

# Slutliga Villkor för Lån SEBK1438

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, 28 oktober 2013 samt 7 februari 2014, 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](http://www.sebgroup.se).

En sammanfattning av den enskilda emissionen finns bifogad till dessa Slutliga Villkor.

Denna Strukturerad 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                                         | 1438                                                                                                                                                                                              |
|    | (i) Tranchbenämning                                | SEBK1438                                                                                                                                                                                          |
| 2. | Nominellt belopp                                   |                                                                                                                                                                                                   |
|    | (i) Lån                                            | SEK [XX]                                                                                                                                                                                          |
|    | (ii) Tranch                                        | SEK [xx]                                                                                                                                                                                          |
| 3. | Pris                                               | Pris per post för SEBK1438 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                                          | 13 maj 2014                                                                                                                                                                                       |
|    | (i) Teckningsperiod                                | Från och med 7 april 2014 till och med 2 maj 2014                                                                                                                                                 |
| 6. | Startdag för ränteberäkning                        | Lånedatum                                                                                                                                                                                         |
| 7. | Likviddag                                          | Lånedatum                                                                                                                                                                                         |
| 8. | Återbetalningsdag                                  | a) 15 juli 2019; eller<br>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                           | Fast ränta                                                                                              |
| 10. Återbetalningskonstruktion                 | Återbetalningsbelopp i enlighet med punkt 25 ( <i>Återbetalning kopplad till Referensenhet</i> ) nedan. |
| 11. Förtida Inlösen                            | Ej tillämpligt                                                                                          |
| 12. Lånets status                              | Ej efterställt                                                                                          |
| 13. ISIN                                       | SE0005851664                                                                                            |
| 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         | Tillämpligt                                                                                                                                                                                                          |
| (i) Räntesats                      | [indikativt 6,00 %] per annum                                                                                                                                                                                        |
| (ii) Ränteberäkningsmetod          | (30/360) Ojusterad                                                                                                                                                                                                   |
| (iii) Ränteförfallodag(ar)         | Årligen den 15 juli, första gången den 15 juli 2015 och sista gången den 15 juli 2019, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.                         |
|                                    | Med "Ränteperiod" avses från Lånedatum till och med 20 juni 2015 (lång första Ränteperiod) och därefter varje period om cirka tolv månader från den 20 juni 2015 till och med 15 juli 2019 (lång sista Ränteperiod). |
| 17. Rörlig räntekonstruktion (FRN) | Ej tillämpligt                                                                                                                                                                                                       |
| 18. Nollkupong                     | Ej tillämpligt                                                                                                                                                                                                       |

**19. Övriga villkor gällande räntebetalningar**

Ränta erläggs, i tillämpliga fall, i efterskott på respektive Ränteförfallodag.

Betalning av Kapitalbelopp och, i förekommande fall, ränta ska ske i den valuta i vilken Lånet upptagits till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen.

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.

Avkastningens storlek är beroende av huruvida en eller flera Kredithändelser inträffar under relevant Ränteperiod (enligt definition i punkt 16 (iii) ovan).

Om en eller flera Kredithändelser inträffar, enligt Bankens bedömning, skall ränta inte löpa efter den sista dagen i den Ränteperiod som närmast föregått uppkomsten av sådan Kredithändelse på det belopp som kommer att reducera Nominellt belopp.

Avkastningen för relevant Ränteperiod beräknas på det Utestående Nominella Beloppet två Bankdagar före relevant Ränteförfallodag.

Med Utestående Nominella Beloppet menas

$$\text{Nominellt belopp} \times \text{Multiplikator} \times \left\{ 1 - \text{Max} \left[ 0; \text{Min} \left( 1; \frac{RE - AP}{EP - AP} \right) \right] \right\}$$

Där RE är (i) summan av vikten (enlig bilaga 1 till dessa Slutliga Villkor) för varje bolag som ingår i Referensenheten där Banken har fastställt att det skett en Kredithändelse före Återbetalningsdagen; och  
där

Multiplikator avser 100 %

EP avser 100 %

AP avser 0 %

**20. Avkastning baserad på Aktie, Index, Fond, ETF, Råvara, Valuta, futures eller någon Annan Tillgång eller Marknad, i växelkurser ellerreferensränta**

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 Återbetalningsbeloppet som ges av punkt 25 (Återbetalning kopplad till Referensenhet) nedan.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 24. Tilläggsbelopp                           | Ej tillämpligt                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 25. Återbetalning kopplad till Referensenhet | <p>Återbetalningsbelopp beräknas enligt punkt 3 i Annex 1:</p> $\text{Nominellt belopp} \times \text{Multiplikator} \times \left\{ 1 - \text{Max} \left[ 0; \text{Min} \left( 1; \frac{RE - AP}{EP - AP} \right) \right] \right\}$ <p>Där RE är (i) summan av vikten för varje bolag som ingår i Referensenheten där Banken har fastställt att det skett en Kredithändelse före Återbetalningsdagen; och</p> <p>där</p> <p>Multiplikator avser 100 %</p> <p>EP avser 100 %</p> <p>AP avser 0 %</p> <p>Om Successionshändelse inträffar kommer Banken att göra de förändringar som Banken anser nödvändiga.</p> <p>(i) Villkor för återbetalning kopplad till Referensenhet</p> <p>Tillämpligt</p> <p>(ii) Referensenhet</p> <p>Varje bolag som vid var tid ingår i index Markit iTraxx Europe Crossover Series 21 version 1 med för närvarande annexdatum 18 mars 2014.</p> <p>Varje Referensenhets viktning i Referensportföljen fastställs av indexsponsorn.</p> <p>Om Kredithändelse eller Successionshändelse sker under löptiden eller före Lånedatum, om tillämpligt, har Banken rätt att göra de förändringar som är nödvändiga.</p> <p><a href="http://www.markit.com">www.markit.com</a></p> <p>(iii) Observationsperiod</p> <p>Från Lånedatum till och med 20 juni 2019.</p> <p>(iv) Kreditriskperiod</p> <p>Från Lånedatum till och med 20 juni 2019.</p> <p>(v) Kredithändelse</p> <p>Avser i förhållande till vardera Referensenhet att det inträffar någon av följande händelser;</p> <p>(i) Utebliven Betalning;</p> <p>(ii) Omstrukturering; eller</p> <p>(iii) Konkurs.</p> |

26. Deltagandegrad Ej tillämpligt

27. Underliggande Tillgång(ar) Ej tillämpligt

28. Information om Underliggande Tillgång Ej tillämpligt

29. Information om Underliggande Tillgångs/Referensenhets historiska utveckling samt volatilitet

Historisk kursutveckling för Markit iTraxx Europe Crossover Index redovisas i grafen nedan. Historisk kursutveckling är ingen garanti för framtida utveckling.



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 Underliggande Tillgång 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 initialt 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 i förekommande fall via finansiella mellanhänder. Försäljning sker därefter via den marknadsplats som värdepappren är noterade på.                                                                                                                   |
| 52. Meddelande om tilldelning                                                              | Via avräkningsnota                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 53. Avgifter/kostnader som åläggs investeraren                                             | <p>Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,50 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.</p> <p>Se även punkt 63 för information om kostnad för kurtage och, om tillämpligt, transaktionskostnad.</p> |
| 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                                                                           | I enlighet med 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**

SEBK1438 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 Räntesats publiceras på [www.seb.se](http://www.seb.se).

**62. Distribution**

Ej tillämpligt

**63. Kurtage**

1,00 % av likvidbeloppet per nota.

Transaktionsavgift om SEK 10 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
- Räntesatsen inte kan fastställas till lägst 5,00 % per annum.

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.

Stockholm den 8 maj 2014

**SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)**

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.

#### Disclaimer

“The Markit iTraxx Europe Crossover Series 21 Version 1 of the annex date 18 March 2014 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with SEBK1438. SEB acknowledges and agrees that SEBK1438 is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not



be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing SEBK1438, the ability of the Index to track relevant markets' performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party purchasing SEBK1438, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index."

# 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 | <b>Varning:</b>                  | <p>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" ("<b>Allmänna Villkor</b>") och ytterligare villkor ("<b>Ytterligare Villkor</b>") gälla.</p> <p>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.</p> |
| A.2 | <b>Finansiella mellanhänder:</b> | <p>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.</p> <p>SEB har avtal med ett antal finansiella mellanhänder och Investerare underrättas härmed om att nyttjandet av detta Grundprospekt är i överensstämmelse med respektive avtal.</p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                          |

## AVSNITT B – EMITTENT

|     |                                                 |                                                                    |
|-----|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| B.1 | <b>Registrerad firma och handelsbeteckning:</b> | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr. 502032-9081).    |
| B.2 | <b>Säte, bolagsform och</b>                     | SEB är ett publikt bankaktiebolag med säte i Stockholm och bedrivs |

|      |                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.4b | lagstiftning:                                                                                                                                                       | under gällande aktiebolagslag samt svensk banklagstiftning.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|      | Kända trender:                                                                                                                                                      | Ej tillämpligt. Det finns inga kända trender, osäkerheter, åtaganden eller händelser som antas ha en materiell effekt på SEBs Grundprospekt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 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>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.</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. 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 31 december 2013 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.453 respektive 2.484 miljarder kronor.</p> |
| 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: | <p><b>Historisk finansiell Information</b></p> <p>Nedanstående resultaträkning och balansräkning i sammandrag från Bankens årsredovisning för 2011 och 2012 samt fjärde kvartalet 2013 jämfört med fjärde kvartalet 2012.</p> <p>Bankens årsredovisningar för 2011 och 2012, ger en komplett bild över Bankens tillgångar, skulder och finansiella ställning.</p> <p><b>SEB:s Resultat-och Balansräkning 2012 och 2011 i sammandrag MSEK</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

## Resultaträkning

| Mkr                                                                           | 2012           | 2011 <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|
| 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               |
| <b>Summa intäkter</b>                                                         | <b>38 823</b>  | <b>37 686</b>      |
| Personalkostnader                                                             | -14 596        | -14 325            |
| Övriga kostnader                                                              | -6 444         | -7 424             |
| Av- och nedskrivningar                                                        | -2 612         | -1 764             |
| Omstruktureringskostnader                                                     |                |                    |
| <b>Summa kostnader</b>                                                        | <b>-23 652</b> | <b>-23 513</b>     |
| Vinster och förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar | 1              | 2                  |
| Kreditförluster, netto                                                        | -937           | 778                |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                        | <b>14 235</b>  | <b>14 953</b>      |
| Skatt                                                                         | -2 093         | -2 942             |
| <b>Nettoresultat från kvarvarande verksamheter</b>                            | <b>12 142</b>  | <b>12 011</b>      |
| Avvecklad verksamhet                                                          | -488           | -1 155             |
| <b>NETTORESULTAT</b>                                                          | <b>11 654</b>  | <b>10 856</b>      |
| 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 proformaberäknade exklusive kontorsrörelsen i Tyskland.

## Balansräkning

| Mkr                                            | 2012             | 2011 <sup>1)</sup> |
|------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| 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             |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                        | <b>2 453 456</b> | <b>2 359 381</b>   |
| 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            |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>          | <b>2 453 456</b> | <b>2 359 381</b>   |

1) 2011 omräknad för förändring i redovisningsprincipen för förmånsbestämda pensionsplaner och ändring av verkligt värde på finansiella tillgångar.

## 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 <sup>2)</sup> , %                                 | 11,47 | 12,50 |
| Primärkapitalrelation <sup>2)</sup> , %                                | 11,65 | 13,01 |

1) Kvarvarande verksamhet.

2) Basel II (med övergångsregler).

## SEB:s Resultaträkning och Balansräkning för fjärde kvartalet 2013 i sammandrag

# Resultaträkning kvartalsvis - SEB-koncernen

|                                                                               | Kv4           | Kv3           | Kv2           | Kv1           | Kv4           |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Mkr                                                                           | 2013          | 2013          | 2013          | 2013          | 2012          |
| Räntenetto                                                                    | 4 932         | 4 759         | 4 677         | 4 459         | 4 458         |
| Provisionsnetto                                                               | 3 871         | 3 735         | 3 811         | 3 247         | 3 715         |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                    | 1 186         | 825           | 1 087         | 954           | 982           |
| Livförsäkringsintäkter, netto                                                 | 890           | 794           | 689           | 882           | 831           |
| Övriga intäkter, netto*                                                       | 151           | 211           | 384           | 9             | - 349         |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                                  | <b>11 030</b> | <b>10 324</b> | <b>10 648</b> | <b>9 551</b>  | <b>9 637</b>  |
| Personalkostnader                                                             | -3 386        | -3 474        | -3 613        | -3 556        | -3 672        |
| Övriga kostnader                                                              | -1 780        | -1 457        | -1 481        | -1 581        | -1 628        |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar**            | - 495         | - 522         | - 491         | - 451         | -1 224        |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                                                 | <b>-5 661</b> | <b>-5 453</b> | <b>-5 585</b> | <b>-5 588</b> | <b>-6 524</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                                          | <b>5 369</b>  | <b>4 871</b>  | <b>5 063</b>  | <b>3 963</b>  | <b>3 113</b>  |
| Vinster och förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar | - 19          | 14            | 11            | 10            | 2             |
| Kreditförluster, netto                                                        | - 341         | - 267         | - 291         | - 256         | - 276         |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                        | <b>5 009</b>  | <b>4 618</b>  | <b>4 783</b>  | <b>3 717</b>  | <b>2 839</b>  |
| Skatt***                                                                      | - 793         | - 865         | - 975         | - 705         | 401           |
| <b>Nettoresultat från kvarvarande verksamheter</b>                            | <b>4 216</b>  | <b>3 753</b>  | <b>3 808</b>  | <b>3 012</b>  | <b>3 240</b>  |
| Avvecklade verksamheter                                                       | 6             |               | - 17          |               | - 1           |
| <b>Nettoresultat</b>                                                          | <b>4 222</b>  | <b>3 753</b>  | <b>3 791</b>  | <b>3 012</b>  | <b>3 239</b>  |

## Balansräkning – SEB-koncernen

|                                                          | 31 dec           | 31 dec           |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Mkr                                                      | 2013             | 2012             |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker             | 173 950          | 191 445          |
| Övrig utlåning till centralbanker                        | 9 661            | 17 718           |
| Utlåning till övriga kreditinstitut <sup>1)</sup>        | 102 623          | 126 023          |
| Utlåning till allmänheten                                | 1 302 568        | 1 236 088        |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde *             | 776 624          | 725 938          |
| Finansiella tillgångar som kan säljas *                  | 48 903           | 50 599           |
| Finansiella tillgångar som innehas till förfall *        | 85               | 82               |
| Aktier och andelar i intresseföretag                     | 1 274            | 1 252            |
| Materiella och immateriella tillgångar                   | 28 924           | 28 494           |
| Övriga tillgångar                                        | 40 222           | 75 817           |
| <b>Summa tillgångar</b>                                  | <b>2 484 834</b> | <b>2 453 456</b> |
| Skulder till centralbanker och kreditinstitut            | 176 191          | 170 656          |
| In- och upplåning från allmänheten                       | 849 475          | 862 260          |
| Skulder till försäkringstagarna                          | 315 512          | 285 973          |
| Emitterade värdepapper                                   | 713 990          | 661 851          |
| Övriga finansiella skulder till verkligt värde           | 213 945          | 237 001          |
| Övriga skulder                                           | 68 106           | 96 349           |
| Avsättningar                                             | 1 992            | 5 572            |
| Efterställda skulder                                     | 22 809           | 24 281           |
| Totalt eget kapital                                      | 122 814          | 109 513          |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>                    | <b>2 484 834</b> | <b>2 453 456</b> |
| * Varav obligationer och andra räntebärande värdepapper. | 425 034          | 460 423          |

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

## Nyckeltal - SEB-koncernen

|                                                                            | Kv4<br>2013 | Kv3<br>2013 | Kv4<br>2012 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Kvarvarande verksamheter</b>                                            |             |             |             |
| Räntabilitet på eget kapital för kvarvarande verksamheter, %               | 14,12       | 13,37       | 11,93       |
| Nettoresultat per aktie före utspädning från kvarvarande verksamheter, kr  | 1:93        | 1:71        | 1:47        |
| Nettoresultat per aktie efter utspädning från kvarvarande verksamheter, kr | 1:92        | 1:70        | 1:47        |
| K/I-tal, kvarvarande verksamheter                                          | 0,51        | 0,53        | 0,68        |
| Antal befattningar, kvarvarande verksamheter <sup>1)</sup>                 | 15 693      | 15 743      | 16 295      |
| <b>Totala verksamheter</b>                                                 |             |             |             |
| Räntabilitet på eget kapital, %                                            | 14,14       | 13,37       | 11,93       |
| Räntabilitet på totala tillgångar, %                                       | 0,66        | 0,59        | 0,53        |
| Räntabilitet på riskvägda tillgångar, %                                    | 1,84        | 1,63        | 1,49        |
| Nettoresultat per aktie före utspädning, kr                                | 1:93        | 1:71        | 1:47        |
| Vägt antal aktier, miljoner <sup>2)</sup>                                  | 2 189       | 2 192       | 2 192       |
| Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr                               | 1:92        | 1:70        | 1:47        |
| Vägt antal aktier efter utspädning, miljoner <sup>3)</sup>                 | 2 203       | 2 206       | 2 202       |
| Substansvärde per aktie, kr                                                | 62:10       | 58:76       | 56:33       |
| Eget kapital per aktie, kr                                                 | 56:33       | 52:72       | 49:92       |
| Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr                              | 119,4       | 112,2       | 108,5       |
| Kreditförlustnivå, %                                                       | 0,10        | 0,08        | 0,08        |
| Likviditetstäckningsgraden <sup>4)</sup> , %                               | 129         | 114         | 113         |
| Kapitaltäckning Basel II <sup>5)</sup> :                                   |             |             |             |
| Riskvägda tillgångar, miljarder kronor                                     | 917         | 911         | 879         |
| Kärnprimärkapitalrelation, %                                               | 10,95       | 10,95       | 10,05       |
| Primärkapitalrelation, %                                                   | 11,79       | 11,77       | 11,65       |
| Total kapitaltäckningsgrad, %                                              | 11,68       | 11,74       | 11,47       |
| Kapitaltäckning Basel III <sup>6)</sup> :                                  |             |             |             |
| Riskvägda tillgångar, miljarder kronor                                     | 598         | 610         | 632         |
| Kärnprimärkapitalrelation, %                                               | 15,01       | 15,00       | 13,10       |
| Primärkapitalrelation, %                                                   | 17,12       | 17,07       | 15,33       |
| Total kapitaltäckningsgrad, %                                              | 18,09       | 18,00       | 16,73       |
| Antal befattningar <sup>1)</sup>                                           | 15 712      | 15 762      | 16 357      |
| Depåförvaring, miljarder kronor                                            | 5 958       | 5 814       | 5 191       |
| Förvalt kapital, miljarder kronor                                          | 1 475       | 1 427       | 1 328       |
| <b>Avvecklade verksamheter</b>                                             |             |             |             |
| Nettoresultat per aktie före utspädning från avveklad verksamhet, kr       | 0:00        | 0:00        | 0:00        |
| Nettoresultat per aktie efter utspädning från avveklad verksamhet, kr      | 0:00        | 0:00        | 0:00        |

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

2) Utfärdat antal aktier uppgick till 2 194 171 802. SEB ägde 2 188 734 A-aktier för långsiktiga aktieprogrammen vid årsskiftet 2012. Under 2013 har SEB återköpt 32 276 198 aktier och 20 043 859 aktier har sålts. Per 31 december 2013 ägde SEB således 14 421 073 A-aktier till ett marknadsvärde av 1 223 Mkr.

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

4) Enligt vid varje tidpunkt gällande regler från Finansinspektionen.

5) Med övergångsregler, 80 procent av RWA enligt Basel I.

6) Uppskattning baserad på SEB:s tolkning av det kommande regelverket.

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 vetskaper 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:<br><br>Standard & Poor's; A+<br><br>Moody's; A1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

## AVSNITT C - VÄRDEPAPPER

|     |                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| C.1 | Typ av värdepapper:                                                                              | MTN emitteras i dematerialiserad form hos relevant Värdepappersförvarare varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.<br><br>Relevant Central Värdepappersförvarare är Euroclear Sweden.<br><br>ISIN: SE0005851664                                                                  |
| 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 jämnsides 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                                 | 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                                                                              |

räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning:

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.

Räntesats: [indikativt 6,00] % per annum

Ränteförfallodaga(r): Årligen den 15 juli, första gången den 15 juli 2015 och sista gången på Återbetalningsdag, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.

Med "Ränteperiod" avses från Lånedatum till och med 20 juni 2015 (lång första Ränteperiod) och därefter varje period om cirka tolv månader från den 20 juni 2015 till och med 15 juli 2019 (lång sista Ränteperiod).

Avkastningen för relevant Ränteperiod beräknas på det Utestående Nominella Beloppet två Bankdagar före relevant Ränteförfallodag.

Med Utestående Nominella Beloppet menas

$$\text{Nominellt belopp} \times \text{Multiplikator} \times \left\{ 1 - \text{Max} \left[ 0; \text{Min} \left( 1; \frac{RE - AP}{EP - AP} \right) \right] \right\}$$

Där RE är (i) summan av vikten för varje bolag som ingår i Referensenheten där Banken har fastställt att det skett en Kredithändelse före Återbetalningsdagen; och där

Multiplikator avser 100 %

EP avser 100 %

AP avser 0 %

Återbetalningsbelopp baserat på referensenhet beräknat enligt punkt 3 i Annex 1:

$$\text{Nominellt belopp} \times \text{Multiplikator} \times \left\{ 1 - \text{Max} \left[ 0; \text{Min} \left( 1; \frac{RE - AP}{EP - AP} \right) \right] \right\} \text{ Där}$$

RE är (i) summan av vikten för varje bolag som ingår i Referensenheten där Banken har fastställt att det skett en Kredithändelse före Återbetalningsdagen; och där

där

Multiplikator avser 100 %

EP avser 100 %

AP avser 0 %

Om Kredithändelse eller Successionshändelse sker under löptiden eller före Lånedatum, om tillämpligt, har Banken rätt att göra de förändringar som är nödvändiga.



| C.10            | Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag: | Se punkt C.9 ovan.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                 |                                     |             |                 |                   |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
|-----------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------|-----------------|-------------------|-------------|-----------------|-------------------|---|--------|------|------|------|------|-------|-------|---|--------|------|------|------|------|-------|-------|---|--------|------|------|------|------|-------|-------|---|--------|------|------|------|------|-------|-------|---|--------|------|------|------|------|-------|-------|---|--------|------|------|------|------|-------|-------|---|--------|------|------|------|------|-------|-------|---|--------|------|------|------|------|-------|-------|---|--------|------|------|------|------|-------|-------|---|--------|------|------|------|------|-------|-------|----|--------|------|------|------|------|-------|-------|
| C.11            | Upptagande till handel:                                       | Ansökan om inregistrering på reglerad marknad kommer inges till NASDAQ OMX Stockholm.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                 |                                     |             |                 |                   |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| C.15            | Beskrivning av investeringen:                                 | <p>Tabellen visar exempel på årliga kassaflöden inklusive kurtage, samt årlig effektivränta givet ett visst antal kredithändelser, vilka samtliga inträffar år 1. Tabellen är endast ett exempel och är beräknad under förutsättning att samtliga ränteperioder är 360 dagar. I verkligheten kan längden på ränteperioden både vara kortare och längre.”</p> <table><tr><th>Kredithändelser</th><th>Investerat belopp inklusive kurtage</th><th>Kupong år 1</th><th>Kupong år 2</th><th>Kupong år 3</th><th>Kupong år 4</th><th>Återbetalt år 5</th><th>Effektiv årsränta</th></tr><tr><td>0</td><td>-50500</td><td>3000</td><td>3000</td><td>3000</td><td>3000</td><td>53000</td><td>5.76%</td></tr><tr><td>1</td><td>-50500</td><td>2950</td><td>2950</td><td>2950</td><td>2950</td><td>52117</td><td>5.37%</td></tr><tr><td>2</td><td>-50500</td><td>2900</td><td>2900</td><td>2900</td><td>2900</td><td>51233</td><td>4.97%</td></tr><tr><td>3</td><td>-50500</td><td>2850</td><td>2850</td><td>2850</td><td>2850</td><td>50350</td><td>4.56%</td></tr><tr><td>4</td><td>-50500</td><td>2800</td><td>2800</td><td>2800</td><td>2800</td><td>49467</td><td>4.15%</td></tr><tr><td>5</td><td>-50500</td><td>2750</td><td>2750</td><td>2750</td><td>2750</td><td>48583</td><td>3.73%</td></tr><tr><td>6</td><td>-50500</td><td>2700</td><td>2700</td><td>2700</td><td>2700</td><td>47700</td><td>3.31%</td></tr><tr><td>7</td><td>-50500</td><td>2650</td><td>2650</td><td>2650</td><td>2650</td><td>46817</td><td>2.88%</td></tr><tr><td>8</td><td>-50500</td><td>2600</td><td>2600</td><td>2600</td><td>2600</td><td>45933</td><td>2.45%</td></tr><tr><td>9</td><td>-50500</td><td>2550</td><td>2550</td><td>2550</td><td>2550</td><td>45050</td><td>2.01%</td></tr><tr><td>10</td><td>-50500</td><td>2500</td><td>2500</td><td>2500</td><td>2500</td><td>44167</td><td>1.56%</td></tr></table> | Kredithändelser | Investerat belopp inklusive kurtage | Kupong år 1 | Kupong år 2     | Kupong år 3       | Kupong år 4 | Återbetalt år 5 | Effektiv årsränta | 0 | -50500 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 53000 | 5.76% | 1 | -50500 | 2950 | 2950 | 2950 | 2950 | 52117 | 5.37% | 2 | -50500 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 51233 | 4.97% | 3 | -50500 | 2850 | 2850 | 2850 | 2850 | 50350 | 4.56% | 4 | -50500 | 2800 | 2800 | 2800 | 2800 | 49467 | 4.15% | 5 | -50500 | 2750 | 2750 | 2750 | 2750 | 48583 | 3.73% | 6 | -50500 | 2700 | 2700 | 2700 | 2700 | 47700 | 3.31% | 7 | -50500 | 2650 | 2650 | 2650 | 2650 | 46817 | 2.88% | 8 | -50500 | 2600 | 2600 | 2600 | 2600 | 45933 | 2.45% | 9 | -50500 | 2550 | 2550 | 2550 | 2550 | 45050 | 2.01% | 10 | -50500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 44167 | 1.56% |
| Kredithändelser | Investerat belopp inklusive kurtage                           | Kupong år 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Kupong år 2     | Kupong år 3                         | Kupong år 4 | Återbetalt år 5 | Effektiv årsränta |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| 0               | -50500                                                        | 3000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 3000            | 3000                                | 3000        | 53000           | 5.76%             |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| 1               | -50500                                                        | 2950                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2950            | 2950                                | 2950        | 52117           | 5.37%             |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| 2               | -50500                                                        | 2900                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2900            | 2900                                | 2900        | 51233           | 4.97%             |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| 3               | -50500                                                        | 2850                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2850            | 2850                                | 2850        | 50350           | 4.56%             |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| 4               | -50500                                                        | 2800                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2800            | 2800                                | 2800        | 49467           | 4.15%             |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| 5               | -50500                                                        | 2750                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2750            | 2750                                | 2750        | 48583           | 3.73%             |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| 6               | -50500                                                        | 2700                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2700            | 2700                                | 2700        | 47700           | 3.31%             |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| 7               | -50500                                                        | 2650                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2650            | 2650                                | 2650        | 46817           | 2.88%             |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| 8               | -50500                                                        | 2600                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2600            | 2600                                | 2600        | 45933           | 2.45%             |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| 9               | -50500                                                        | 2550                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2550            | 2550                                | 2550        | 45050           | 2.01%             |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| 10              | -50500                                                        | 2500                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2500            | 2500                                | 2500        | 44167           | 1.56%             |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| C.16            | Stängnings-eller förfallodatum:                               | <p>Förfallodagen för MTN är 15 juli 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 “<b>Senarelagda Återbetalningsdagen</b>”). 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.</p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                 |                                     |             |                 |                   |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |
| C.17            | 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:                                                | <p>Återbetalningsbelopp baserat på referensenhet beräknat enligt punkt 3 i Annex 1:</p> $\text{Nominellt belopp} \times \text{Multiplikator} \times \left\{ 1 - \text{Max} \left[ 0; \text{Min} \left( 1; \frac{RE - AP}{EP - AP} \right) \right] \right\}$ <p>Där</p> <p>RE är (i) summan av vikten för varje bolag som ingår i Referensenheten där Banken har fastställt att det skett en Kredithändelse före Återbetalningsdagen; och där</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                 |                                     |             |                 |                   |             |                 |                   |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |   |        |      |      |      |      |       |       |    |        |      |      |      |      |       |       |

|      |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                               | <p>Multiplikator avser 100 %<br/> EP avser 100 %<br/> AP avser 0 %</p> <p>Om Kredithändelse eller Successionshändelse sker under löptiden eller före Lånedatum, om tillämpligt, har Banken rätt att göra de förändringar som är nödvändiga.</p>                                                                                                                  |
| C.20 | Beskrivning av underliggande: | <p>Varje bolag som vid var tid ingår i index Markit iTraxx Europe Crossover Series 21 version 1 annex datum 18 mars 2014.</p> <p>Om Kredithändelse eller Successionshändelse sker under löptiden eller före Lånedatum, om tillämpligt, har Banken rätt att göra de förändringar som är nödvändiga.</p> <p><a href="http://www.markit.com">www.markit.com</a></p> |

## 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

|     |                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                             | <p>förändringar, påverkar SEB:s kortverksamhet;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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;</li> <li>• För att kunna konkurrera är SEB beroende av att kunna behålla nyckelpersoner., SEB kanske inte kan behålla eller rekrytera nyckelpersoner;</li> <li>• SEB kan bli föremål för stridsåtgärder från sina anställda i samband med kollektiva förhandlingar;</li> <li>• förändringar i SEB:s redovisningsprinciper eller i redovisningsstandard kan påverka den finansiella ställning och resultatet;</li> <li>• SEB:s redovisningsprinciper är avgörande för hur SEB rapporterar sin finansiella ställning och resultat.</li> <li>• eventuella nedskrivningsbehov av goodwill och andra immateriella tillgångar skulle kunna ha en negativ effekt på SEB:s finansiella ställning och resultat;</li> <li>• SEB kan vara skyldigt att göra avsättningar för sina pensionsåtaganden,, om värdet av tillgångarna i pensionsfonderna inte räcker för att täcka eventuella åtaganden;</li> <li>• SEB är utsatt för risk för förändringar i skattelagstiftningen. SEB är utsatt för risker relaterade till penningtvätt, i synnerhet i sin verksamhet på tillväxtmarknader;</li> <li>• 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.</li> </ul> |
| D.3 | Huvudsakliga risker avseende värdepapperen: | <p>Nedan benämns riskfaktorer relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet. Riskerna är inte uttömmande eller rangordnade efter grad av betydelse.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Marknaden för MTN kan vara mycket volatil;</li> <li>• Investerare i MTN kan få begränsad eller ingen ränta på sin investering;</li> <li>• Betalning av kapitalbelopp eller ränta kan ske vid en annan tidpunkt eller i en annan valuta än väntat;</li> <li>• Investerare kan förlora hela eller en väsentlig del av sin investering;</li> <li>• 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;</li> <li>• Hävstångseffekter kan få oväntat resultat jämfört med en placering utan hävstång.</li> <li>• Fordringshavare har inte någon säkerhet i SEB:s tillgångar under löptiden (i händelse av SEB:s konkurs kommer Fordringshavare</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>att vara oprioriterade borgenärer).</p> <p>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.</p> <p>Ansvaret 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.</p> |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 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:                                                                                  | <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Bankens förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av denna placering om:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt Bankens bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av denna placering;</li> <li>- det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger SEK 20.000.000 kronor; eller</li> <li>- Räntesatsen inte kan fastställas till lägst 5,00 % per annum.</li> </ul> <p>Banken kan dessutom komma att stänga emissionen för teckning i förtid om så krävs för att säkerställa villkoren för redan tecknat belopp.</p> |

|     |                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| E.4 | <b>Intressen och<br/>intressekonflikter:</b> | Återförsäljare kan erhålla arvode i förhållande till emission av värdepapper under programmet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| E.7 | <b>Kostnader för<br/>investeraren:</b>       | <p><b>Avgifter/kostnader<br/>som åläggs<br/>investeraren</b></p> <p>Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,50 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.</p> <p>Se även nedan för information om kostnad för kurtage och, om tillämpligt, transaktionskostnad.</p> <p><b>Kurtage</b></p> <p>1,00 % av likvidbeloppet per avräkningsnota.</p> <p>Transaktionsavgift om SEK 10 per nota tillkommer för kunder med Service-/VP-konto eller kunder med depå i annan bank än SEB.</p> |