



Datum: 10 maj 2016

## Tillägg av den 10 maj 2016 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 i svenska kronor, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 17 juli 2015 (diariernr 15-8780) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 10 maj 2016 (diariernr 16-6717) och har upprättats i enlighet med 2 kap. 34§ lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 10 maj 2016.

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 27 april 2016 publicerat sin delårsrapport för perioden januari - mars 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.

En investerares rätt att, i enlighet med 2 kap. 34§ lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, återkalla anmälan, samtycke till köp eller teckning av överlåtbara värdepapper med anledning av publiceringen av detta tillägg ska göras senast två (2) arbetsdagar från publiceringen, sista dag för återkallelse är därmed den 12 maj 2016.

Sammanfattningens avsnitt B.5 ersätts enligt följande:

<b>B.5</b>	<b>Koncernbeskrivning:</b>	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 mars 2015 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.979 miljarder kronor samt per den 31 mars 2016 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.700 miljarder kronor

Per den 31 mars 2015 uppgick SEB:s nettoresultat per årsbasis till 4.651 miljarder kronor och per den 31 mars 2016 till -2.294 miljarder kronor.

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

<b>B.12</b>	<b>Finansiell information:</b>	<p><b>Historisk finansiell Information</b></p> <p>Nedanstående resultaträkning och balansräkning i sammandrag från Bankens årsredovisning för 2014 och 2015.</p> <p>Bankens årsredovisningar för 2014 och 2015, ger en komplett bild över Bankens tillgångar, skulder och finansiella ställning.</p> <p><b>SEB:s Resultat-och Balansräkning för åren 2014 och 2015 i sammandrag MSEK</b></p> <p><b>Resultaträkning</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;"><b>2015</b></th> <th style="text-align: right;"><b>2014</b></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><b>Intäkter</b></td> <td style="text-align: right;"><b>44.148</b></td> <td style="text-align: right;"><b>46.936</b></td> </tr> </tbody> </table>		<b>2015</b>	<b>2014</b>	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	<b>Intäkter</b>	<b>44.148</b>	<b>46.936</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>																					
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																					
<b>Intäkter</b>	<b>44.148</b>	<b>46.936</b>																					

Personalkostnader	-14.436	-13.760
Övriga kostnader	-5.759	-6.310
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1.992	-2.073
<b>Kostnader</b>	<b>-22.187</b>	<b>-22.143</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>21.961</b>	<b>24.793</b>
Kapitalvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-213	-121
Kreditförluster	-883	-1.324
<b>Rörelseresultat</b>	<b>20.865</b>	<b>23.348</b>
Skatt	-4.284	-4.129
Årets resultat från kvarvarande verksamheter	16.581	19.219
Avvecklade verksamheter	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>16.581</b>	<b>19.219</b>

#### Balansräkning

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Utlåning till allmänheten	1.353.386	1.355.680
Övrig utlåning till centralbanker	32.222	16.817
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	101.429	103.098
Utlåning till kreditinstitut	58.542	90.945
Finansiella tillgångar till verkligt värde	826.945	936.844

Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	37.368	46.014
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	0	91
Övriga tillgångar	57.783	62.141
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2.495.964</b>	<b>2.641.246</b>
In- och upplåning från allmänheten	883.785	943.114
Skulder till kreditinstitut	118.506	115.186
Emitterade värdepapper	639.444	689.863
Övriga skulder	75.084	70.257
<b>Summa skulder</b>	<b>2.353.166</b>	<b>2.506.670</b>

#### 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
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,09
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 sammandrag MSEK för delårsrapporten för perioden januari – mars 2016.

### Resultaträkning – SEB-koncernen

Mkr	Kv1			Kv4			Jan - mar			Helår
	2016	2015	%	2016	2015	%	2016	2015	%	2015
Räntenetto	4 636	4 677	-1	4 636	4 946	-6	4 636	4 946	-6	18 938
Provisionsnetto	3 897	4 395	-11	3 897	4 670	-17	3 897	4 670	-17	18 345
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 385	1 623	-15	1 385	1 709	-19	1 385	1 709	-19	5 478
Övriga intäkter, netto	304	585	-48	304	213	43	304	213	43	1 002
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>10 222</b>	<b>11 280</b>	<b>-9</b>	<b>10 222</b>	<b>11 538</b>	<b>-11</b>	<b>10 222</b>	<b>11 538</b>	<b>-11</b>	<b>43 763</b>
Personalkostnader	-3 751	-3 524	6	-3 751	-3 556	5	-3 751	-3 556	5	-14 436
Övriga kostnader	-1 704	-1 731	-2	-1 704	-1 683	1	-1 704	-1 683	1	-6 355
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 910	-223		-5 910	-245		-5 910	-245		-1 011
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-11 365</b>	<b>-5 478</b>	<b>107</b>	<b>-11 365</b>	<b>-5 484</b>	<b>107</b>	<b>-11 365</b>	<b>-5 484</b>	<b>107</b>	<b>-21 802</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>-1 143</b>	<b>5 802</b>		<b>-1 143</b>	<b>6 054</b>		<b>-1 143</b>	<b>6 054</b>		<b>21 961</b>
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	-22	-78	-72	-22	-76	-71	-22	-76	-71	-213
Kreditförluster, netto	-291	-219	33	-291	-188	55	-291	-188	55	-883
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 456</b>	<b>5 505</b>		<b>-1 456</b>	<b>5 790</b>		<b>-1 456</b>	<b>5 790</b>		<b>20 865</b>
Skatt	-838	-904	-7	-838	-1 139	-26	-838	-1 139	-26	-4 284
<b>Nettoresultat</b>	<b>-2 294</b>	<b>4 601</b>		<b>-2 294</b>	<b>4 651</b>		<b>-2 294</b>	<b>4 651</b>		<b>16 581</b>
Minoritetens andel										
Aktieägarnas andel	-2 294	4 601		-2 294	4 651		-2 294	4 651		16 581
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	-1,05	2,10		-1,05	2,12		-1,05	2,12		7,57
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	-1,04	2,09		-1,04	2,11		-1,04	2,11		7,53

### Totalresultat – SEB-koncernen

Mkr	Kv1			Kv4			Jan - mar			Helår
	2016	2015	%	2016	2015	%	2016	2015	%	2015
<b>Nettoresultat</b>	<b>-2 294</b>	<b>4 601</b>		<b>-2 294</b>	<b>4 651</b>		<b>-2 294</b>	<b>4 651</b>		<b>16 581</b>
<i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>										
Finansiella tillgångar som kan säljas	498	-387		498	95	-719	498	95	-719	-719
Kassaflödessäkringar	190	-562		190	498	-667	190	498	-667	-667
Omräkning utländsk verksamhet	74	-470		74	-227	-573	74	-227	-573	-573
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>										
Förmånsbestämda pensionsplaner	-3 105	2 736		-3 105	-767	4 178	-3 105	-767	4 178	4 178
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)	-2 343	1 317		-2 343	-401	2 219	-2 343	-401	2 219	2 219
<b>Totalresultat</b>	<b>-4 637</b>	<b>5 918</b>		<b>-4 637</b>	<b>4 250</b>		<b>-4 637</b>	<b>4 250</b>		<b>18 800</b>
Minoritetens andel										
Aktieägarnas andel	-4 637	5 918		-4 637	4 250		-4 637	4 250		18 800

## Balansräkning – SEB-koncernen

	31 mar	31 dec	31 mar
Mkr	2016	2015	2015
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	151 214	101 429	202 537
Övrig utlåning till centralbanker	7 251	32 222	1 714
Utlåning till kreditinstitut <sup>1)</sup>	81 378	58 542	117 977
Utlåning till allmänheten	1 402 360	1 353 386	1 417 342
Finansiella tillgångar till verkligt värde <sup>2)</sup>	929 749	826 945	1 104 400
Förändring av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	151	104	139
Finansiella tillgångar som kan säljas <sup>2)</sup>	37 253	37 368	43 892
Finansiella tillgångar som innehas till förfall <sup>2)</sup>			90
Tillgångar som innehas för försäljning	618	801	1 400
Aktier och andelar i intresseföretag	1 082	1 181	1 155
Materiella och immateriella tillgångar	20 307	26 203	26 890
Övriga tillgångar	68 724	57 783	61 680
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 700 087</b>	<b>2 495 964</b>	<b>2 979 216</b>
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	171 066	118 506	211 439
In- och upplåning från allmänheten	967 795	883 785	1 020 177
Skulder till försäkringstagare	368 106	370 709	389 547
Emitterade värdepapper	674 616	639 444	736 605
Övriga finansiella skulder till verkligt värde	266 702	230 785	358 627
Förändring av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	1 727	1 608	2 046
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning			240
Övriga skulder	89 521	75 084	95 571
Avsättningar	2 598	1 873	3 167
Efterställda skulder	31 719	31 372	33 113
Totalt eget kapital	126 237	142 798	128 684
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 700 087</b>	<b>2 495 964</b>	<b>2 979 216</b>

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

2) Varav obligationer och andra räntebärande värdepapper. 376 470 295 444 406 244

## Nyckeltal - SEB-koncernen

	Kv1	Kv4	Jan - mar		Helår
	2016	2015	2016	2015	2015
Räntabilitet på eget kapital, %	-6,58	13,19	-6,58	13,81	12,24
Räntabilitet på eget kapital exklusive engångsposter <sup>1)</sup> , %	10,09	13,10	10,09	13,81	12,85
Räntabilitet på totala tillgångar, %	-0,33	0,65	-0,33	0,64	0,57
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	-1,61	3,10	-1,61	2,99	2,71
K/I-tal	1,11	0,49	1,11	0,48	0,50
K/I-tal exklusive engångsposter <sup>1)</sup>	0,53	0,49	0,53	0,48	0,49
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	-1,05	2,10	-1,05	2,12	7,57
Vägt antal aktier <sup>2)</sup> , miljoner	2 192	2 193	2 192	2 189	2 191
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	-1,04	2,09	-1,04	2,11	7,53
Vägt antal aktier efter utspädning <sup>3)</sup> , miljoner	2 202	2 203	2 202	2 202	2 203
Substansvärde per aktie, kr	64,43	72,09	64,43	66,22	72,09
Eget kapital per aktie, kr	57,61	65,11	57,61	58,76	65,11
Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljoner kr	139,5	139,6	139,5	134,7	135,5
Kreditförlustnivå, %	0,08	0,06	0,08	0,05	0,06
Likviditetstäckningsgrad <sup>4)</sup> , %	132	128	132	124	128
<b>Kapitalkrav, Basel III:</b>					
Riskenponeringsbelopp, Mkr	562 754	570 840	562 754	623 454	570 840
Uttryckt som kapitalkrav, Mkr	45 020	45 667	45 020	49 874	45 667
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,1	18,8	19,1	16,6	18,8
Primärkapitalrelation, %	21,5	21,3	21,5	18,8	21,3
Total kapitalrelation, %	23,9	23,8	23,9	21,1	23,8
Bruttosoliditetsgrad, %	4,6	4,9	4,6	4,1	4,9
Antal befattningar <sup>5)</sup>	15 416	15 416	15 404	15 732	15 605
Depåförvaring, miljoner kronor	6 712	7 196	6 712	7 603	7 196
Förvalt kapital, miljoner kronor	1 637	1 700	1 637	1 832	1 700

1) Beslut om källskatt i Schweiz i kv 2 2015. Nedskrivning av goodwill och omstruktureringseffekter första kvartalet 2016.

2) 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 2 870 000 aktier och 710 904 aktier har sålts. Per den 31 mars 2016 ägde SEB således 3 009 522 A-aktier till ett marknadsvärde av 233 Mkr.

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

4) Enligt vid varje tidpunkt gällande regler från Finansinspektionen.

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

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

	<p>För perioden januari- mars 2016 har delårsrapporten 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. 79 kompletterats med följande information:

Historisk finansiell information för perioden januari- mars 2016 återfinns i elektroniskt format på SEB:s hemsida <http://www.sebgroup.com>. Övrig information kan erhållas av SEB, Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm.

- Resultaträkning, s.; 10
- Balansräkning, s.; 11
- Nyckeltal, s.; 12

### **HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING**

Handlingar införlivade genom hänvisning sid 81 kompletteras med följande information

För SEB:s delårsrapport januari - mars 2016 hänvisas till:

- SEB:s delårsrapport januari - mars 2016
  - Resultaträkning, s.; 10
  - Balansräkning, s.; 11
  - Nyckeltal, s.; 12

### **HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION**

Handlingar tillgängliga för inspektion sid 81 kompletteras med följande information

SEB:s delårsrapport januari - mars 2016