

Slutliga Villkor för Lån SEBS038

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] november 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. 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	SEBS038
	(i) Tranchbenämning	SEBS038W
2	Nominellt belopp	
	(i) Lån	SEK [].000.000
	(ii) Tranch	SEK [].000.000
3	Pris	Pris per post vid teckningstillfället är 100 % av Lägsta Valör, d.v.s. SEK 10.000.
4	Lägsta Valör och multiplar därav	SEK 10.000
	(i) Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället	SEK 10.000
5	Lånedatum	27 december 2013
	(i) Teckningsperiod	Från och med 30 oktober 2013 till och med 6 december 2013
6	Startdag för ränteberäkning	Ej tillämpligt
7	Likviddag	Lånedatum
8	Återbetalningsdag	avses den 27 december 2018
9	Räntekonstruktion	MTN löper utan ränta

10	Återbetalningskonstruktion	Återbetalning till Nominellt Belopp samt ett positivt eller negativt Tilläggsbelopp
11	Förtida Inlösen	Ej tillämpligt
12	Lånets status	Ej efterställt
13	ISIN	SE0005188208
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

16	Fast räntekonstruktion	Ej tillämpligt
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.
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	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.

24 Tilläggsbelopp

Tillämpligt

Tilläggsbelopp utgörs av Delbelopp 1 minus Delbelopp 2:

Delbelopp 1)

Delbelopp 1, fastställs i enlighet med Grundprospektet Annex 1 formel nr. 4, som följande:

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

där:

DG för Delbelopp 1 = Deltagandegrad

Delbelopp 2)

Delbelopp 2, fastställs i enlighet med Grundprospektet Annex 1 formel nr. 26, som följande:

Om $(\text{Barriär} \cdot \text{Startvärde} \leq \text{Slutvärde})$

0; eller i alla andra fall

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

där:

DG för Delbelopp 2 = 1; och

Barriär avser 70 %.

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

25 Återbetalning kopplad till Referensenhet

Ej tillämpligt

26 Deltagandegrad

Avser den av Banken [senast på Lånedatum] fastställda faktorn enligt följande:

SEBS038 [indikativt 160] %

[Deltagandegraden är preliminär under teckningsperioden och fastställs senast på Lånedatum. Se nedan punkt 64 om förbehåll.]

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

OMXS30™ Index ("OMXS30"), ett aktieindex som består av de 30 aktier, svenska depåbevis eller liknande som har den högsta

omsättningen på NASDAQ OMX Stockholm AB, mätt i svenska kronor, under en viss mätperiod, som det visas i Bloomberg med kod OMX Index.

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. Den streckade markeringen visar nivån för riskbarriären. I exemplet är riskbarriären 70 procent av senaste indexvärde per den 4 oktober 2013. Historisk kursutveckling är ingen garanti för framtida utveckling.

Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling



Källa: Bloomberg

30 Korg

Ej tillämpligt

31 Korgandel

Ej tillämpligt

32 Startvärde

Avser Stängningsvärdet för Index på Startdagen, i samtliga fall fastställt av Banken.

33 Startdag/ar

Avser den 12 december 2013, eller om denna dag inte är en Börsdag skall nästföljande Börsdag anses som Startdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.

34 Slutvärde

- (i) Avser under Delbelopp 1 en genomsnittsberäkning av Stängningsvärdet för respektive Underliggande Tillgång på Stängningsdagarna, i samtliga fall fastställt av Banken.
- (ii) Avser under Delbelopp 2, Stängningsvärdet på den sista Stängningsdagen, d.v.s. den 6 december 2018, eller om denna dag inte är en Börsdag för Index skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, 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 6:e varje månad från och med den 6 december 2017 till och med den 6 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.
37	Värderingstidpunkt	Menas för Index, 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 relevant angivna börser.
47	Utgivande Institut	SEB
48	Finansiell mellanhand	Skandia AB (publ)
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 Distributör.
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 SEB:s kostnader för exempelvis produktion, börsregistrering, distribution, licenser och riskhantering.

Se även punkt 63 för information om kostnad för kurtage.

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. MTN 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 samt Deltagandegrad publiceras på www.skandia.se .
62	Distribution	Tillämpligt.
63	Kurtage	2 % av likvidbeloppet per avräkningsnota.
64	Förbehåll	SEB förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av SEBS038 om: - händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av SEBS038; eller - om det tecknade beloppet för SEBS038 understiger SEK 20.000.000; eller - om deltagandegraden inte kan fastställas till lägst 130%. 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 erlægga 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 19 december 2013

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 strukturerade MTN att i händelse av oklarhet, kontakta sitt SEB-kontor för rådgivning.

Denna placering är inte garanterad, godkänd, såld eller marknadsförd av NASDAQ OMX Group, Inc. eller dess närstående bolag (i fortsättningen benämns NASDAQ OMX och dess närstående bolag "Företagen"). Företagen har inte godkänt lagligheten, lämpligheten, riktigheten eller tillräckligheten av beskrivningar och tillkännagivanden relaterade till placeringen. Företagen lämnar inga garantier eller utfästelser, uttryckliga eller underförstådda, till innehavarna av placeringen eller allmänheten avseende tillrådigheten att investera i värdepapper generellt eller placeringen i synnerhet eller OMXS30 Index möjlighet att följa den allmänna aktiemarknadens utveckling. Företagen enda relation till Skandinaviska Enskilda Banken AB ("Licenstagaren") är licensieringen av de registrerade varumärkena NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, och OMXS30™ och vissa av Företagens handelsnamn och användningen av OMXS30 som bestäms, sätts samman och beräknas av NASDAQ OMX utan hänsynstagande till Licenstagarens placeringar. NASDAQ OMX är inte skyldigt att ta hänsyn till Licenstagarens eller innehavarnas placeringar behov vid bestämmande, sammansättande eller beräkning av OMXS30. Företagen är inte ansvariga för och har inte deltagit i bestämmandet av tidpunkten för, priset på eller antalet placeringar som ska emitteras eller bestämmande eller beräkning av den ekvation enligt vilken placeringarna omräknas till kontanta medel. Företagen har inget ansvar för eller i samband med administrationen, marknadsföringen eller handeln med placeringarna.

FÖRETAGEN GARANTERAR INTE RIKTIGHETEN AV OCH/ELLER OAVBRUTEN BERÄKNING AV OMXS30 ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNAR INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, AVSEENDE AVKASTNING ELLER ANNAT RESULTAT FÖR LICENSTAGAREN, INNEHAVARE AV PLACERINGARNA ELLER NÅGON ANNAN FYSISK ELLER JURIDISK PERSON GENOM ANVÄNDNINGEN AV OMXS30 ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNAR INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, OCH FRISKRIVER SIG UTTRYCKLIGEN FRÅN ALLA UTFÄSTELSER OM KVALITETEN ELLER LÄMPLIGHETEN FÖR ETT VISST SYFTE ELLER ANVÄNDNINGEN SÅVITT AVSER OMXS30 ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. UTAN BEGRÄNSNING AV DET FÖREGÅENDE SÅ HAR FÖRETAGEN INTE I NÅGOT FALL NÅGOT ANSVAR FÖR FÖRLORAD VINST ELLER SKADA AV VILKET SLAG DEN VARA MÅ SÅSOM EXEMPELVIS INDIREKT SKADA ELLER FÖLJDSKADA ÄVEN OM FÖRETAGEN UNDERRÄTTATS OM MÖJLIGHETEN AV SÅDAN SKADA.

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 Investerade 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 överenskommit mellan sådan förvärfvare och aktuell mellanhänder. Investerade måste kontakta relevant mellanhänder 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 tillämplig. 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 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.453 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 andra kvartalet 2013 jämfört med andra kvartalet 2012. Bankens årsredovisningar för 2011 och 2012, ger en komplett bild över Bankens tillgångar, skulder och finansiella ställning. SEB:s Resultat-och Balansräkning i sammandrag MSEK Resultaträkning <table border="1"> <tr> <td></td><td>2012</td><td>2011</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> </table>		2012	2011			
	2012	2011						

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 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
Årets resultat	11.654	10.856

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
Summa tillgångar	2.453.456	2.359.381
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
Summa skulder	2.343.456	2.256.642

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	1.087	1.127

transaktioner		
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
Årets resultat	3.791	2.970

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
Summa tillgångar	2.595.637	2.370.247
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
Summa skulder och eget kapital	2.595.637	2.370.247

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: Standard & Poor's: A+ 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. ISIN: SE0005188208
C.2	Valuta:	Valutan är Svenska kronor
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	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.

	rättigheter:	
C.9	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning:	MTN kan vara räntebärande eller icke räntebärande. MTN kan emitteras till fast ränta, rörlig ränta (baserad på STIBOR eller EURIBOR) eller nollkupong. MTN kan också emitteras där återbetalningen är kopplade till underliggande tillgångar eller referensenheter. I relation till varje tranch av ett Lån kommer lånedatum, räntekonstruktion samt annan återbetalningskonstruktion specificeras i relevanta Slutliga Villkor. Ej Räntebärande MTN Underliggande instrument består av ett index specificerad i C.20, nedan. Återbetalningsdag, 27 december 2018. MTN återbetalas till Kapitalbelopp samt ett positivt eller negativt Tilläggsbelopp beräknas nedan: Tilläggsbelopp utgörs av Delbelopp 1 minus Delbelopp 2: <i>Delbelopp 1)</i> Delbelopp 1, fastställs i enlighet med Grundprospektet Annex 1 formel nr. 4, som följande: $\text{Nominellt belopp} \cdot \text{DG} \cdot \text{Max}\left(0; \frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1\right)$ där: DG för Delbelopp 1 = Deltagandegrad <i>Delbelopp 2)</i> Delbelopp 2, fastställs i enlighet med Grundprospektet Annex 1 formel nr. 26, som följande: Om $(\text{Barriär} \cdot \text{Startvärde} \leq \text{Slutvärde})$ 0; eller i alla andra fall $\text{Nominellt belopp} \cdot \text{DG} \cdot \text{Max}\left(0; 1 - \frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}}\right)$ där: DG för Delbelopp 2 = 1; och Barriär avser 70 %. Det totala Tilläggsbeloppet beräknas med fem decimalers noggrannhet och avrundas nedåt till närmast helt kronbelopp.

C.10	Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag:	Se 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:	Tabellen nedan visar exempel på återbetalning av MTN på Återbetalningsdagen. <table><tr><th>Indexkorg-utveckling</th><th>Investerat belopp</th><th>Total utbetalning på återbetalnings-dagen</th><th>Utbetalt på investerat belopp(%)</th><th>Årseffektiv avkastning</th></tr><tr><td>50%</td><td>10 200</td><td>18 000</td><td>176,5 %</td><td>12,0 %</td></tr><tr><td>40%</td><td>10 200</td><td>16 400</td><td>160,8 %</td><td>10,0 %</td></tr><tr><td>30%</td><td>10 200</td><td>14 800</td><td>145,1 %</td><td>7,7 %</td></tr><tr><td>20%</td><td>10 200</td><td>13 200</td><td>129,4 %</td><td>5,3 %</td></tr><tr><td>0%</td><td>10 200</td><td>10 000</td><td>98,0 %</td><td>-0,4 %</td></tr><tr><td>-20%</td><td>10 200</td><td>10 000</td><td>98,0 %</td><td>-0,4 %</td></tr><tr><td>-30%</td><td>10 200</td><td>10 000</td><td>98,0 %</td><td>-0,4 %</td></tr><tr><td>-40%</td><td>10 200</td><td>6 000</td><td>58,8 %</td><td>-10,1 %</td></tr><tr><td>-50%</td><td>10 200</td><td>5 000</td><td>49,0 %</td><td>-13,3 %</td></tr></table>	Indexkorg-utveckling	Investerat belopp	Total utbetalning på återbetalnings-dagen	Utbetalt på investerat belopp(%)	Årseffektiv avkastning	50%	10 200	18 000	176,5 %	12,0 %	40%	10 200	16 400	160,8 %	10,0 %	30%	10 200	14 800	145,1 %	7,7 %	20%	10 200	13 200	129,4 %	5,3 %	0%	10 200	10 000	98,0 %	-0,4 %	-20%	10 200	10 000	98,0 %	-0,4 %	-30%	10 200	10 000	98,0 %	-0,4 %	-40%	10 200	6 000	58,8 %	-10,1 %	-50%	10 200	5 000	49,0 %	-13,3 %
Indexkorg-utveckling	Investerat belopp	Total utbetalning på återbetalnings-dagen	Utbetalt på investerat belopp(%)	Årseffektiv avkastning																																																
50%	10 200	18 000	176,5 %	12,0 %																																																
40%	10 200	16 400	160,8 %	10,0 %																																																
30%	10 200	14 800	145,1 %	7,7 %																																																
20%	10 200	13 200	129,4 %	5,3 %																																																
0%	10 200	10 000	98,0 %	-0,4 %																																																
-20%	10 200	10 000	98,0 %	-0,4 %																																																
-30%	10 200	10 000	98,0 %	-0,4 %																																																
-40%	10 200	6 000	58,8 %	-10,1 %																																																
-50%	10 200	5 000	49,0 %	-13,3 %																																																
C.16	Stängnings-eller förfallodatum:	Under Delbelopp 1 avses en genomsnittsbereäkning av Stängningsvärdet för respektive Underliggande Tillgång på Stängningsdagarna, i samtliga fall fastställt av Banken Stängningsdagarna är den 6:e varje månad från och med den 6 december 2017 till och med den 6:e december 2018, eller om någon av dessa dagar inte är en Börsdag skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott. Under Delbelopp 2, avses Stängningsvärdet på den sista Stängningsdagen, d.v.s. den 6 december 2018, eller om denna dag inte är en Börsdag för Index skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, i samtliga fall fastställt av Banken. Förfallodagen för MTN är 27 december 2018 med hänsyn tagen till justeringar.																																																		
C.17	Beskrivning avveckling mm:	Med hänsyn tagen till förtida inlösen eller återköp kommer varje MTN återbetalas på Återbetalningsdagen.																																																		
C.18	Beskrivning 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 underliggande	Index: OMXS30™ Index ("OMXS30"), ett aktieindex som består av de 30 aktier, svenska depåbevis eller liknande som har den högsta omsättningen på NASDAQ OMX Stockholm AB, mätt i svenska kronor, under en viss mätperiod, som det visas i Bloomberg med kod OMX Index.

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 volatila; • Investerare i MTN kan få begränsad eller ingen ränta på sin

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

AVSNITT E – ERBJUDANDE

E.2b	Tilltänkt användning av de förväntade medlen om det inte avser lönsamhet eller skydd mot vissa risker:	MTN-programmet utgör en del av SEB:s löpande rörelse.
E.3	Erbjudandets villkor:	Då skuldförbindelser under MTN kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. MTN kan emitteras till par eller under/över par. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare. MTN kan också komma att utges där återbetalningsbeloppet är baserat på utvecklingen av underliggande tillgångar eller referensenheter då försäljning kan komma att ske under en teckningsperiod och där erbjudandets villkor kommer framgå av relevanta Slutliga Villkor.
E.4	Intressen och intressekonflikter:	Återförsäljare kan betalas arvode i förhållande till emission av värdepapper under programmet.

E.7	Kostnader för investeraren:	Anges i Slutliga Villkor för respektive MTN om tillämpligt.
-----	-----------------------------	---