

Slutliga Villkor för Lån 1443

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, den 28 oktober 2013 och den 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.

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

Denna Strukturerade MTN är inte kapitalskyddad. Såsom anges i Grundprospektet är därför återbetalning av investerat belopp beroende av utvecklingen av de Underliggande Tillgångarna, och därmed riskerar Fordringshavare att förlora hela eller delar av det investerade beloppet. Såväl betalningen av som storleken på Strukturerad MTN:s avkastning är beroende av Underliggande Tillgångarnas utveckling under löptiden.

- | | |
|--|---|
| 1. Lånenummer | 1443 |
| (i) Tranchbenämning | SEB1443W |
| 2. Nominellt belopp | |
| (i) Lån | SEK [] |
| (ii) Tranch | SEK [] |
| 3. Pris | Pris per post vid teckningstillfället är 100 % av Lägsta Valör, det vill säga SEK 10.000. |
| 4. Lägsta Valör och multiplar därav | SEK 10.000 |
| (i) Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället | SEK 10.000 |
| 5. Lånedatum | 15 maj 2014 |
| (i) Teckningsperiod | Från och med 7 april till och med 2 maj 2014 |
| 6. Startdag för ränteberäkning | Ej tillämpligt |
| 7. Likviddag | Lånedatum |
| 8. Återbetalningsdag | 15 maj 2017 |
| 9. Räntekonstruktion | Ej tillämpligt |
| 10. Återbetalningskonstruktion | Återbetalning till Nominellt belopp samt ett negativt eller positivt Tilläggsbelopp |
| 11. Förtida Inlösen | Ej tillämpligt |
| 12. Lånets status | Ej efterställt |
| 13. ISIN | SE0005798477 |
| 14. Kreditvärderingsbetyg: | Ej tillämplig |

15. Upptagande till handel på reglerad marknad Nasdaq OMX Stockholm AB eller annan sådan reglerad marknad som ersätter denna.

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING (om tillämpligt)

16. Fast räntekonstruktion Ej tillämpligt
17. Rörlig räntekonstruktion (FRN) Ej tillämpligt
18. Nollkupon 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.
20. Avkastning baserad på Aktie, Index, Fond, ETF, Råvara, Valuta, futures eller någon Annan Tillgång eller Marknad i växelkurser eller referensränta Ej tillämpligt.

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR ÅTERBETALNING

21. Förtida inlösenmöjlighet för SEB Ej tillämpligt
22. Förtida inlösenmöjlighet för Fordringshavare Ej tillämpligt
23. Kapitalbelopp Det belopp som skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen. Kapitalbeloppet utgörs av MTN:s nominella belopp samt ett positivt eller negativt Tilläggsbelopp, där grunden för beräkning av Tilläggsbelopp specificeras nedan.
24. Tilläggsbelopp **Tilläggsbelopp** utgörs av differensen mellan Delbelopp 1 och Delbelopp 2:
- Delbelopp 1
- Delbelopp 1, fastställs i enlighet med Grundprospektets Annex 1 punkt 4, som följer.

$$\text{Nominellt belopp} \cdot DG \cdot \text{Max} \left(0; \frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1 \right)$$

Delbelopp 2

Delbelopp 2, fastställs i enlighet med Grundprospektet Annex 1 punkt 26, som följer:

Om $(Barriär \cdot Startvärde \leq Slutvärde)$

0; eller i alla andra fall

Nominellt belopp $\cdot DG \cdot \text{Max}\left(0; 1 - \frac{Slutvärde}{Startvärde}\right)$

Där;

Med DG avses Deltagandegrad;

totala Tilläggsbeloppet beräknas med fem decimalers noggrannhet och avrundas nedåt till närmast helt kronbelopp;

Barriär avser [indikativt 80 %].

[Deltagandegraden för Delbelopp 1 och Barriären är preliminära under teckningsperioden och fastställs senast på Lånedatum. Se nedan punkt 64 om förbehåll.]

Banken kommer snarast efter fastställandet tillse att meddelande om Barriär och Deltagandegraden publiceras på www.seb.se/bevis.

25. Återbetalning kopplad till Referensenhet

Ej tillämpligt

26. Deltagandegrad

Avser den av Banken fastställda faktorn enligt följande:

- (i) avseende Delbelopp 1 [indikativt 140 %]
- (ii) avseende Delbelopp 2 100%

27. Underliggande Tillgång(ar)

Avser det/den/de Index, Aktie, Fond, ETF, Råvara, Valuta eller Annan Tillgång eller Marknad utifrån vilket/vilka Tilläggsbelopp beräknas.

28. Information om Underliggande Tillgångar

Index: Med Index avses Euro Stoxx 50 Index ("SX5E"), ett kapitalvägt index bestående av 50 likvida aktier i de länder som är med i den europeiska valutaunionen, EMU, såsom det för närvarande sammanställs och beräknas av STOXX Limited, som det visas i Bloomberg med kod SX5E.

29. Information om Underliggande Tillgångars historiska utveckling samt volatilitet

Historisk utveckling

Historisk kursutveckling för aktieindex de senaste fem åren 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

Avser Stängningsvärdet för respektive Underliggande Tillgång på Startdagen i samtliga fall fastställt av Banken.

33. Startdag/ar

Avser den 8 maj 2014, eller om denna dag inte är en Börsdag skall nästföljande Börsdag anses som Startdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.

34. Slutvärde

Avser Stängningsvärdet för Underliggande Tillgång på Stängningsdagen, i samtliga fall fastställt av Banken.

35. Stängningsvärdet

Avser värdet av Underliggande Tillgång vid Värderingstidpunkten, i samtliga fall fastställt av Banken.

36. Stängningsdag/ar

Avser den 26 april 2017, eller om denna dag inte är en Börsdag för någon Berörd Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.

37. Värderingstidpunkt

Avser Underliggande Tillgång, tidpunkten då dess officiella stängningskurs, beräknas och publiceras.

38. Andelsvärde

Ej tillämpligt

39. Börsdag

Tillämpligt

40. Marknadsavbrott

Tillämpligt

41. Justering vid Marknadsavbrott

Tillämpligt

42. Omräkning

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	NASDAQ OMX Stockholm AB eller sådan annan börs som ersätter angiven reglerad marknad.
47. Utgivande Institut	SEB
48. Finansiell mellanhand	Tillämpligt
49. Central värdepappersförvarare	Euroclear Sweden AB
50. Betalnings- och depåombud	Ej tillämpligt
51. Försäljning	Försäljning sker genom teckning, där erbjudande om teckning av MTN riktas till en bred allmänhet till ett i förväg bestämt pris. Erbjudandet sker genom SEB:s kontorsrörelse och via Internet samt via finansiella mellanhänder.
52. Meddelande om tilldelning	Via avräkningsnota
53. Avgifter/kostnader som åläggs investeraren	Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,5 procent av emitterat belopp per år. Beräkningen är baserad på antagandet att produkten behålls till återbetalningsdagen. Arrangörsarvodet ska täcka kostnader för exempelvis produktion, börsregistrering, distribution, licenser och riskhantering. Se även punkt 63 nedan för information om kostnad för kurtage och, om tillämpligt, transaktionskostnad.
54. Emissionslikvidens användning	Såsom framgår av Grundprospektet
55. Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen	Ej tillämpligt
56. Preskription	Enligt Allmänna Villkor punkt 5
57. Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet	Ej tillämpligt
58. Rättigheter/begränsningar som sammanhänger med värdepapperen	MTN är en skuldförbindelse utan säkerhet med rätt till betalning jämsides (pari passu) med Bolagets övriga existerande eller framtida oprioriterade icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. Obligationerna medför rätt till återbetalning av lånebelopp och, i förekommande fall, ränta eller annan avkastning.
59. Valutasäkrad	Tillämpligt

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 Startvärde, Slutvärde, Barriär samt Deltagandegrad publiceras på www.seb.se.
62. Distribution	Ej tillämpligt
63. Kurtage	2 % av likvidbeloppet per avräkningsnota. Transaktionsavgift om SEK 10 per nota tillkommer för kunder med Service-/VP-konto eller kunder med depå i annan bank än SEB.
64. Förbehåll	Tilldelning i emissionen bestäms av SEB 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. SEB förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av placeringen om: • händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av placeringen; • det tecknade beloppet understiger SEK 20.000.000; • Deltagandegraden avseende Delbelopp 1 inte kan fastställas till lägst 125 %; eller • Barriären inte kan fastställas till högst 85 % SEB 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.

Stockholm den 13 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.

STOXX and its licensors (the "Licensors") have no relationship to SEB (the Licensee), other than the licensing of the Euro Stoxx 50 Index[®] and the related trademarks for use in connection with the product.

STOXX and its Licensors do not:

- » Sponsor, endorse, sell or promote the product.
- » Recommend that any person invest in the product or any other securities.
- » Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of product.
- » Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the product.
- » Consider the needs of the product or the owners of the product in determining, composing or calculating the Euro Stoxx 50 Index or have any obligation to do so.

STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the product. Specifically,

- » **STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranties about:**
 - » **The results to be obtained by the product, the owner of the product or any other person in connection with the use of the Euro Stoxx 50 Index and the data included in the Euro Stoxx 50 Index[®];**
 - » **The accuracy or completeness of the Euro Stoxx 50 Index and its data;**
 - » **The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Euro Stoxx 50 Index and its data;**
- » **STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Euro Stoxx 50 Index[®] or its data;**
- » **Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.**

The licensing agreement between the SEB and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the product or any other third parties.

Sammanfattning

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

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

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

AVSNITT B – EMITTENT

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

B.2	Säte, bolagsform och lagstiftning:	SEB är ett publikt bankaktiebolag med säte i Stockholm och bedrivs under gällande aktiebolagslag samt svensk banklagstiftning.
B.4b	Kända trender:	Ej tillämpligt. Det finns inga kända trender, osäkerheter, åtaganden eller händelser som antas ha en materiell effekt på SEB:s Grundprospekt.
B.5	Koncernbeskrivning:	SEB är en nordeuropeisk finansiell koncern för företag, institutioner och privatpersoner, framför allt i Norden, Tyskland och de baltiska staterna. SEB:s aktiekapital uppgår till SEK 21.941.718.020 uppdelat på 2.194.171.802 aktier. De största ägarna i SEB är Investor, Tryggstiftelsen och Alecta. I Sverige och de baltiska länderna erbjuder SEB-koncernen rådgivning och ett brett utbud av finansiella tjänster. I Danmark, Finland, Norge och Tyskland har verksamheten en stark inriktning på ett fullserviceerbjudande till företagskunder och institutioner. SEB-koncernen har ett långsiktigt perspektiv i allt som görs och bidrar till att marknader och företag kan utvecklas. Verksamhetens internationella prägel återspeglas i att SEB-koncernen finns representerad i ett 20-tal länder runt om i världen. SEB-koncernen betjänar ca 2.700 stora företag och institutioner, 400.000 mindre och medelstora företag, mer än fyra miljoner privatpersoner och har cirka 16.000 anställda. Per den 31 december 2012 och 31 december 2013 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.453 respektive 2.484 miljarder kronor.
B.9	Resultatprognos:	Ej tillämpligt. SEB har inte lämnat någon resultatprognos.
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:	Ej tillämpligt. Revisionsberättelsen innehåller inga anmärkningar.
B.12	Historisk finansiell information och förklaring samt beskrivning om att inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum sedan den senaste beskrivningen av dessa:	Historisk finansiell Information Nedanstående resultaträkning och balansräkning i sammandrag från Bankens årsredovisning för 2011 och 2012 samt fjärde kvartalet 2013 jämfört med fjärde kvartalet 2012. Bankens årsredovisningar för 2011 och 2012, ger en komplett bild över Bankens tillgångar, skulder och finansiella ställning. SEB:s Resultat-och Balansräkning 2012 och 2011 i sammandrag MSEK

Resultaträkning

Mkr	2012	2011 ⁰
Räntenetto	17 635	16 901
Provisionsnetto	13 620	14 175
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4 579	3 548
Livförsäkringsintäkter netto	3 428	3 197
Övriga intäkter	-439	-135
Summa intäkter	38 823	37 686
Personalkostnader	-14 596	-14 325
Övriga kostnader	-6 444	-7 424
Av- och nedskrivningar	-2 612	-1 764
Omstruktureringskostnader		
Summa kostnader	-23 652	-23 513
Vinster och förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	1	2
Kreditförluster, netto	-937	778
Rörelseresultat	14 235	14 953
Skatt	-2 093	-2 942
Nettoreultat från kvarvarande verksamheter	12 142	12 011
Avvecklad verksamhet	-488	-1 155
NETTORESULTAT	11 654	10 856
Minoritetens andel	22	37
Aktieägarnas andel	11 632	10 819

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

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

Balansräkning

Mkr	2012	2011 ⁰
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	143 741	209 311
Utlåning till allmänheten	1 236 088	1 186 223
Övriga finansiella tillgångar	1 022 957	910 376
Övriga tillgångar	50 670	53 471
SUMMA TILLGÅNGAR	2 453 456	2 359 381
Skulder till kreditinstitut	170 656	201 274
In- och upplåning från allmänheten	862 260	861 682
Övriga finansiella skulder	1 173 414	1 061 988
Övriga skulder	137 613	131 698
Summa kapital	109 513	102 739
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 453 456	2 359 381

Nyckeltal

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

1) Kvarvarande verksamhet.

2) Basel II (med övergångsregler).

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

1) Kvarvarande verksamhet.

2) Basel II (med övergångsregler).

SEB:s 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
Summa rörelseintäkter	11 030	10 324	10 648	9 551	9 637
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
Summa rörelsekostnader	- 5 661	- 5 453	- 5 585	- 5 588	- 6 524
Resultat före kreditförluster	5 369	4 871	5 063	3 963	3 113
Vinster och förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	- 19	14	11	10	2
Kreditförluster, netto	- 341	- 267	- 291	- 256	- 276
Rörelseresultat	5 009	4 618	4 783	3 717	2 839
Skatt***	- 793	- 865	- 975	- 705	401
Nettoresultat från kvarvarande verksamheter	4 216	3 753	3 808	3 012	3 240
Avvecklade verksamheter	6		- 17		- 1
Nettoresultat	4 222	3 753	3 791	3 012	3 239

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 ¹⁾	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
Summa tillgångar	2 484 834	2 453 456
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
Summa skulder och eget kapital	2 484 834	2 453 456
* 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 2013	Kv3 2013	Kv4 2012
Kvarvarande verksamheter			
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 ¹⁾	15 693	15 743	16 295
Totala verksamheter			
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 ²⁾	2 189	2 192	2 192
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	1:92	1:70	1:47
Vägt antal aktier efter utspädning, miljoner ³⁾	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 ⁴⁾ , %	129	114	113
Kapitaltäckning Basel II⁵⁾:			
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 III⁶⁾:			
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 ¹⁾	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
Avvecklade verksamheter			
Nettoresultat per aktie före utspädning från avvecklad verksamhet, kr	0:00	0:00	0:00
Nettoresultat per aktie efter utspädning från avvecklad 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 vetskap om någon aktieägare eller någon grupp av aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar SEB.
B.17	Kreditvärdighetsbetyg:	SEB har vi datum för detta prospekts godkännande följande kreditbetyg: Standard & Poor's; A+ Moody's; A1

AVSNITT C - VÄRDEPAPPER

C.1	Typ av värdepapper:	MTN emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden , varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. . ISIN är SE0005798477
C.2	Valuta:	Svenska kronor ("SEK")
C.5	Eventuella överlåtelse- inskränkningar:	Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner. MTN är enligt sina villkor fritt överlåtbara.
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter:	MTN emitteras som icke efterställda lån och kommer i händelse av SEB:s konkurs medföra rätt till betalning ur SEB:s tillgångar jämsides med SEB:s övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.
C.9	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet den nominella räntan,	MTN kan vara räntebärande eller icke räntebärande. MTN kan emitteras till fast ränta, rörlig ränta (baserad på STIBOR eller EURIBOR) eller nollkupong. MTN kan också emitteras där återbetalningen är kopplade till underliggande referensenheter eller

	startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning:	referenstillgångar. I relation till varje tranch av en serie av lån ("Lån") kommer lånedatum, räntekonstruktion samt annan återbetalningskonstruktion specificeras i relevanta Slutliga Villkor. Ej räntebärande MTN. Tilläggsbelopp utgörs av differensen mellan Delbelopp 1 och Delbelopp 2: Delbelopp 1 Delbelopp 1, fastställs i enlighet med Grundprospektets Annex 1 punkt 4, som följer: $\text{Nominellt belopp} \cdot DG \cdot \text{Max}\left(0; \frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1\right)$ Delbelopp 2 Delbelopp 2, fastställs i enlighet med Grundprospektets Annex 1 punkt 26, som följer: Om $(\text{Barriär} \cdot \text{Startvärde} \leq \text{Slutvärde})$ 0; eller i alla andra fall $\text{Nominellt belopp} \cdot DG \cdot \text{Max}\left(0; 1 - \frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}}\right)$ Där; Med DG avses Deltagandegrad (i) avses avseende Delbelopp 1 [indikativt 140] % (ii) avseende Delbelopp 2 100% totala Tilläggsbeloppet beräknas med fem decimalers noggrannhet och avrundas nedåt till närmast helt kronbelopp; Barriär avser [indikativt 80 %.] [Deltagandegrad för Delbelopp 1 och Barriären är preliminära under teckningsperioden och fastställs senast på Lånedatum.] Banken kommer snarast efter fastställandet tillse att meddelande om Barriär och Deltagandegrad publiceras på www.seb.se/bevis.
C.10	Information om räntebetalningar som	Se C.9 ovan

	baseras på derivatinslag:										
C.11	Upptagande till handel:	Ansökan om inregistrering på reglerad marknad kommer inges till NASDAQ OMX Stockholm AB.									
C.15	Beskrivning av investeringen:	Indexbevis Europa Hävstång är en placering som följer utvecklingen i aktieindexet EuroStoxx50. Placeringen ger [indikativt 140%] av uppgången i aktieindex och är avsedd för dig som tror att den europeiska aktiemarknaden kommer att utvecklas positivt de kommande åren. Indexbevisets löptid är tre år och på återbetalningsdagen återbetalas nominellt belopp upp- eller nedjusterat för aktieindexets utveckling. Vid positiv aktieindexutveckling multipliceras uppgången med 1,40. Vid negativ aktieindexutveckling, ned till -20%**, återbetalas nominellt belopp. Skulle nedgången bli större än -20%** återfås nominellt belopp nedjusterat med hela den faktiska utvecklingen, dvs. hela kapitalet är utsatt för risk. Barriären gäller bara på slutdagen. Bilden nedan illustrerar hur placeringen fungerar. <table border="0"> <tr> <td style="background-color: #800040; color: white; padding: 5px; text-align: center;">Positiv aktieindexutveckling</td> <td style="vertical-align: middle; font-size: 24px; padding: 0 10px;">→</td> <td style="border: 1px solid #800040; padding: 5px;">Nominellt belopp x (1 + 1,40 x Aktieindexutvecklingen)</td> </tr> <tr> <td style="background-color: #800040; color: white; padding: 5px; text-align: center;">Negativ aktieindexutveckling, ej sämre än -20%</td> <td style="vertical-align: middle; font-size: 24px; padding: 0 10px;">→</td> <td style="border: 1px solid #800040; padding: 5px;">Nominellt belopp</td> </tr> <tr> <td style="background-color: #800040; color: white; padding: 5px; text-align: center;">Negativ aktieindexutveckling, sämre än -20%</td> <td style="vertical-align: middle; font-size: 24px; padding: 0 10px;">→</td> <td style="border: 1px solid #800040; padding: 5px;">Nominellt belopp justerat för nedgången</td> </tr> </table> Tabellen nedan visar återbetalningsbelopp givet olika utvecklingar på aktieindex- Avkastning är beräknat inklusive kurtage. Exemplet är baserat på nominellt belopp om 10.000 kronor.	Positiv aktieindexutveckling	→	Nominellt belopp x (1 + 1,40 x Aktieindexutvecklingen)	Negativ aktieindexutveckling, ej sämre än -20%	→	Nominellt belopp	Negativ aktieindexutveckling, sämre än -20%	→	Nominellt belopp justerat för nedgången
Positiv aktieindexutveckling	→	Nominellt belopp x (1 + 1,40 x Aktieindexutvecklingen)									
Negativ aktieindexutveckling, ej sämre än -20%	→	Nominellt belopp									
Negativ aktieindexutveckling, sämre än -20%	→	Nominellt belopp justerat för nedgången									

		<table><tr><th>Index-utveckling</th><th>Återbetalning-belopp</th><th>Total avkastning</th><th>Årlig avkastning</th></tr><tr><td>60%</td><td>18 400 kr</td><td>80,4%</td><td>21,7%</td></tr><tr><td>40%</td><td>15 600 kr</td><td>52,9%</td><td>15,2%</td></tr><tr><td>20%</td><td>12 800 kr</td><td>25,5%</td><td>7,9%</td></tr><tr><td>1,4%</td><td>10 200 kr</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>0%</td><td>10 000 kr</td><td>-2%</td><td>-0,7%</td></tr><tr><td>-10%</td><td>10 000 kr</td><td>-2%</td><td>-0,7%</td></tr><tr><td>-20%</td><td>10 000 kr</td><td>-2%</td><td>-0,7%</td></tr><tr><td>-40%</td><td>6 000 kr</td><td>-41,2%</td><td>-16,2%</td></tr></table>	Index-utveckling	Återbetalning-belopp	Total avkastning	Årlig avkastning	60%	18 400 kr	80,4%	21,7%	40%	15 600 kr	52,9%	15,2%	20%	12 800 kr	25,5%	7,9%	1,4%	10 200 kr	0%	0%	0%	10 000 kr	-2%	-0,7%	-10%	10 000 kr	-2%	-0,7%	-20%	10 000 kr	-2%	-0,7%	-40%	6 000 kr	-41,2%	-16,2%
Index-utveckling	Återbetalning-belopp	Total avkastning	Årlig avkastning																																			
60%	18 400 kr	80,4%	21,7%																																			
40%	15 600 kr	52,9%	15,2%																																			
20%	12 800 kr	25,5%	7,9%																																			
1,4%	10 200 kr	0%	0%																																			
0%	10 000 kr	-2%	-0,7%																																			
-10%	10 000 kr	-2%	-0,7%																																			
-20%	10 000 kr	-2%	-0,7%																																			
-40%	6 000 kr	-41,2%	-16,2%																																			
C.16	Stängnings- eller förfallodatum:	Stängningsdagen är den 26 april 2017. Förfallodagen för MTN är 15 maj 2017																																				
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:	avses värdet av respektive Underliggande Tillgång vid Värderingstidpunkten, dvs tidpunkten då dess officiella stängningskurs beräknas och publiceras på Stängningsdagarna, i samtliga fall fastställt av Banken.																																				
C.20	Beskrivning av underliggande:	Med Index avses Euro Stoxx 50 Index ("SX5E"), ett kapitalvägt index bestående av 50 likvida aktier i de länder som är med i den europeiska valutaunionen, EMU, såsom det för närvarande sammanställs och beräknas av STOXX Limited, som det visas i Bloomberg med kod SX5E.																																				

AVSNITT D – RISKER

D.2	Huvudsakliga risker avseende SEB:	Vid köp av värdepapper är risken för investerare att SEB kan komma på obestånd eller på annat sätt inte ha möjlighet att fullfölja sina åtaganden avseende MTN. Det finns ett flertal faktorer som var för sig eller tillsammans kan resultera i att SEB blir oförmögen att göra betalningar avseende MTN. Det är inte möjligt att identifiera alla sådana faktorer eller att avgöra vilka faktorer som är mest sannolika att uppstå, eftersom SEB inte kan vara medveten om alla relevanta omständigheter. Vissa faktorer som för närvarande inte anses vara väsentliga kan bli materiella till följd av förekomst av händelser utanför SEB:s kontroll. SEB har identifierat ett antal faktorer som väsentligt kan påverka dess verksamhet och förmåga att göra betalningar enligt MTN. Dessa faktorer inkluderar: • SEB:s verksamhet och resultat påverkas väsentligt av
-----	--	---

	förhållandena på de globala finansmarknaderna och av globala ekonomiska omständigheter; • SEB är exponerat för risken för ökade kreditförluster; • SEB är exponerat för sjunkande fastighetsvärden och att säkerheterna för bostäder och kommersiella fastigheter sjunker; • SEB är föremål för risken att likviditet inte alltid är lättillgänglig; • SEB:s upplåningskostnader och dess tillgång till kapitalmarknaderna beror till stor del på dess kreditbetyg; • SEB kan påverkas negativt av sämre kreditkvalitet hos andra finansiella institutioner och motparter; • SEB kan komma att bli föremål för ökade kapitalkrav på grund av regelförändringar, och kan därför behöva ytterligare kapital i framtiden på grund av försämrade ekonomiska förhållanden; • volatilitet hos räntor har påverkat och kommer att fortsätta att påverka SEB:s verksamhet; • SEB är exponerat för valutarisk, och en devalvering av någon valuta kan ha en negativ effekt på SEB:s tillgångar, inklusive låneportföljen, och dess resultat; • SEB regleras av ett stort utbud av bank-, försäkrings- och finansiella lagar och förordningar, vilka kan ha en negativ effekt på SEB:s verksamhet; • SEB agerar på konkurrensutsatta marknader som kan konsolidera ytterligare, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på bolagets ekonomiska ställning och resultat; • intressekonflikter samt bedrägliga handlingar kan inverka negativt på SEB; • SEB:s livförsäkringsverksamhet är utsatt för risker innebär sjunkande marknadsvärden på tillgångar relaterade till fondförsäkring och traditionell försäkringsrörelse; • bedrägeri, kreditförluster och misskötsel, liksom regulatoriska förändringar, påverkar SEB:s kortverksamhet; • IT-och andra system som SEB är beroende av kan bli obrukbara av olika skäl som kan vara utanför SEB:s kontroll. SEB är också föremål störningar på sådana system; • För att kunna konkurrera är SEB beroende av att kunna behålla nyckelpersoner. SEB kanske inte kan behålla eller rekrytera nyckelpersoner; • SEB kan bli föremål för stridsåtgärder från sina anställda i samband med kollektiva förhandlingar; • förändringar i SEB:s redovisningsprinciper eller i redovisningsstandard kan påverka den finansiella ställning och resultatet; • SEB:s redovisningsprinciper är avgörande för hur SEB
--	--

		rapporterar sin finansiella ställning och resultat; • eventuella nedskrivningsbehov av goodwill och andra immateriella tillgångar skulle kunna ha en negativ effekt på SEB:s finansiella ställning och resultat; • SEB kan vara skyldigt att göra avsättningar för sina pensionsåtaganden, om värdet av tillgångarna i pensionsfonderna inte räcker för att täcka eventuella åtaganden; • SEB är utsatt för risk för förändringar i skattelagstiftningen; • SEB är utsatt för risker relaterade till penningtvätt, i synnerhet i sin verksamhet på tillväxtmarknader; • SEB är föremål för en rad olika regulatoriska risker som ett resultat av sin verksamhet på tillväxtmarknader; • SEB kan åsamkas betydande kostnader för att utveckla och marknadsföra nya produkter och tjänster.
D.3	Huvudsakliga risker avseende värdepapperen:	Nedan benämns riskfaktorer relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet. Riskerna är inte uttömmande eller rangordnade efter grad av betydelse. • Marknaden för MTN kan vara mycket volatil; • Investerare i MTN kan få begränsad eller ingen ränta på sin investering; • Betalning av kapitalbelopp eller ränta kan ske vid en annan tidpunkt eller i en annan valuta än väntat; • Investerare kan förlora hela eller en väsentlig del av sin investering; • Tidpunkten för förändringar i priset eller nivån för en underliggande tillgång kan påverka den faktiska avkastningen för investerarna, även om det genomsnittliga priset är förenlig med deras förväntningar; • Hävstångseffekter kan få oväntat resultat jämfört med en placering utan hävstång; • Fordringshavare har inte någon säkerhet i SEB:s tillgångar under löptiden (i händelse av SEB:s konkurs kommer Fordringshavare att vara oprioriterade borgenärer). Vissa risker är hänförliga till omständigheter utanför SEB:s kontroll, såsom soliditeten i systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och ekonomiska utvecklingen i Sverige eller omvärlden. 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.

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 skuldfinansiering.
E.3	Erbjudandets villkor:	Då skuldförbindelser under MTN kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. MTN kan emitteras till par eller under/över par. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare. MTN kan också komma att utges där återbetalningsbeloppet är baserat på utvecklingen av underliggande tillgångar eller referensenheter då försäljning kan komma att ske under en teckningsperiod och där erbjudandets villkor kommer framgå av relevanta Slutliga Villkor.
E.4	Intressen och intressekonflikter:	Återförsäljare kan betalas arvode i förhållande till emission av värdepapper under programmet.
E.7	Kostnader för investeraren:	Avgifter/kostnader som åläggs investeraren Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,50 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. Se även nedan för information om kostnad för kurtage och, om tillämpligt, transaktionskostnad. Kurtage 2,00 % av likvidbeloppet per avräkningsnota. Transaktionsavgift om SEK 10 per nota tillkommer för kunder med Service-/VP-konto eller kunder med depå i annan bank än SEB.