

Slutliga Villkor för Lån SEBK1397

under Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) ("Banken" eller "SEB") svenska MTN-program

För Lånet skall gälla allmänna villkor för rubricerat MTN-program av den 1 juli 2013 ("**Allmänna Villkor**"), jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller av grundprospektet avseende SEB:s Medium Term Note-program offentliggjort den 1 juli 2013 ("**Grundprospektet**") jämte tillägg av den 23 juli 2013 samt den 28 oktober 2013 som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt direktiv 2003/71/EG samt ändringar gjorda genom direktiv 2010/73/EU, i den mån de implementerats) och 25 § i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Fullständig information om SEB och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid publicerade tillägg till Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet och tillägg därtill finns att tillgå på www.sebgroup.se.

Denna Strukturerade MTN är inte kapitalskyddad. Såsom anges i Grundprospektet är därför återbetalning av investerat belopp beroende av utvecklingen av Referensenhetens möjlighet att infria sina åtaganden under vissa Skuldförbindelser, och Fordringshavare riskerar att förlora hela eller delar av det investerade beloppet i händelse av en Kredithändelse för minst ett av Referensenheten. Såväl betalningen av som storleken på Strukturerad MTN:s avkastning är beroende av att ingen Kredithändelse inträffar under löptiden.

- | | | |
|----|--|---|
| 1. | Lånenummer | 1397 |
| | (i) Tranchbenämning | SEBK1397 |
| 2. | Nominellt belopp | |
| | (i) Lån | SEK [**] |
| | (ii) Tranch | SEK [**] |
| 3. | Pris | Pris per post för SEBK1397 vid teckningstillfället är 100 % av Lägsta Valör, det vill säga SEK 50.000 |
| 4. | Lägsta Valör och multiplar därav | SEK 50.000 |
| | (i) Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället | SEK 50.000 |
| 5. | Lånedatum | 14 januari 2014 |
| | (i) Teckningsperiod | Från och med 2 december 2013 till och med 3 januari 2014 |
| 6. | Startdag för ränteberäkning | Lånedatum |
| 7. | Likviddag | Lånedatum |
| 8. | Återbetalningsdag | a) 15 januari 2019; eller
b) om Banken på ett kommersiellt rimligt sätt och i god tro, beslutar att en eller flera Kredithändelser har inträffat under Observationsperioden, kan Banken komma att senarelägga Återbetalningsdagen (den " Senarelagda Återbetalningsdagen "). Senareläggning kan bland |

annat ske för det fall Banken bedömer att det är sannolikt att Kredithändelse har inträffat under Observationsperioden men sådan Kredithändelse ännu inte bekräftats. Banken kommer om Återbetalningsdagen senareläggs meddela Fordringshavarna senast sex (6) Bankdagar innan den ursprungliga Återbetalningsdagen.

Om Återbetalningsdagen senareläggs enligt ovan har Banken rätt att kvarhålla hela eller delar av Kapitalbelopp samt eventuell avkastning. Kvarhållet belopp löper med en ränta som fastställs av Banken för perioden från den ursprungliga Återbetalningsdagen till men exklusive den Senarelagda Återbetalningsdagen. Detta räntebelopp skall betalas till Fordringshavarna på den Senarelagda Återbetalningsdagen.

- | | |
|--|---|
| 9. Räntekonstruktion | Ej tillämpligt |
| 10. Återbetalningskonstruktion | Återbetalningsbelopp i enlighet med punkt 25 (Återbetalning kopplad till Referensenhet) nedan. |
| 11. Förtida Inlösen | Ej tillämpligt |
| 12. Lånets status | Ej efterställt |
| 13. ISIN | SE0005561552 |
| 14. Kreditvärderingsbetyg | Ej tillämpligt |
| 15. Upptagande till handel på reglerad marknad | NASDAQ OMX Stockholm AB eller annan sådan marknadsplats som ersätter denna marknad. |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | |
|--|--|
| 16. Fast räntekonstruktion | Ej tillämpligt |
| 17. Rörlig räntekonstruktion (FRN) | Ej tillämpligt |
| 18. Nollkupong | Ej tillämpligt |
| 19. Övriga villkor gällande räntebetalningar | <p>Betalning av Kapitalbelopp och, i förekommande fall, ränta ska ske i den valuta i vilken Lånet upptagits till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen.</p> <p>Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning på respektive förfallodag. I annat fall översändes beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes på Avstämningsdagen registrerade adress.</p> |
| 20. Avkastning baserad på Aktie, Index, Fond, ETF, Råvara, Valuta, futures eller någon Annan Tillgång eller Marknad, i växelkurser eller | |

referensränta

Ej tillämpligt

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR ÅTERBETALNING

21. Förtida inlösenmöjlighet för SEB

Ej tillämpligt

22. Förtida inlösenmöjlighet för Fordringshavare

Ej tillämpligt

23. Kapitalbelopp

Det belopp som skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen. Kapitalbeloppet utgörs av ett positivt eller negativt Återbetalningsbelopp som ges av punkt 25 (*Återbetalning kopplad till Referensenhet*) nedan.

24. Tilläggsbelopp

Ej tillämpligt

25. Återbetalning kopplad till Referensenhet

Återbetalningsbelopp beräknas enligt Grundprospektet Annex 1 formel nr 2:

$$\text{Nominellt belopp} \times \text{Multiplikator} \times (1 - \text{RE}/\text{URE})$$

Där Multiplikator avser [indikativt 1,40.]

där RE avser antalet bolag i Referensenheten där Kredithändelse konstaterats före Återbetalningsdagen, URE avser antalet bolag i Referensenheten vid Lånedatum. Detta gäller under förutsättning att Viktningen för varje Referensenhet i Referensportföljen är 1/50 såsom anges under rubriken "Vikt" i Bilaga 1, och att antal Referensenheter är 50 under Observationsperioden.

Om Successionshändelse inträffar kommer Banken att göra de förändringar som Banken anser nödvändiga.

(i) Villkor för återbetalning kopplad till Referensenhet

Tillämpligt

(ii) Referensenhet

Varje bolag som vid var tid ingår i index Markit iTraxx Europe Crossover Series 20 Version 1, se Bilaga 1.

(iii) Observationsperiod

Från Lånedatum till och med 20 december 2018.

(iv) Kreditriskperiod

Från Lånedatum till och med 20 december 2018.

(v) Kredithändelse

Avser i förhållande till vardera Referensenhet att det inträffar någon av följande händelser;

- (i) Utebliven Betalning;
- (ii) Omstrukturering; eller
- (iii) Konkurs.

Banken kommer att fastställa om en Kredithändelse skett baserat på information från Offentlig Källa.

En Kredithändelse kan bara inträffa en gång för respektive

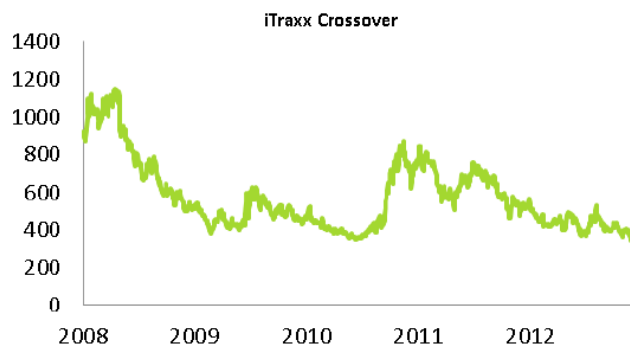
Referensenhet.

26. Deltagandegrad Ej tillämpligt

27. Underliggande Tillgång(ar) Ej tillämpligt

28. Information om Underliggande Tillgång Ej tillämpligt

29. Information om Underliggande Tillgångs historiska utveckling samt volatilitet



Grafen visar kreditspreaden för iTraxx Crossover Europe i EUR. Indexet speglar den årliga kostnaden i räntepunkter för att försäkra sig mot konkurs och betalningsinställelse hos de ingående företagen. Omvänt kan man se spreaden som en ränta för den investerare som är villig att ta på sig kreditrisken.

Källa: Bloomberg och SEB.

Källa: Bloomberg och SEB.

30. Korg Ej tillämpligt

31. Korgandel Ej tillämpligt

32. Startvärde Ej tillämpligt

33. Startdag/ar Ej tillämpligt

34. Slutvärde Ej tillämpligt

35. Stängningsvärdet Ej tillämpligt

36. Stängningsdag/ar Ej tillämpligt

37. Värderingstidpunkt Ej tillämpligt

38. Andelsvärde Ej tillämpligt

39. Börsdag Ej tillämpligt

40. Marknadsavbrott Ej tillämpligt

41. Justering vid Marknadsavbrott Ej tillämpligt

42. Omräkning Ej tillämpligt

43. Specifik risk relaterad till beräkning av avkastning	Ej tillämpligt
44. Specifik risk relaterad till återbetalningskonstruktion och beräkning av Kapitalbelopp	Ej tillämpligt
45. Specifik risk relaterad till återbetalning kopplad till Referensenhet	Ej tillämpligt
46. Reglerad marknad eller annan marknadsplats	De nationella börser där Referensenheterna från tid till annan är noterade eller sådan annan börs som ersätter relevant angivna börser.
47. Utgivande Institut:	SEB
48. Finansiell mellanhand	Tillämpligt
49. Central värdepappersförvarare	Euroclear Sweden AB
50. Betalnings- och depåombud	Ej tillämpligt
51. Försäljning	Försäljning sker genom teckning, där erbjudande om teckning av MTN riktas till en bred allmänhet till ett i förväg bestämt pris. Erbjudandet kan ske genom SEB:s kontorsrörelse och via Internet samt via finansiella mellanhänder.
52. Meddelande om tilldelning	Via avräkningsnota
53. Avgifter/kostnader som åläggs investeraren	Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,5 procent av emitterat belopp per år. Beräkningen är baserad på antagandet att produkten behålls till återbetalningsdagen. Arrangörsarvodet ska täcka kostnader för exempelvis produktion, börsregistrering, distribution, licenser och riskhantering. Se även punkt 63 nedan för information om kostnad för kurtage och, om tillämpligt, transaktionskostnad.
54. Emissionslikvidens användning	Emissionslikviden utgör finansiering av SEB:s löpande rörelse.
55. Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen	Ej tillämpligt
56. Preskription	Enligt Allmänna Villkor punkt 5.
57. Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet	Ej tillämpligt
58. Rättigheter/begränsningar som sammanhänger med värdepapperen	MTN är en skuldförbindelse utan säkerhet med rätt till betalning jämsides (pari passu) med Bolagets övriga existerande eller

framtida oprioriterade icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

MTN medför rätt till återbetalning av lånebelopp och, i förekommande fall, ränta eller annan avkastning.

59. Valutasäkrad

SEBK1397 ger möjlighet att placera på de globala marknaderna utan att valutakursförändringar påverkar avkastningen direkt eftersom alla beräkningar och betalningar sker i svenska kronor.

60. Sekretess

Banken förbehåller sig rätten att begära följande uppgifter från Euroclear Sweden:

- (i) Fordringshavares namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress, och
- (ii) innehav av MTN.

Banken får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare.

61. Information

Banken kommer snarast efter fastställandet tillse att meddelande om Multiplikator publiceras på www.seb.se.

62. Distribution

Ej tillämpligt

63. Kurtage

1,0 % av likvidbeloppet per nota. Transaktionsavgift om SEK 10 kronor per nota tillkommer för kunder med Servicekonto eller kunder med depå i annan bank.

64. Förbehåll

Tilldelning i emissionen bestäms av Banken och sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Om anmälningar registrerats vid samma tidpunkt kan lottningsförfarande tillämpas. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut tre Bankdagar före likviddag.

Bankens förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av denna placering om:

- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt Bankens bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av denna placering;
- det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger SEK 20.000.000 kronor; eller
- om Multiplikatorn inte kan fastställas till lägst 135 %.

Banken kan dessutom komma att stänga emissionen för teckning i förtid om så krävs för att säkerställa villkoren för redan tecknat belopp.

Banken bekräftar att ovanstående villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Banken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Banken har offentliggjorts.

Placeringar i finansiella instrument är alltid spekulation som ger möjlighet till värdestegringar och vinster men som samtidigt innebär risk för värdeminskning och förlust. Strukturerna, formlerna och beräkningen av hur kursförändring påverkar till exempel avkastning kan vara svåra att förstå och SEB uppmanar alla som avser investera i Strukturerad MTN att i händelse av oklarhet, kontakta sitt SEB-kontor för rådgivning.

Referensportfölj	Markit iTraxx Europe Crossover Series 20 Version 1	
Referensenheter	Namn	Viktning i % vid Lånedatum (Viktningen kan förändras under löptiden beroende på händelser i underliggande Referensenhet som vid var tid ingår i Referensportföljen)
	1. Alcatel Lucent	2,00
	2. ArcelorMittal	2,00
	3. ARDAGH PACKAGING FINANCE PUBLIC LIMITED COMPANY	2,00
	4. BRISA - CONCESSAO RODOVIARIA, S.A.	2,00
	5. BRITISH AIRWAYS PLC	2,00
	6. CABLE & WIRELESS Ltd	2,00
	7. CERVED Group S.p.A.	2,00
	8. CIR S.P.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE S.P.A	2,00
	9. ConvaTec Healthcare E S.A.	2,00
	10. DIXONS RETAIL PLC	2,00
	11. Energias de Portugal, S.A.	2,00
	12. Eileme 2 AB (publ)	2,00
	13. FIAT INDUSTRIAL S.P..A	2,00
	14. FIAT S.P.A.	2,00
	15. FINMECCANICA S.P.A.	2,00
	16. HeidelbergCement AG	2,00
	17. HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANISATION SOCIETE ANONYME	2,00
	18. ISS GLOBAL A/S	2,00
	19. JAGUAR LAND ROVER PLC	2,00
	20. LADBROKES PLC	2,00
	21. LAFARGE S.A	2,00
	22. MELIA HOTELS INTERNATIONAL, S.A	2,00
	23. New LookBondco I PLC	2,00
	24. Nokia OYJ .	2,00
	25. NORSKE SKOGINDUSTRIER ASA	2,00
	26. NXP B.V.	2,00
	27. ONO FINANCE II PLC	2,00
	28. PEUGEOT SA	2,00
	29. Portugal Telecom International Finance B.V.	2,00
	30. PostNL NV	2,00
	31. RALLYE S.A.	2,00
	32. RENAULT S.A	2,00
	33. Schaeffler Finance B.V. .	2,00
	34. SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS	2,00
	35. SOCIETE AIR FRANCE	2,00
	36. Stena Aktiebolag	2,00
	37. Stora Enso OYJ	2,00
	38. Sunrise Communications Holdings S.A	2,00
	39. .Techem GmbH	2,00
	40. TELECOM ITALIA SPA	2,00

41. Thyssen Krupp AG	2,00
42. Trionista Holdco GmbH	2,00
43. TUI AG	2,00
44. Unilabs Subholding AB (publ)	2,00
45. Unitymedia KabelBW GmbH	2,00
46. UPC Holding B.V.	2,00
47. UPM-Kymmene OYJ	2,00
48. VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	2,00
49. WENDEL SA	2,00
50. Wind Acquisition Finance S.A.	2,00

Sammanfattning

Sammanfattningen baseras på informationskrav enligt punkterna nedan. Dessa är numrerade i avsnitt A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för aktuell typ av värdepapper och emittent finns luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av det aktuella informationskravet tillsammans med angivelsen "ej tillämpligt".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	Varning:	Sammanfattningen ska läsas som en inledning till detta Grundprospekt. Varje investeringsbeslut rörande MTN bör baseras på en bedömning av detta Grundprospekt i sin helhet, inklusive de handlingar som är införlivade via hänvisning. För denna sammanfattning ska definitioner i de allmänna villkoren under avsnittet "Allmänna Villkor" ("Allmänna Villkor") och ytterligare villkor ("Ytterligare Villkor") gälla. En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i ett Grundprospekt kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet. Civilrättsligt ansvar för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen eller en översättning av den kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen eller översättningen om denna är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av Grundprospektet.
A.2	Finansiella mellanhänder:	SEB ansvarar för innehållet i detta Grundprospekt. Ansvaret omfattar även om/när finansiella mellanhänder återförsäljer eller slutligt placerar värdepapper och har samtyckt till att nyttja prospektet. SEB har avtal med ett antal finansiella mellanhänder och Investerare underrättas härmed om att nyttjandet av detta Grundprospekt är i överensstämmelse med respektive avtal. En investerare som avser förvärva eller som förvärvar obligationer i enlighet med detta Grundprospekt gör det i enlighet med de villkor och andra arrangemang som överenskommits mellan sådan förvärvare och aktuell mellanhand. Investerare måste kontakta relevant mellanhand för all väsentlig information gällande erbjudandet.

AVSNITT B – EMITTENT

B.1	Registrerad firma och handelsbeteckning:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr. 502032-9081).
-----	---	---

B.2	Säte, bolagsform och lagstiftning:	SEB är ett publikt bankaktiebolag med säte i Stockholm och bedrivs under gällande aktiebolagslag samt svensk banklagstiftning.
B.4b	Kända trender:	Ej tillämpligt. Det finns inga kända trender, osäkerheter, åtaganden eller händelser som antas ha en materiell effekt på SEB:s Grundprospekt.
B.5	Koncernbeskrivning:	SEB är en nordeuropeisk finansiell koncern för företag, institutioner och privatpersoner, framför allt i Norden, Tyskland och de baltiska staterna. SEB:s aktiekapital uppgår till SEK 21.941.718.020 uppdelat på 2.194.171.802 aktier. De största ägarna i SEB är Investor, Tryggstiftelsen och Alecta. 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. Verksamhetens internationella prägel återspeglas i att SEB-koncernen finns representerad i ett 20-tal länder runt om i världen. SEB-koncernen betjänar ca 2.700 stora företag och institutioner, 400.000 mindre och medelstora företag, mer än fyra miljoner privatpersoner och har cirka 16.000 anställda. Per den 31 december 2012 och den 30 september 2013 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.453 respektive 2.569 miljarder kronor.
B.9	Resultatprognos:	Ej tillämpligt. SEB har inte lämnat någon resultatprognos.
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:	Ej tillämpligt. Revisionsberättelsen innehåller inga anmärkningar.

B.12

Historisk finansiell information och förklaring samt beskrivning om att inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum sedan den senaste beskrivningen av dessa:

Historisk finansiell information

Nedanstående resultaträkning och balansräkning i sammandrag från Bankens årsredovisning för 2011 och 2012 samt tredje kvartalet 2013 jämfört med tredje kvartalet 2012.

Bankens årsredovisningar för 2011 och 2012, ger en komplett bild över Bankens tillgångar, skulder och finansiella ställning.

SEB:s Resultat-och Balansräkning 2012 och 2011 i sammandrag MSEK

Resultaträkning

Mkr	2012	2011 ¹⁾
Räntenetto	17 635	16 901
Provisionsnetto	13 620	14 175
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4 579	3 548
Livförsäkringsintäkter netto	3 428	3 197
Övriga intäkter	-439	-135
Summa intäkter	38 823	37 686
Personalkostnader	-14 596	-14 325
Övriga kostnader	-6 444	-7 424
Av- och nedskrivningar	-2 612	-1 764
Omstruktureringskostnader		
Summa kostnader	-23 652	-23 513
Vinster och förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	1	2
Kreditförluster, netto	-937	778
Rörelseresultat	14 235	14 953
Skatt	-2 093	-2 942
Nettoresultat från kvarvarande verksamheter	12 142	12 011
Avvecklad verksamhet	-488	-1 155
NETTORESULTAT	11 654	10 856
Minoritetens andel	22	37
Aktieägarnas andel	11 632	10 819

1) 2011 omräknad för förändring i redovisningsprincipen för förmånsbestämda pensionsplaner.

2) 2010–2009 omräknade och 2008 proformabräknade exklusive kontorsrörelsen i Tyskland.

Balansräkning

Mkr	2012	2011 ¹⁾
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	143 741	209 311
Utlåning till allmänheten	1 236 088	1 186 223
Övriga finansiella tillgångar	1 022 957	910 376
Övriga tillgångar	50 670	53 471
SUMMA TILLGÅNGAR	2 453 456	2 359 381
Skulder till kreditinstitut	170 656	201 274
In- och upplåning från allmänheten	862 260	861 682
Övriga finansiella skulder	1 173 414	1 061 988
Övriga skulder	137 613	131 698
Summa kapital	109 513	102 739
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 453 456	2 359 381

Nyckeltal

	2012	2011
Räntabilitet på eget kapital, %	11,06	11,12
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	5:31	4:93
K/I-tal	0,61	0,62
Kreditförlustnivå, %	0,08	-0,08
Total reserveringsgrad för individuellt värderade osäkra fordringar, %	74,4	71,1
Andel osäkra fordringar, brutto %	0,58	0,84
Kapitaltäckningsgrad ²⁾ , %	11,47	12,50
Primärkapitalrelation ²⁾ , %	11,65	13,01

1) Kvarvarande verksamhet.

2) Basel II (med övergångsregler).

SEB:s Resultat- och Balansräkning 3 kvartalet 2013 i sammandrag

Resultaträkning – SEB-koncernen

	Kv3	Kv2		Kv3
Mkr	2013	2013	%	2012
Räntenetto	4 759	4 677	2	4 466
Provisionsnetto	3 735	3 811	-2	3 192
Nettoresultat av finansiella transaktioner	825	1 087	-24	1 091
Livförsäkringsintäkter, netto	794	689	15	861
Övriga intäkter, netto	211	384	-45	71
Summa rörelseintäkter	10 324	10 648	-3	9 681
Personalkostnader	-3 474	-3 613	-4	-3 602
Övriga kostnader	-1 457	-1 481	-2	-1 573
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	- 522	- 491	6	- 464
Summa rörelsekostnader	-5 453	-5 585	-2	-5 639
Resultat före kreditförluster	4 871	5 063	-4	4 042
Vinster och förluster från avyttring av materiella och immateriella tillgångar	14	11	27	1
Kreditförluster, netto	- 267	- 291	-8	- 186
Rörelseresultat	4 618	4 783	-3	3 857
Skatt	- 865	- 975	-11	- 868
Nettoresultat från kvarvarande verksamheter	3 753	3 808	-1	2 989
Avvecklade verksamheter		- 17	-100	- 155
Nettoresultat	3 753	3 791	-1	2 834

Balansräkning – SEB-koncernen

	30 sep	31 dec	30 sep
Mkr	2013	2012	2012
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	259 103	191 445	187 126
Övrig utlåning till centralbanker	5 964	17 718	21
Utlåning till övriga kreditinstitut ¹⁾	113 819	126 023	122 655
Utlåning till allmänheten	1 281 543	1 236 088	1 238 048
Finansiella tillgångar till verkligt värde *	780 341	725 938	717 178
Finansiella tillgångar som kan säljas *	46 074	50 599	49 170
Finansiella tillgångar som innehas till förfall *	84	82	81
Aktier och andelar i intresseföretag	1 218	1 252	1 239
Materiella och immateriella tillgångar	28 955	28 494	29 098
Övriga tillgångar	51 806	75 817	54 281
Summa tillgångar	2 568 907	2 453 456	2 398 897
Skulder till kreditinstitut	215 761	170 656	212 928
In- och upplåning från allmänheten	923 143	862 260	811 901
Skulder till försäkringstagarna	302 925	285 973	280 231
Emitterade värdepapper	702 976	661 851	654 843
Övriga finansiella skulder till verkligt värde	214 660	237 001	232 582
Övriga skulder	69 036	96 349	68 030
Avsättningar	2 648	5 572	7 536
Efterställda skulder	22 087	24 281	24 184
Totalt eget kapital	115 671	109 513	106 662
Summa skulder och eget kapital	2 568 907	2 453 456	2 398 897
* Varav obligationer och andra räntebärande värdepapper inklusive derivat.	444 091	460 423	447 176

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

		Nyckeltal - SEB-koncernen		
		Kv3 2013	Kv2 2013	Kv3 2012
Kvarvarande verksamheter				
Räntabilitet på eget kapital för kvarvarande verksamheter, %		13,37	14,08	11,35
Nettoresultat per aktie före utspädning från kvarvarande verksamheter, kr		1:71	1:74	1:36
Nettoresultat per aktie efter utspädning från kvarvarande verksamheter, kr		1:70	1:72	1:36
K/I-tal, kvarvarande verksamheter		0,53	0,52	0,58
Antal befattningar, kvarvarande verksamheter ¹⁾		15 743	16 004	16 415
Totala verksamheter				
Räntabilitet på eget kapital, %		13,37	14,02	10,76
Räntabilitet på totala tillgångar, %		0,59	0,58	0,47
Räntabilitet på riskvägda tillgångar, %		1,63	1,66	1,31
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr		1:71	1:73	1:29
Vägt antal aktier, miljoner ²⁾		2 192	2 189	2 192
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr		1:70	1:72	1:29
Vägt antal aktier efter utspädning, miljoner ³⁾		2 206	2 208	2 198
Substansvärde per aktie, kr		58:76	55:93	55:30
Eget kapital per aktie, kr		52:72	49:93	48:60
Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr		112,2	108,2	105,1
Kreditförlustnivå, %		0,08	0,09	0,11
Likviditetstäckningsgraden ⁴⁾ , %		114	114	154
Kapitaltäckning med övergångsregler ⁵⁾ :				
Riskvägda tillgångar, miljarder kronor		911	929	860
Kärnprimärkapitalrelation, %		10,95	10,28	11,33
Primärkapitalrelation, %		11,77	11,12	12,94
Total kapitaltäckningsgrad, %		11,74	11,29	12,74
Kapitaltäckning utan övergångsregler (Basel II):				
Riskvägda tillgångar, miljarder kronor		574	593	591
Kärnprimärkapitalrelation, %		17,37	16,10	16,51
Primärkapitalrelation, %		18,67	17,43	18,85
Total kapitaltäckningsgrad, %		18,62	17,70	18,56
Antal befattningar ¹⁾		15 762	16 023	16 480
Depåförvaring, miljarder kronor		5 814	5 411	4 788
Förvalt kapital, miljarder kronor		1 427	1 387	1 271
		Inga väsentliga negativa förändringar i SEB:s framtidsutsikter, finansiella situation eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.		
B.13	Händelser som påverkar solvens:	Ej tillämpligt. Inga kända händelser som förväntas ha en väsentlig inverkan på bedömningen av SEB:s solvens har identifierats sedan den senaste finansiella rapporten.		
B.14	Koncernberoende:	Ej tillämpligt. SEB är inte beroende av andra företag inom koncernen.		
B.15	Huvudsaklig verksamhet:	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. Verksamhetens internationella prägel återspeglas i att SEB-koncernen finns		

		representerad i ett 20-tal länder runt om i världen. SEB-koncernen betjänar 2.700 stora företag och institutioner, 400.000 mindre och medelstora företag, mer än fyra miljoner privatpersoner
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll:	Ej tillämpligt. SEB har inte vetskap om någon aktieägare eller någon grupp av aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar SEB.
B.17	Kreditvärdighetsbetyg:	SEB har vi datum för detta prospekts godkännande följande kreditbetyg: Standard & Poor's; A+ Moody's; A1

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

C.1	Typ av värdepapper:	MTN emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. ISIN är SE0005561552
C.2	Valuta:	Svenska kronor ("SEK").
C.5	Eventuella överlåtelseinskränkningar:	Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner. MTN är enligt sina villkor fritt överlåtbara.
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter:	MTN emitteras som icke efterställda lån och kommer i händelse av SEB:s konkurs medföra rätt till betalning ur SEB:s tillgångar jämsides med SEB:s övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.
C.9	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning:	MTN kan vara räntebärande eller icke räntebärande. MTN kan emitteras till fast ränta, rörlig ränta (baserad på STIBOR eller EURIBOR) eller nollkupong. MTN kan också emitteras där återbetalningen är kopplade till underliggande referensenheter eller referenstillgångar. I relation till varje tranch av en serie av lån ("Lån") kommer lånedatum, räntekonstruktion samt annan återbetalningskonstruktion specificeras i relevanta Slutliga Villkor. MTN återbetalas baserat på referensenhet: · Återbetalningsbelopp beräknas enligt Grundprospektet Annex 1 formel nr 2: $\text{Nominellt belopp} \times \text{Multiplikator} \times (1 - \text{RE/URE})$ Där Multiplikator avser [indikativt 1,40.] där RE avser antalet bolag i Referensenheten där Kredithändelse

		konstaterats före Återbetalningsdagen, URE avser antalet bolag i Referensenheten vid Lånedatum. Detta gäller under förutsättning att Viktningen för varje Referensenhet i Referensportföljen är 1/50 såsom anges under rubriken "Vikt" i Bilaga 1, och att antal Referensenheter är 50 under Observationsperioden. Om Successionshändelse inträffar kommer Banken att göra de förändringar som Banken anser nödvändiga.																																				
C.10	Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag:	Se punkt C.9																																				
C.11	Upptagande till handel:	Ansökan om inregistrering på reglerad marknad kommer inges till NASDAQ OMX Stockholm AB.																																				
C.15	Beskrivning av investeringen:	Avkastningsexempel Tabellen visar exempel på återbetalningsbelopp samt effektiv årsränta efter kostnad för kurtage, givet ett visst antal kredithändelser, <table> <tr> <th>Kredithändelser</th><th>Återbetalningsbelopp</th><th>Effektiv årsränta</th></tr> <tr><td>0</td><td>140.0%</td><td>6.8%</td></tr> <tr><td>1</td><td>137.2%</td><td>6.3%</td></tr> <tr><td>2</td><td>134.4%</td><td>5.9%</td></tr> <tr><td>3</td><td>131.6%</td><td>5.4%</td></tr> <tr><td>4</td><td>128.8%</td><td>5.0%</td></tr> <tr><td>5</td><td>126.0%</td><td>4.5%</td></tr> <tr><td>6</td><td>123.2%</td><td>4.1%</td></tr> <tr><td>7</td><td>120.4%</td><td>3.6%</td></tr> <tr><td>8</td><td>117.6%</td><td>3.1%</td></tr> <tr><td>9</td><td>114.8%</td><td>2.6%</td></tr> <tr><td>10</td><td>112.0%</td><td>2.1%</td></tr> </table>	Kredithändelser	Återbetalningsbelopp	Effektiv årsränta	0	140.0%	6.8%	1	137.2%	6.3%	2	134.4%	5.9%	3	131.6%	5.4%	4	128.8%	5.0%	5	126.0%	4.5%	6	123.2%	4.1%	7	120.4%	3.6%	8	117.6%	3.1%	9	114.8%	2.6%	10	112.0%	2.1%
Kredithändelser	Återbetalningsbelopp	Effektiv årsränta																																				
0	140.0%	6.8%																																				
1	137.2%	6.3%																																				
2	134.4%	5.9%																																				
3	131.6%	5.4%																																				
4	128.8%	5.0%																																				
5	126.0%	4.5%																																				
6	123.2%	4.1%																																				
7	120.4%	3.6%																																				
8	117.6%	3.1%																																				
9	114.8%	2.6%																																				
10	112.0%	2.1%																																				
C.16	Stängnings-eller förfallodatum:	Förfallodagen för MTN är 15 januari 2019, eller, om Banken på ett kommersiellt rimligt sätt och i god tro beslutar att en eller flera Kredithändelser har inträffat under Observationsperioden, kan Banken komma att senarelägga Återbetalningsdagen (den "Senarelagda Återbetalningsdagen"). Senareläggning kan bland annat ske för det fall Banken bedömer att det är sannolikt att Kredithändelse har inträffat under Observationsperioden men sådan Kredithändelse ännu inte bekräftats. Banken kommer om Återbetalningsdagen senareläggs meddela Fordringshavarna senast sex (6) Bankdagar innan den ursprungliga Återbetalningsdagen. Om Återbetalningsdagen senareläggs enligt ovan har Banken rätt att kvarhålla hela eller delar av Kapitalbelopp samt eventuell avkastning. Kvarhållet belopp löper med en ränta som fastställs av Banken för perioden från den ursprungliga Återbetalningsdagen till men exklusive den Senarelagda Återbetalningsdagen. Detta räntebelopp skall betalas till Fordringshavarna på den Senarelagda																																				

C.17		Återbetalningsdagen.																			
	Beskrivning avveckling mm:	Med hänsyn tagen till förtida inlösen eller återköp kommer varje MTN återbetalas på Återbetalningsdagen.																			
	C.18 Beskrivning av avkastning:	Enligt C.9 ovan.																			
	C.19 Lösenpris etc:	Återbetalningsbelopp beräknas enligt Grundprospektet Annex 1 formel nr 2: Nominellt belopp x Multiplikator x (1 – RE/URE) Där Multiplikator avser [indikativt 1,4.] där RE avser antalet bolag i Referensenheten där Kredithändelse konstaterats före Återbetalningsdagen, URE avser antalet bolag i Referensenheten vid Lånedatum. Detta gäller under förutsättning att Viktningen för varje Referensenhet i Referensportföljen är 1/50 såsom anges under rubriken "Vikt" i Bilaga 1, och att antal Referensenheter är 50 under Observationsperioden. Om Successionshändelse inträffar kommer Banken att göra de förändringar som Banken anser nödvändiga.																			
C.20	Beskrivning av underliggande:	Referensenhet är varje bolag som vid var tid ingår i index Markit iTraxx Crossover Europe Series 20 version 1. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Referensportfölj</th><th colspan="2">Markit iTraxx Europe Crossover Series 20 Version 1</th></tr> <tr> <th>Referensenheter</th><th>Namn</th><th>Viktning i % vid Lånedatum</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="6"></td><td>1. Alcatel Lucent</td><td>2,00</td></tr> <tr> <td>2. ArcelorMittal</td><td>2,00</td></tr> <tr> <td>3. ARDAGH PACKAGING FINANCE PUBLIC LIMITED COMPANY</td><td>2,00</td></tr> <tr> <td>4. BRISA - CONCESSAO RODOVIARIA, S.A.</td><td>2,00</td></tr> <tr> <td>5. BRITISH AIRWAYS PLC</td><td>2,00</td></tr> <tr> <td>6. CABLE & WIRELESS Ltd</td><td>2,00</td></tr> </tbody> </table>	Referensportfölj	Markit iTraxx Europe Crossover Series 20 Version 1		Referensenheter	Namn	Viktning i % vid Lånedatum		1. Alcatel Lucent	2,00	2. ArcelorMittal	2,00	3. ARDAGH PACKAGING FINANCE PUBLIC LIMITED COMPANY	2,00	4. BRISA - CONCESSAO RODOVIARIA, S.A.	2,00	5. BRITISH AIRWAYS PLC	2,00	6. CABLE & WIRELESS Ltd	2,00
Referensportfölj	Markit iTraxx Europe Crossover Series 20 Version 1																				
Referensenheter	Namn	Viktning i % vid Lånedatum																			
	1. Alcatel Lucent	2,00																			
	2. ArcelorMittal	2,00																			
	3. ARDAGH PACKAGING FINANCE PUBLIC LIMITED COMPANY	2,00																			
	4. BRISA - CONCESSAO RODOVIARIA, S.A.	2,00																			
	5. BRITISH AIRWAYS PLC	2,00																			
	6. CABLE & WIRELESS Ltd	2,00																			

7.	CERVED Group S.p.A.	2,00
8.	CIR S.P.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE S.P.A	2,00
9.	ConvaTec Healthcare E S.A.	2,00
10.	DIXONS RETAIL PLC	2,00
11.	Energias de Portugal, S.A.	2,00
12.	Eileme 2 AB (publ)	2,00
13.	FIAT INDUSTRIAL S.P..A	2,00
14.	FIAT S.P.A.	2,00
15.	FINMECCANICA S.P.A.	2,00
16.	HeidelbergCement AG	2,00
17.	HELLENIC TELECOMMUNICATIO NS ORGANISATION SOCIETE ANONYME	2,00
18.	ISS GLOBAL A/S	2,00
19.	JAGUAR LAND ROVER PLC	2,00
20.	LADBROKES PLC	2,00
21.	LAFARGE S.A	2,00
22.	MELIA HOTELS INTERNATIONAL, S.A	2,00
23.	New LookBondco I PLC	2,00
24.	Nokia OYJ .	2,00
25.	NORSKE SKOGINDUSTRIER ASA	2,00
26.	NXP B.V.	2,00
27.	ONO FINANCE II PLC	2,00
28.	PEUGEOT SA	2,00
29.	Portugal Telecom International Finance B.V.	2,00
30.	PostNL NV	2,00
31.	RALLYE S.A.	2,00
32.	RENAULT S.A	2,00
33.	Schaeffler Finance B.V. .	2,00
34.	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS	2,00
35.	SOCIETE AIR FRANCE	2,00
36.	Stena Aktiebolag	2,00
37.	Stora Enso OYJ	2,00
38.	Sunrise Communications Holdings S.A	2,00
39.	.Techem GmbH	2,00

		40. TELECOM ITALIA SPA	2,00
		41. Thyssen Krupp AG	2,00
		42. Trionista Holdco GmbH	2,00
		43. TUI AG	2,00
		44. Unilabs Subholding AB (publ)	2,00
		45. Unitymedia KabelBW GmbH	2,00
		46. UPC Holding B.V.	2,00
		47. UPM-Kymmene OYJ	2,00
		48. VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	2,00
		49. WENDEL SA	2,00
		50. Wind Acquisition Finance S.A.	2,00

AVSNITT D – RISKER

D.2

Huvudsakliga risker avseende SEB:

Vid köp av värdepapper är risken för investerare att SEB kan komma på obestånd eller på annat sätt inte ha möjlighet att fullfölja sina åtaganden avseende MTN. Det finns ett flertal faktorer som var för sig eller tillsammans kan resultera i att SEB blir oförmögen att göra betalningar avseende MTN. Det är inte möjligt att identifiera alla sådana faktorer eller att avgöra vilka faktorer som är mest sannolika att uppstå, eftersom SEB inte kan vara medveten om alla relevanta omständigheter. Vissa faktorer som för närvarande inte anses vara väsentliga kan bli materiella till följd av förekomst av händelser utanför SEB:s kontroll. SEB har identifierat ett antal faktorer som väsentligt kan påverka dess verksamhet och förmåga att göra betalningar enligt MTN. Dessa faktorer inkluderar:

- SEB:s verksamhet och resultat påverkas väsentligt av förhållandena på de globala finansmarknaderna och av globala ekonomiska omständigheter;
- SEB är exponerat för risken för ökade kreditförluster;
- SEB är exponerat för sjunkande fastighetsvärden och att säkerheterna för bostäder och kommersiella fastigheter sjunker;
- SEB är föremål för risken att likviditet inte alltid är lättillgänglig;
- SEB:s upplåningskostnader och dess tillgång till kapitalmarknaderna beror till stor del på dess kreditbetyg;
- SEB kan påverkas negativt av sämre kreditkvalitet hos andra finansiella institutioner och motparter;
- SEB kan komma att bli föremål för ökade kapitalkrav på grund av regelförändringar, och kan därför behöva ytterligare kapital i framtiden på grund av försämrade ekonomiska förhållanden
- volatilitet hos räntor har påverkat och kommer att fortsätta att påverka SEB:s verksamhet;

- SEB är exponerat för valutarisk, och en devalvering av någon valuta kan ha en negativ effekt på SEB:s tillgångar, inklusive låneportföljen, och dess resultat;
- SEB regleras av ett stort utbud av bank-, försäkrings- och finansiella lagar och förordningar, vilka kan ha en negativ effekt på SEB:s verksamhet;
- SEB agerar på konkurrensutsatta marknader som kan konsolidera ytterligare, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på bolagets ekonomiska ställning och resultat;
- Intressekonflikter samt bedrägliga handlingar kan inverka negativt på SEB;
- SEB:s livförsäkringsverksamhet är utsatt för risker innebär sjunkande marknadsvärden på tillgångar relaterade till fondförsäkring och traditionell försäkringsrörelse;
- bedrägeri, kreditförluster och misskötsel, liksom regulatoriska förändringar, påverkar SEB:s kortverksamhet;
- IT-och andra system som SEB är beroende av kan bli obrukbara av olika skäl som kan vara utanför SEB:s kontroll. SEB är också föremål störningar på sådana system;
- För att kunna konkurrera är SEB beroende av att kunna behålla nyckelpersoner., SEB kanske inte kan behålla eller rekrytera nyckelpersoner;
- SEB kan bli föremål för stridsåtgärder från sina anställda i samband med kollektiva förhandlingar;
- förändringar i SEB:s redovisningsprinciper eller i redovisningsstandard kan påverka den finansiella ställning och resultatet;
- SEB:s redovisningsprinciper är avgörande för hur SEB rapporterar sin finansiella ställning och resultat;
- eventuella nedskrivningsbehov av goodwill och andra immateriella tillgångar skulle kunna ha en negativ effekt på SEB:s finansiella ställning och resultat;
- SEB kan vara skyldigt att göra avsättningar för sina pensionsåtaganden, om värdet av tillgångarna i pensionsfonderna inte räcker för att täcka eventuella åtaganden;
- SEB är utsatt för risk för förändringar i skattelagstiftningen. SEB är utsatt för risker relaterade till penningtvätt, i synnerhet i sin verksamhet på tillväxtmarknader;
- SEB är föremål för en rad olika regulatoriska risker som ett resultat av sin verksamhet på tillväxtmarknader;
- SEB kan åsamkas betydande kostnader för att utveckla och marknadsföra nya produkter och tjänster.

D.3	Huvudsakliga risker avseende värdepapperen:	Nedan benämns riskfaktorer relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet. Riskerna är inte uttömmande eller rangordnade efter grad av betydelse. • Marknaden för MTN kan vara mycket volatil; • Investerare i MTN kan få begränsad eller ingen ränta på sin investering; • Betalning av kapitalbelopp eller ränta kan ske vid en annan tidpunkt eller i en annan valuta än väntat; • Investerare kan förlora hela eller en väsentlig del av sin investering; • Tidpunkten för förändringar i priset eller nivån för en underliggande tillgång kan påverka den faktiska avkastningen för investerarna, även om det genomsnittliga priset är förenlig med deras förväntningar; • Hävstångseffekter kan få oväntat resultat jämfört med en placering utan hävstång; • Fordringshavare har inte någon säkerhet i SEB:s tillgångar under löptiden (i händelse av SEB:s konkurs kommer Fordringshavare att vara oprioriterade borgenärer). Vissa risker är hänförliga till omständigheter utanför SEB:s kontroll, såsom soliditeten i systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och ekonomiska utvecklingen i Sverige eller omvärlden. Ansaret för bedömningen och utfallet av en investering i MTN vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i MTN.
-----	--	--

AVSNITT E – ERBJUDANDE

E.2b	Tilltänkt användning av de förväntade medlen om det inte avser lönsamhet eller skydd mot vissa risker:	MTN-programmet utgör en del av SEB:s löpande rörelse.
E.3	Erbjudandets villkor:	Då skuldförbindelser under MTN kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. MTN kan emitteras till par eller under/över par. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare. MTN kan också komma att utges där återbetalningsbeloppet är baserat på utvecklingen av underliggande tillgångar eller referensenheter då försäljning kan komma att ske under en teckningsperiod och där erbjudandets villkor kommer framgå av relevanta Slutliga Villkor.

E.4	Intressen och intressekonflikter:	Återförsäljare kan betalas arvode i förhållande till emission av värdepapper under programmet.
E.7	Kostnader för investeraren:	Avgifter/kostnader som åläggs investeraren Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,5 procent av emitterat belopp per år. Beräkningen är baserad på antagandet att produkten behålls till återbetalningsdagen. Arrangörsarvodet ska täcka kostnader för exempelvis produktion, börsregistrering, distribution, licenser och riskhantering. Kurtage 1,0 % av likvidbeloppet per nota. Transaktionsavgift om SEK 10 kronor per nota tillkommer för kunder med Servicekonto eller kunder med depå i annan bank.