

# Slutliga Villkor för Lån SEB1376

under Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) ("SEB" eller "Banken") 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 och den [ xx månad 2013], som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt direktiv 2003/71/EG samt ändringar gjorda genom direktiv 2010/73/EU, i den mån de implementerats) och 25 § i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Fullständig information om SEB och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid publicerade tillägg till Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet och tillägg därtill finns att tillgå på [www.sebgroup.se](http://www.sebgroup.se). En sammanfattning av den enskilda emissionen finns bifogad till dessa Slutliga Villkor.

|           |  |  |
|-----------|--|--|
| <b>1</b>  | <b>Lånenummer</b>                                  | SEB1376  |
|           | (i) Tranchbenämning                                | SEB1376E   |
| <b>2</b>  | <b>Nominellt belopp</b>                            |  |
|           | (i) Lån  | SEK [ ]  |
|           | (ii) Tranch  | SEK [ ]  |
| <b>3</b>  | <b>Pris</b>  | Pris per post vid teckningstillfället är 103 % av Lägsta Valör, d.v.s. SEK 10.300. |
| <b>4</b>  | <b>Lägsta Valör och multiplar därav</b>            | SEK 10.000   |
|           | (i) Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället | SEK 10.300   |
| <b>5</b>  | <b>Lånedatum</b>                                   | 19 december 2013   |
|           | (i) Teckningsperiod                                | Från och med 14 oktober 2013 till och med 29 november 2013                         |
| <b>6</b>  | <b>Startdag för ränteberäkning</b>                 | Ej tillämpligt   |
| <b>7</b>  | <b>Likviddag</b>                                   | Lånedatum  |
| <b>8</b>  | <b>Återbetalningsdag</b>                           | avses den 19 december 2018   |
| <b>9</b>  | <b>Räntekonstruktion</b>                           | MTN löper utan ränta   |
| <b>10</b> | <b>Återbetalningskonstruktion</b>                  | Återbetalning till Nominellt Belopp samt ett Tilläggsbelopp                        |
| <b>11</b> | <b>Förtida Inlösen</b>                             | Ej tillämpligt   |
| <b>12</b> | <b>Lånets status</b>                               | Ej efterställt   |
| <b>13</b> | <b>ISIN</b>  | SE0005454519   |

- |    |  |  |
|----|--|--|
| 14 | Kreditvärderingsbetyg                      | Ej tillämplig  |
| 15 | Upptagande till handel på reglerad marknad | NASDAQ OMX Stockholm eller annan sådan reglerad marknad som ersätter denna |

#### BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

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

#### BERÄKNINGSGRUNDER FÖR ÅTERBETALNING

- |    |  |  |
|----|--|--|
| 21 | Förtida inlösenmöjlighet för SEB             | Ej tillämpligt   |
| 22 | Förtida inlösenmöjlighet för Fordringshavare | Ej tillämpligt   |
| 23 | Kapitalbelopp                                | <p>Med kapitalbelopp avses det belopp som skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen. Kapitalbeloppet utgörs av MTN:s Nominella belopp och ett Tilläggsbelopp där grunden för beräkning av Tilläggsbelopp specificeras nedan.</p> |
| 24 | Tilläggsbelopp                               | <p>Tilläggsbelopp utgörs enligt formel nr 5 i Annex 1 i Grundprospektet.</p>   |

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

där

DG är Deltagandegrad, där det totala Tilläggsbeloppet beräknas med fem decimalers noggrannhet och avrundas nedåt till närmast helt kronbelopp.

Startvärde<sub>FX</sub> avser värdet av EUR/SEK som fastställs enligt ECB:s fixingkurs på Reutersida ECB37 som publiceras 14.15 CET på Startdag<sub>FX</sub>, i samtliga fall fastställt av Banken.

Slutvärde<sub>FX</sub> avser värdet av EUR/SEK som fastställs enligt ECB:s fixingkurs på Reutersida ECB37 som publiceras 14.15 CET på Stängningsdag<sub>FX</sub>, i samtliga fall fastställt av Banken.

För Valuta menas det värde av EUR/SEK som fastställs enligt ECB:s fixingkurs på Reutersida ECB37 som publiceras 14.15 CET (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida).

- 25 Återbetalning kopplad till Referensenhet Ej tillämpligt
- 26 Deltagandegrad Avser den av Banken [senast på Lånedatum]fastställda faktorn enligt följande:
- SEB1376E [indikativt100] %
- 27 Underliggande Tillgång(ar) Med Underliggande Tillgång avses det/den/de Index, Aktie, Fond, ETF, Råvara, Valuta eller Annan Tillgång eller Marknad utifrån vilket/vilka Tilläggsbelopp beräknas.
- 28 Information om Underliggande Tillgångar
- med Index avses:**  
Dow Jones 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.
- med Valuta avses:**  
euro ("EUR") menas den officiella valutan för varje medlemsstat inom Europeiska Unionen som har infört valutan i enlighet med EG-fördraget.
- 29 Information om Underliggande Tillgångars historiska utveckling samt volatilitet Grafen visar utvecklingen de senaste fem åren för den underliggande marknad som placeringsinriktningen är kopplad till. Historisk kursutveckling är ingen garanti för framtida utveckling. Världen är ett globalt aktieindex (MSCI World).



Källa: Bloomberg

- 30 **Korg** Ej tillämpligt
- 31 **Korgandel** Ej tillämpligt
- 32 **Startvärde** avses Stängningsvärdet för respektive Underliggande Tillgång på Startdagen, i samtliga fall fastställt av Banken.
- Startvärde<sub>FX</sub>** För Valuta avses Stängningsvärdet för Valuta på Startdagen, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 33 **Startdag/ar** avses den 6 december 2013, eller om denna dag inte är en Börsdag för någon Underliggande Tillgång ("Berörd Tillgång") skall nästföljande Börsdag anses som Startdag för Berörd Tillgång, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
- Startdag<sub>FX</sub>** För Valuta avses den 6 december 2013, eller om denna dag inte är en Börsdag för någon Berörd Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som Startdag<sub>FX</sub>, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
- 34 **Slutvärde** För Index avses en genomsnittsbereäkning av Stängningsvärdet för respektive Underliggande Tillgång på Stängningsdagarna, i samtliga fall fastställt av Banken.
- Slutvärde<sub>FX</sub>** För Valuta avses Stängningsvärdet för Valuta på Stängningsdag<sub>FX</sub>, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 35 **Stängningsvärdet** avses värdet av respektive Underliggande Tillgång vid Värderingstidpunkten, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 36 **Stängningsdag/ar** För Index avses den 3:e varje månad från och med den 3 december 2017 till och med den 3 december 2018, eller om någon av dessa dagar inte är en Börsdag för Index skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
- Stängningsdag<sub>FX</sub>** För Valuta avses den 4 december 2018, eller om denna dag inte är en Börsdag för Valuta skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag<sub>FX</sub>, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
- 37 **Värderingstidpunkt** Avser avseende:
- (i) respektive Index, tidpunkten då dess officiella stängningskurs beräknas och publiceras; samt

|  |      |  |
|--|------|--|
|  | (ii) | Valuta det värde av EUR/SEK, och som fastställs enligt ECB:s fixingkurs på Reutersida ECB37 som publiceras 14.15 CET (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida).   |
| <b>38 Andelsvärde</b>  |      | Ej tillämpligt   |
| <b>39 Börsdag</b>  | (i)  | Avseende Index avses dag på vilken handel sker vid varje reglerad marknad i respektive Tranch och varje relevant options- eller terminsmarknadsbörs och som inte utgör en dag då det är förutbestämt att handeln på någon sådan reglerad marknad eller någon sådan relevant options- eller terminsmarknadsbörs skall stängas tidigare än ordinarie stängningstid. I samtliga fall avser Börsdag även dag som skulle ha varit en Börsdag om inte Marknadsavbrott inträffat; och |
|  | (ii) | Avseende Valuta avses Bankdag då ECB:s fixingkurs på Reutersida ECB37 publiceras.  |
| <b>40 Marknadsavbrott</b>  |      | Tillämpligt  |
| <b>41 Justering vid Marknadsavbrott</b>  |      | Tillämpligt  |
| <b>42 Omräkning</b>  |      | Tillämpligt  |
| <b>43 Specifik risk relaterad till beräkning av avkastning</b>                                   |      | Ej tillämpligt   |
| <b>44 Specifik risk relaterad till återbetalningskonstruktion och beräkning av Kapitalbelopp</b> |      | Ej tillämpligt   |
| <b>45 Specifik risk relaterad till återbetalning kopplad till Referensenhet</b>                  |      | Ej tillämpligt   |
| <b>46 Reglerad marknad eller annan marknadsplats</b>   |      | NASDAQ OMX Stockholm AB, eller sådan annan börs som ersätter relevant angivna börser.  |
| <b>47 Utgivande Institut</b>   |      | SEB  |
| <b>48 Finansiell mellanhand</b>  |      | Mangold Fondkommission AB  |
| <b>49 Central värdepappersförvarare</b>  |      | Euroclear Sweden AB  |
| <b>50 Betalnings- och depåombud</b>  |      | Ej tillämpligt   |
| <b>51 Försäljning</b>  |      | Försäljning sker genom teckning, där erbjudande om teckning av MTN riktas till en bred allmänhet till ett i förväg bestämt pris.   |

|   |   |
|---|---|
| <b>52 Meddelande om tilldelning</b>   | Via avräkningsnota  |
| <b>53 Avgifter/kostnader som åläggs investeraren</b>                                    | <p>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 SEB:s kostnader för exempelvis produktion, börsregistrering, distribution, licenser och riskhantering.</p> <p>Se även punkt 63 för information om kostnad för kurtage.</p> |
| <b>54 Emissionslikvidens användning</b>   | Såsom framgår av Grundprospektet  |
| <b>55 Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen</b> | Ej tillämpligt  |
| <b>56 Preskription</b>  | Enligt Allmänna villkor punkt 5.  |
| <b>57 Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet</b>                   | Ej tillämpligt  |
| <b>58 Rättigheter/begränsningar som sammanhänger med värdepapperen</b>                  | <p>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.</p> <p>MTN medför rätt till återbetalning av lånebelopp och, i förekommande fall, ränta eller annan avkastning.</p>   |
| <b>59 Valutasäkrad</b>  | Ej tillämpligt  |
| <b>60 Sekretess</b>   | <p>Banken förbehåller sig rätten att begära följande uppgifter från Euroclear Sweden;</p> <p>(i) Fordringshavares namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress; och</p> <p>(ii) innehav av MTN. Banken får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare.</p>   |
| <b>61 Information</b>   | Banken kommer snarast efter fastställandet tillse att meddelande om Startvärde, Slutvärde samt Deltagandegrad publiceras på Mangold Fondkommission ABs hemsida.   |
| <b>62 Distribution</b>  | Tillämplig  |
| <b>63 Kurtage</b>   | 2 % av likvidbeloppet per avräkningsnota.   |
| <b>64 Förbehåll</b>   | <p>SEB förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av SEB1376 om:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik</li> </ul>  |

lansering av SEB1376; eller

- om det tecknade beloppet understiger SEK 20.000.000; eller
- om deltagandegraden inte kan fastställas till lägst 80%.

SEB kan dessutom komma att stänga emissionen för teckning i för tid 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 marknads uppfattning om Banken har offentliggjorts.

Stockholm den 16 december 2013

**SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)**

Placeringar i finansiella instrument är alltid spekulering 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 strukturerade MTN att i händelse av oklarhet, kontakta sitt SEB-kontor för rådgivning.

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

STOXX and its Licensors do not:

Sponsor, endorse, sell or promote the products.

Recommend that any person invest in the products or any other securities.

Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of products.

Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the products.

Consider the needs of the products or the owners of the product in determining, composing or calculating the Dow Jones Euro Stoxx 50 Index® or have any obligation to do so.

---

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

**STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty 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 Dow Jones Euro Stoxx 50 Index® and the data included in the Dow Jones Euro Stoxx 50 Index®;**

**The accuracy or completeness of the Dow Jones Euro Stoxx 50 Index® and its data;**

**The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Dow Jones Euro Stoxx 50 Index® and its data;**

**STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Dow Jones Euro Stoxx 50 Index® or its data;**

**Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special 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 | <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 Investeringar underordnas 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 överenskommit mellan sådan förvärvare och aktuell mellanhänder. Investeringar måste kontakta relevant mellanhänder för all väsentlig information gällande erbjudandet.</p>   |

## AVSNITT B – EMITTENT

|     |                              |   |
|-----|------------------------------|---|
| B.1 | <b>Registrerad firma och</b> | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr. 502032-9081). |
|-----|------------------------------|---|

|   | <b>handelsbeteckning:</b>  |   |  |      |      |            |        |        |                 |        |        |   |       |       |
|---|--|---|--|------|------|------------|--------|--------|-----------------|--------|--------|---|-------|-------|
| B.2                                       | <b>Säte, bolagsform och lagstiftning:</b>  | SEB är ett publikt bankaktiebolag med säte i Stockholm och bedrivs under gällande aktiebolagslag samt svensk banklagstiftning.  |  |      |      |            |        |        |                 |        |        |   |       |       |
| B.4b                                      | <b>Kända trender:</b>  | Ej tillämplig. Det finns inga kända trender, osäkerheter, åtaganden eller händelser som antas ha en materiell effekt på SEB:s Grundprospekt.  |  |      |      |            |        |        |                 |        |        |   |       |       |
| B.5                                       | <b>Koncernbeskrivning:</b>   | <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, Trygg-stiftelsen 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 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.453 miljarder kronor.</p> |  |      |      |            |        |        |                 |        |        |   |       |       |
| B.9                                       | <b>Resultatprognos:</b>  | Ej tillämpligt. SEB har inte lämnat någon resultatprognos.  |  |      |      |            |        |        |                 |        |        |   |       |       |
| B.10                                      | <b>Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:</b>  | Ej tillämpligt. Revisionsberättelsen innehåller inga anmärkningar.  |  |      |      |            |        |        |                 |        |        |   |       |       |
| B.12                                      | <b>Historisk finansiell information och förklaring samt beskrivning om att inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum sedan den senaste beskrivningen av dessa:</b> | <p><b>Historisk finansiell Information</b></p> <p>Nedanstående resultaträkning och balansräkning i sammandrag från Bankens årsredovisning för 2011 och 2012 samt andra kvartalet 2013 jämfört med andra 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 i sammandrag MSEK</b></p> <p><b>Resultaträkning</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2012</th> <th>2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>17.635</td> <td>16.901</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>13.620</td> <td>14.175</td> </tr> <tr> <td>Nettoreultat av finansiella transaktioner</td> <td>4.579</td> <td>3 548</td> </tr> </tbody> </table>  |  | 2012 | 2011 | Räntenetto | 17.635 | 16.901 | Provisionsnetto | 13.620 | 14.175 | Nettoreultat av finansiella transaktioner | 4.579 | 3 548 |
|   | 2012   | 2011  |  |      |      |            |        |        |                 |        |        |   |       |       |
| 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 netto   | - 439         | -135          |
| Intäkter  | 38.823        | 37.686        |
| Personalkostnader   | -14.596       | -14.325       |
| Övriga kostnader  | -6.444        | -7.424        |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar          | -2.612        | -1.764        |
| Omstruktureringskostnader   | 0             | 0             |
| Kostnader   | -23.652       | -23.513       |
| Resultat före kreditförluster   | 15.171        | 14.173        |
| Kapitalvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar | 1             | 2             |
| Kreditförluster   | -937          | 778           |
| Rörelseresultat   | 14.235        | 14.953        |
| Skatt   | -2.093        | -2.942        |
| Årets resultat från kvarvarande verksamheter                              | 12.142        | 12.011        |
| Avvecklade verksamheter   | -488          | -1.155        |
| <b>Årets resultat</b>   | <b>11.654</b> | <b>10.856</b> |

#### Balansräkning

|  | 2012      | 2011      |
|--|-----------|-----------|
| Utlåning till allmänheten                    | 1.236.088 | 1.186.223 |
| Övrig utlåning till centralbanker            | 17.718    | 80.548    |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 191.445   | 148.042   |
| Utlåning till kreditinstitut                 | 126.024   | 128.763   |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde   | 725.938   | 669.678   |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning | 50.599           | 57.377           |
| Finansiella tillgångar som innehas till förfall     | 82               | 282              |
| Övriga tillgångar                                   | 75.817           | 56.158           |
| <b>Summa tillgångar</b>                             | <b>2.453.456</b> | <b>2.359.381</b> |
| In- och upplåning från allmänheten                  | 862.260          | 861.682          |
| Skulder till kreditinstitut                         | 170.656          | 201.274          |
| Emitterade värdepapper                              | 661.851          | 589.873          |
| Övriga skulder                                      | 96.349           | 68.967           |
| <b>Summa skulder</b>                                | <b>2.343.456</b> | <b>2.256.642</b> |

#### Nyckeltal

|  |       |       |
|--|-------|-------|
| K/I tal                                  | 0.61  | 0.62  |
| Räntabilitet på eget kapital, %          | 11.06 | 11.12 |
| Primärkapitalrelation, % enligt Basel II | 11.65 | 13.01 |
| Kapitaltäckningsgrad, % enligt Basel II  | 11.47 | 12.50 |

#### SEB:s Resultaträkning 2 kvartalet 2013 i sammandrag

|  | 2 kv 2013 | 2 kv 2012 |
|--|-----------|-----------|
| Räntenetto                                 | 4.677     | 4.530     |
| Provisionsnetto                            | 3.811     | 3.449     |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 1.087     | 1.127     |
| Livförsäkringsintäkter netto               | 689       | 821       |
| Övriga intäkter netto                      | 384       | -11       |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Personalkostnader  | -3.613       | -3.704       |
| Övriga kostnader   | -1.481       | -1.590       |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -491         | -460         |
| Resultat före kreditförluster                                    | 5.063        | 4.162        |
| Kreditförluster  | -291         | -2639        |
| Rörelseresultat  | 4.783        | 3.889        |
| Skatt  | -975         | -833         |
| Årets resultat från kvarvarande verksamheter                     | 3.791        | 2.970        |
| Avvecklade verksamheter  | 0            | -86          |
| <b>Årets resultat</b>  | <b>3.791</b> | <b>2.970</b> |

#### Balansräkning

|   | 2 kv 2013 | 2 kv 2012 |
|---|-----------|-----------|
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker        | 238.469   | 81.307    |
| Övrig utlåning till centralbanker                   | 5.146     | 105.693   |
| Utlåning till kreditinstitut                        | 136.914   | 117.796   |
| Utlåning till allmänheten                           | 1.290.222 | 1.248.166 |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde          | 790.280   | 679.379   |
| Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning | 46.594    | 51.308    |
| Finansiella tillgångar som innehas till förfall     | 84        | 128       |
| Aktier och andelar i intresseföretag                | 1.237     | 1.387     |

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Materiella och immateriella tillgångar         | 29.246           | 29.632           |
| Övriga tillgångar                              | 57.445           | 55.451           |
| <b>Summa tillgångar</b>                        | <b>2.595.637</b> | <b>2.370.247</b> |
| Skulder till kreditinstitut                    | 228.544          | 211.505          |
| In- och upplåning från allmänheten             | 898.461          | 859.576          |
| Skulder till försäkringstagarna                | 296.125          | 276.597          |
| Emitterade värdepapper                         | 701.784          | 589.690          |
| Övriga finansiella skulder till verkligt värde | 254.308          | 228.944          |
| Övriga skulder                                 | 81.043           | 69.822           |
| Avsättningar                                   | 3.186            | 6.985            |
| Efterställda skulder                           | 22.806           | 22.979           |
| Totalt eget kapital                            | 109.380          | 104.149          |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>          | <b>2.595.637</b> | <b>2.370.247</b> |

#### Nyckeltal

|  | 2 kv 2013 | 2 kv 2012 |
|--|-----------|-----------|
| K/I tal                                  | 0,52      | 0,58      |
| Räntabilitet på eget kapital, %          | 14,02     | 11,50     |
| Primärkapitalrelation, % enligt Basel II | 11,12     | 12,79     |
| Kapitaltäckningsgrad, % enligt Basel II  | 11,29     | 12,31     |

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 tillämplig. SEB har inte vetskap om någon aktieägare eller någon grupp av aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar SEB.  |
| B.17 | Kreditvärdighetsbetyg:                 | SEB har vid datumet 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:  | Lån emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.<br><br>ISIN är SE0005454519  |
| C.2 | Valuta:  | Valutan är Svenska kronor  |
| C.5 | Eventuella överlåtelseinskränkningar:  | Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner. MTN är enligt sina villkor fritt överlåtbara.                           |
| C.8 | Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter: | MTN emitteras som icke efterställda lån och kommer i händelse av SEB:s konkurs medföra rätt till betalning ur SEB:s tillgångar jämsides med SEB:s övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. |
| C.9 | Rättigheter kopplade till  | MTN kan vara räntebärande eller icke räntebärande. MTN kan emitteras till fast ränta, rörlig ränta (baserad på STIBOR eller EURIBOR) eller   |

|      |  |   |
|------|--|---|
|      | <p><b>värdepapperen inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning:</b></p> | <p>nollkupong. MTN kan också emitteras där återbetalningen är kopplade till underliggande tillgångar eller referensenheter. I relation till varje tranch av ett Lån kommer lånedatum, räntekonstruktion samt annan återbetalningskonstruktion specificeras i relevanta Slutliga Villkor.</p> <p>Ej Räntebärande MTN</p> <p>Underliggande instrument består av ett index specificerad i C.20, nedan.</p> <p>MTN återbetalas till Kapitalbelopp samt Tilläggsbelopp.</p> <p>Tilläggsbelopp utgörs enligt formel nr 5 i Annex 1 i Grundprospektet.</p> $\text{Nominellt belopp} \cdot DG \cdot \text{Max}\left(0; \frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1\right) \frac{\text{Slutvärde}_{\text{FX}}}{\text{Startvärde}_{\text{FX}}}$ <p>DG är Deltagandegrad, där det totala Tilläggsbeloppet beräknas med fem decimalers noggrannhet och avrundas nedåt till närmast helt kronbelopp.</p> <p>Startvärde<sub>FX</sub> avser värdet av EUR/SEK som fastställs enligt ECB:s fixingkurs på Reutersida ECB37 som publiceras 14.15 CET på Startdag<sub>FX</sub>, i samtliga fall fastställt av Banken.</p> <p>Slutvärde<sub>FX</sub> avser värdet av EUR/SEK som fastställs enligt ECB:s fixingkurs på Reutersida ECB37 som publiceras 14.15 CET på Stängningsdag<sub>FX</sub>, i samtliga fall fastställt av Banken.</p> <p>För Valuta menas det värde av EUR/SEK som fastställs enligt ECB:s fixingkurs på Reutersida ECB37 som publiceras 14.15 CET (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida).</p> |
| C.10 | <p><b>Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag:</b></p>  | <p>Se C.9 ovan.</p>   |
| C.11 | <p><b>Upptagande till handel:</b></p>  | <p>Ansökan om inregistrering på reglerad marknad kommer inges till NASDAQ OMX Stockholm.</p>  |
| C.15 | <p><b>Beskrivning av investeringen:</b></p>  | <p>Tabellen nedan visar exempel på återbetalning av MTN på Återbetalningsdagen.</p>   |



|             |  | Indexkorg-<br>utveckling  | Valutakursförändring                     | Investerat<br>belopp | Total utbetalning på<br>återbetalningsdagen | Utbetalt på investerat<br>belopp (%) | Årseffektiv<br>avkastning |
|-------------|--|---|--|----------------------|---|--------------------------------------|---------------------------|
|             |  | 40%   | Nej                                      | 10 506               | 14 000                                      | 133,3 %                              | 5,9 %                     |
|             |  | 20%   | Nej                                      | 10 506               | 12 000                                      | 114,2 %                              | 2,7 %                     |
|             |  | 20%   | Ja, EUR har stärkts<br>med 5% mot SEK    | 10 506               | 12 100                                      | 115,2 %                              | 2,9 %                     |
|             |  | 20%   | Ja, EUR har försvagats med<br>5% mot SEK | 10 506               | 11 900                                      | 113,3 %                              | 2,5 %                     |
|             |  | 0%  | Nej                                      | 10 506               | 10 000                                      | 95,2 %                               | -1,0 %                    |
|             |  | -20%  | Nej                                      | 10 506               | 10 000                                      | 95,2 %                               | -1,0 %                    |
|             |  | -40%  | Nej                                      | 10 506               | 10 000                                      | 95,2 %                               | -1,0 %                    |
| <b>C.16</b> | <b>Stängnings- eller<br/>förfalldatum:</b> | <p>Stängningsdagarna är den 3:e varje månad från och med den 3 december 2017 till och med den 3 december 2018, eller om någon av dessa dagar inte är en Börsdag för Index skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.</p> <p>För Valuta avses den 4 december 2018, eller om denna dag inte är en Börsdag för Valuta skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag<sub>FX</sub>, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.</p> <p>Förfalldagen är 19 december 2018 med hänsyn tagen till justeringar.</p> |  |                      |   |                                      |                           |
| <b>C.17</b> | <b>Beskrivning<br/>avveckling mm:</b>      | Med hänsyn tagen till förtida inlösen eller återköp kommer varje MTN återbetalas på Återbetalningsdagen.  |  |                      |   |                                      |                           |
| <b>C.18</b> | <b>Beskrivning<br/>avkastning:</b>         | Enligt C.9 ovan.  |  |                      |   |                                      |                           |
| <b>C.19</b> | <b>Lösenpris etc:</b>                      | 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.  |  |                      |   |                                      |                           |
| <b>C.20</b> | <b>Beskrivning<br/>underliggande</b>       | <p><b>Index:</b></p> <p>Dow Jones 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.</p> <p><b>Valuta:</b></p> <p>Med Valuta avses:</p> <p>euro ("EUR") menas den officiella valutan för varje medlemsstat inom Europeiska Unionen som har infört valutan i enlighet med EG-fördraget.</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;

|     |   |   |
|-----|---|---|
|     |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• bedrägeri, kreditförluster och misskötsel, liksom regulatoriska förändringar, påverkar SEB:s kortverksamhet;</li> <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;</li> <li>• 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;</li> <li>• SEB kan åsamkas betydande kostnader för att utveckla och marknadsföra nya produkter och tjänster.</li> </ul> |
| D.3 | <p><b>Huvudsakliga risker avseende värdepapperen:</b></p> | <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>• Investering 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>• Investering 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 investeringarna, även om det genomsnittliga priset är förenligt med deras förväntningar;</li> </ul>  |

|  |   |
|--|---|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <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 att vara oprioriterade borgenärer).</li> </ul> <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                   | <b>Tilltänkt användning av de förväntade medlen om det inte avser lönsamhet eller skydd mot vissa risker:</b> | MTN-programmet utgör en del av SEB:s löpande rörelse.  |
| E.3                    | <b>Erbjudandets villkor:</b>  | 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                    | <b>Intressen och intressekonflikter:</b>  | Återförsäljare kan betalas arvode i förhållande till emission av värdepapper under programmet.   |
| E.7                    | <b>Kostnader för investeraren:</b>  | Anges i Slutliga Villkor för respektive MTN om tillämpligt.  |