 168	2 181
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	1:90	2:91
Nettoresultat, miljoner	4 149	6 374
Vägt antal aktier efter utspädning ⁴⁾ , miljoner	2 178	2 191
Substansvärde per aktie, kr	70:26	70:26
Eget kapital, miljarder	135,5	135,5
Övervärden i innehav av räntebärande värdepapper, miljarder	0	0
Övervärden i livförsäkringsverksamheten ⁵⁾ , miljarder	21,7	21,7
Skatt på övervärde i livförsäkringsverksamheten, miljarder	4,8	4,8
Antal aktier justerat för eget innehav, miljoner	2 168	2 168
Eget kapital per aktie, kr	62:47	62:47
Eget kapital, miljarder kr	135,5	135,5
Antal aktier justerat för eget innehav, miljoner	2 168	2 168
Kreditförlustnivå, %	0,05	0,07
Kreditförluster ¹⁾ , miljoner	788	945
Årets ingående balans för utlåning till allmänheten och kreditinstitut, miljarder	1 411,9	1 411,9
Årets ingående balans för kreditgarantier, miljarder	33,9	33,9
Årets ingående balans för specifika reserver, gruppvisa reserver och reserver för poster utanför balansräkningen, miljarder	81	81

¹⁾ Årsbasis, dvs värdet för den aktuella perioden som redovisas omräknas för att motsvara vad värdet skulle vara om perioden var tolv månader.

²⁾ Beslut om källskatt i Schweiz i andra kvartalet 2015. Nedskrivning av goodwill och omstruktureringseffekter i första kvartalet 2016. Försäljning av aktier i VISA Europe i Baltikum i andra kvartalet 2016.

³⁾ Utfärdat antal aktier uppgick till 2 194 171 802. SEB ägde 850 426 A-aktier för de långsiktiga aktieprogrammen vid årsskiftet 2015. Under 2016 har SEB återköpt 29 840 000 aktier och 4 436 912 aktier har sålts. Per den 30 september 2016 ägde SEB således 26 253 514 A-aktier till ett marknadsvärde av 2 263 Mkr.

⁴⁾ Beräknad utspädning baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långsiktiga incitamentsprogrammen.

⁵⁾ Redovisat värde är netto efter kapitaliserade anskaffningskostnader och aktiverade avgifter.

Historisk finansiell information för perioden januari - september 2016 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 2016 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 11
- Balansräkning, s. 12
- Nyckeltal, s. 13
- Definitioner, s. 37-38
- Engångsposter, s. 5

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Handlingar införlivade genom hänvisning s. 92 i Grundprospektet kompletteras med följande information.

I SEB:s delårsrapport januari - september 2016 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 11
- Balansräkning, s. 12
- Nyckeltal, s. 13
- Definitioner, s. 37-38
- Engångsposter, s. 5

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Handlingar tillgängliga för inspektion s.93 i Grundprospektet kompletteras med följande information

- SEB:s delårsrapport för januari – september 2016