

Datum: 27 februari 2017

## Tillägg av den 27 februari 2017 till grundprospekt avseende Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Medium Term Note-program för säkerställda obligationer och program för kontinuerlig utgivning av säkerställda obligationer

Tillägg till grundprospekt avseende Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) ("SEB"), vilket godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 29 juni 2009 (diariernr 09-6171-413) Medium Term Note-program för säkerställda obligationer och program för kontinuerlig utgivning av säkerställda obligationer ("**Grundprospektet**").

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 27 februari 2017 (diariernr 17-2188) och har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument samt offentliggjorts på SEB:s hemsida den 27 februari 2017. 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 1 februari 2017 publicerat sin bokslutskommuniké för 2016 som därav föranleder förändringar i sammanfattningens avsnitt "Finansiell information" 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 1 mars 2017.

"SEB:s resultat-och balansräkning samt nyckeltal för perioden januari – september 2016 och för perioden januari – september 2015, i sammandrag" i sammanfattningens avsnitt "Finansiell information" ska ersättas med SEB:s resultat-och balansräkning avseende 2015 och 2016 samt nyckeltal avseende 2016 enligt bokslutskommuniké 2016, därefter kommer sammanfattningens avsnitt "Finansiell information" se ut enligt följande:

Finansiell information:	Historisk finansiell Information
	<p>Nedanstående resultaträkning och balansräkning i sammandrag från Bankens årsredovisning för 2015 och 2014 samt bokslutskommuniké för 2016.</p> <p>Bankens årsredovisningar för 2015 och 2014 samt bokslutskommuniké för 2016, ger en komplett bild över Bankens tillgångar, skulder och finansiella ställning.</p> <p><b>SEB:s resultat-och balansräkning samt nyckeltal för åren 2015 och 2014 samt bokslutskommunikén 2016, i sammandrag</b></p> <p><b>Resultaträkning<sup>1</sup></b></p>

<sup>1</sup> Resultaträkningen för helåret 2016 återspeglar den nya affärsstrukturen i SEB efter omorganisationen och jämförelsesiffrorna i resultaträkningen för 2015 har omräknats i enlighet med detta.

(MSEK)	2016	2015	2014
Räntenetto	18.738	18.938	19.943
Provisionsnetto	16.628	18.345	16.306
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7.056	5.478	2.921
Övriga intäkter, netto	1.349	1.002	4.421
<b>Summa intäkter</b>	<b>43.771</b>	<b>43.763</b>	<b>46.936</b>
Personalkostnader	-14.562	-14.436	-13.760
Övriga kostnader	-6.703	-6.355	-6.310
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6.496	-1.011	-2.073
<b>Summa kostnader</b>	<b>-27.761</b>	<b>-21.802</b>	<b>-22.143</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>16.010</b>	<b>21.961</b>	<b>24.793</b>
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	-150	-213	-121
Kreditförluster, netto	-993	-883	-1.324
<b>Rörelseresultat</b>	<b>14.867</b>	<b>20.865</b>	<b>23.348</b>
Skatt	-4.249	-4.284	-4.129
<b>Nettoresultat</b>	<b>10.618</b>	<b>16.581</b>	<b>19.219</b>

### Balansräkning

(MSEK)	2016	2015	2014
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	151.078	101.429	103.098
Övrig utlåning till centralbanker	66.730	32.222	16.817
Utlåning till kreditinstitut	50.527	58.542	90.945

Utlåning till allmänheten	1.453.019	1.353.386	1.355.680
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	785.026	826.945	936.671
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	111	104	173
Finansiella tillgångar tillgängliga som kan säljas	35.747	37.368	46.014
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	-	-	91
Tillgångar som innehas för försäljning	587	801	841
Aktier och andelar i intresseföretag	1.238	1.218	1.251
Materiella och immateriella tillgångar	20.158	26.203	27.524
Övriga tillgångar	56.425	57.783	62.141
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2.620.646</b>	<b>2.495.964</b>	<b>2.641.246</b>
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	119.864	118.506	115.186
In- och upplåning från allmänheten	962.028	883.785	943.114
Skulder till försäkringstagare	403.831	370.709	364.354
Emitterade värdepapper	668.880	639.444	689.863
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	213.496	230.785	278.764
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	1.537	1.608	1.999
Övriga skulder	67.082	75.084	70.257
Avsättningar	2.233	1.873	2.868
Efterställda skulder	40.719	31.372	40.265

<b>Summa skulder</b>	<b>2.479.670</b>	<b>2.353.166</b>	<b>2.506.670</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>140.976</b>	<b>142.798</b>	<b>134.576</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2.620.646</b>	<b>2.495.964</b>	<b>2.641.246</b>

### 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.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Räntabilitet på eget kapital <sup>2</sup> , %	7,80	12,24	15,25
Nettoresultat per aktie före utspädning <sup>3</sup> , kr	4:88	7:57	8:79
K/I-tal <sup>4</sup>	0,63	0,50	0,47
Kreditförlustnivå <sup>5</sup> , %	0,07	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	18,8	16,3
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	21,2	21,3	19,5
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	24,8	23,8	22,2

<b>Nyckeltal</b>	<b>Definition</b>
Räntabilitet på eget kapital	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>6</sup> eget

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

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

<sup>4</sup> Syftet med detta nyckeltal är att ge information om Bankens kostnadseffektivitet.

<sup>5</sup> Syftet med detta nyckeltal är att ge information om reserveringar i relation till kreditrisk.

	kapital.
Nettoresultat per aktie före utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>7</sup> 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.

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

För perioden januari – december 2016 har bokslutskommunikén 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.

<sup>6</sup> Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

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

## HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Historisk finansiell information s. 55 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

	Kv4	Jan–Dec
	2016	2016
<b>Räntabilitet på eget kapital, %</b>	12,28	7,80
<i>Aktieägarnas andel av nettoresultatet<sup>1)</sup>, miljarder</i>	17,0	10,6
<i>Genomsnittligt aktieägarnas kapital, miljarder</i>	138,2	136,2
<b>Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster<sup>2)</sup>, %</b>	11,75	11,30
<i>Aktieägarnas andel av nettoresultatet<sup>1)</sup> justerat för jämförelsestörande poster, miljarder</i>	17,0	16,0
<i>Genomsnittligt aktieägarnas kapital justerat för jämförelsestörande poster, miljarder</i>	144,5	141,3
<b>Räntabilitet på totala tillgångar, %</b>	0,60	0,37
<i>Aktieägarnas andel av nettoresultatet<sup>1)</sup>, miljarder</i>	17,0	10,6
<i>Totala tillgångar, genomsnitt miljarder kr</i>	2 814,1	2 833,7
<b>Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %</b>	2,76	1,80
<i>Aktieägarnas andel av nettoresultatet<sup>1)</sup>, miljarder</i>	17,0	10,6
<i>Riskexponeringsbelopp, genomsnitt miljarder kr</i>	615,0	588,6
<b>K/I-tal</b>	0,49	0,63
<i>Summa rörelsekostnader, miljoner</i>	5 709	27 761
<i>Summa rörelseintäkter, miljoner</i>	11 619	43 771
<b>K/I-tal exklusive jämförelsestörande poster<sup>2)</sup></b>	0,49	0,50
<i>Summa rörelsekostnader exkl. jämförelsestörande poster, miljoner</i>	5 709	21 812
<i>Summa rörelseintäkter exkl. jämförelsestörande poster, miljoner</i>	11 619	43 251
<b>Nettoresultat per aktie före utspädning, kr</b>	1:96	4:88
<i>Nettoresultat, miljoner</i>	4 244	10 618
<i>Vägt antal aktier<sup>3)</sup>, miljoner</i>	2 168	2 178
<b>Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr</b>	1:95	4:85
<i>Nettoresultat, miljoner</i>	4 244	10 618
<i>Vägt antal aktier efter utspädning<sup>4)</sup>, miljoner</i>	2 178	2 188
<b>Substansvärde per aktie, kr</b>	73:00	73:00
<i>Eget kapital, miljarder</i>	141,0	141,0
<i>Övervärden i räntebärande värdepapper, miljarder</i>	0	0
<i>Övervärden i livförsäkringsverksamheten, miljarder</i>	22,3	22,3
<i>Skatt på övervärde i livförsäkringsverksamheten<sup>5)</sup>, miljarder</i>	-4,9	-4,9
<i>Summa justerat eget kapital, miljarder</i>	158,3	158,3
<i>Antal aktier justerat för eget innehav, miljoner</i>	2 169	2 169

<b>Eget kapital per aktie, kr</b>	65:00	65:00
<i>Eget kapital, miljarder kr</i>	141,0	141,0
<i>Antal aktier justerat för eget innehav, miljoner</i>	2 169	2 169
<b>Kreditförluster, %</b>	0,08	0,07
<i>Kreditförluster<sup>1)</sup>, miljoner</i>	1 138	993
<i>Årets ingående balans för utlåning till allmänheten och kreditinstitut, miljarder</i>	1 411,9	1 411,9
<i>Årets ingående balans för kreditgarantier, miljarder</i>	33,9	33,9
<i>Årets ingående balans för specifika reserver, gruppvisa reserver och reserver för poster utanför balansräkningen, miljoner</i>	-81	-81
<i>Summa netto kredit exponering</i>	1445,7	1445,7

<sup>1)</sup> Årsbasis, dvs. värdet för den aktuella perioden som redovisas omräknas för att motsvara vad värdet skulle vara om perioden var 12 månader.

<sup>2)</sup> 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

<sup>3)</sup> 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 29 840 725 aktier och 5 513 458 aktier har sålts. Per den 31 december 2016 ägde SEB således 25 177 693 A-aktier till ett marknadsvärde av 2 406 Mkr

<sup>4)</sup> Beräknad utspädning baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långsiktiga incitamentsprogrammen.

<sup>5)</sup> Redovisat värde är netto efter kapitaliserade anskaffningskostnader och aktiverade avgifter

Historisk finansiell information för perioden januari - december 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 bokslutskommuniké för 2016 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 11
- Balansräkning, s. 12
- Nyckeltal för kv4 2016 och jan-dec 2016, s. 13
- Definitioner, s. 39
- Jämförelsestörande poster, s. 5

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Handlingar införlivade genom hänvisning s. 57 i Grundprospektet kompletteras med följande information.

I SEB:s bokslutskommuniké för 2016 hänvisas till:

- Resultaträkning, s. 11
- Balansräkning, s. 12
- Nyckeltal för kv4 2016 och jan-dec 2016, s. 13
- Definitioner, s. 39
- Jämförelsestörande poster, s. 5