

Slutliga Villkor för Lån SEBS050

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, 28 oktober 2013 och den [xx] 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	SEBS050
	(i) Tranchbenämning	SEBS050W
2	Nominellt belopp	
	(i) Lån	SEK[]
	(ii) Tranch	SEK[]
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	20 mars 2014
	(i) Teckningsperiod	Från och med 22 januari 2014 till och med 28 februari 2014
6	Startdag för ränteberäkning	Ej tillämpligt
7	Likviddag	Lånedatum
8	Återbetalningsdag	Avses den 20 mars 2017
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	SE0005650348
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 summan av Delbelopp 1 och Delbelopp 2 minus Delbelopp 3 där respektive Delbelopp fastställs enligt följande:

Delbelopp 1)

Delbelopp 1, fastställs i enlighet med Grundprospektet Annex 1 formel nr. 6, som följande:

$$\text{Nominellt belopp} \cdot DG \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^{10} \frac{1}{10} \left(\frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right) \right)$$

där:

DG menas Deltagandegrad och är indikativt [100%]

Delbelopp 2)

Delbelopp 2, fastställs i enlighet med Grundprospektet Annex 1 formel nr. 21, som följande:

$$\text{Nominellt belopp} \cdot DG \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^{10} \frac{1}{10} \left(Y - \frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} \right) \right)$$

där:

"Y" avser [0,9]

DG menas Deltagandegrad och är fastställt till 100%.

Delbelopp 3)

Delbelopp 3, fastställs i enlighet med Grundprospektet Annex 1 formel nr. 21, som följande:

$$\text{Nominellt belopp} \cdot DG \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^{10} \frac{1}{10} \left(Y - \frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} \right) \right)$$

Där med "Y" avser [1].

DG menas Deltagandegrad och är fastställt till 100%.

Meddelande om Deltagandegrad kommer snarast efter fastställandet publiceras på www.skandia.se

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:

DG Avseende delbelopp 1 är [indikativt 100%]

DG Avseende delbelopp 2 är fastställt till 100%

DG Avseende delbelopp 3 är fastställt till 100%

[Deltagandegraden är preliminär för delbelopp 1 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 Underliggande Aktier Tillgångar

- (i) Aktie i ABB LTD ("ABB SS") som den visas i Bloomberg med kod ABB SS;
- (ii) Aktie i Hennes & Mauritz AB ("HMB SS") som den visas i Bloomberg med kod HMB SS;
- (iii) Aktie i Autoliv INC ("ALIV SS") som den visas i Bloomberg med kod ALIV SS;
- (iv) Aktie i Swedbank AB ("SWEDA SS") som den visas i Bloomberg med kod SWEDA SS;
- (v) Aktie i TeliaSonera AB ("TLSN SS") som den visas i Bloomberg med kod TLSN SS;
- (vi) Aktie i Ericsson LM ("ERICB SS") som den visas i Bloomberg med kod ERICB SS;
- (vii) Aktie i Investor AB ("INVEB SS") som den visas i Bloomberg med kod INVEB SS;
- (viii) Aktie i Nordea Bank AB ("NDA SS") som den visas i Bloomberg med kod NDA SS;
- (ix) Aktie i AstraZeneca PLC ("AZN SS") som den visas i Bloomberg med kod AZN SS; och
- (x) Aktie i Skanska AB ("SKAB SS") som den visas i Bloomberg med kod SKAB SS.

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. Världen är ett globalt aktieindex (MSCI World). Historisk kursutveckling 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 6 mars 2014, eller om denna dag inte är en Börsdag skall nästföljande Börsdag anses som Startdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
34	Slutvärde	avses en genomsnittsberäkning av Stängningsvärdet för respektive Underliggande Tillgång på Stängningsdagarna, 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	Avses den 2:e varje månad från och med den 2 september 2016 till och med den 2 mars 2017, eller om någon av dessa dagar inte är en Börsdag för underliggande tillgång skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
37	Värderingstidpunkt	Menas för Aktie, 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.
54	Emissionslikvidens användning	Se även punkt 63 för information om kostnad för kurtage. 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 SEBS050 om: - händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av SEBS050; eller - om det tecknade beloppet för SEBS050 understiger SEK 20.000.000; eller - om deltagandegraden inte kan fastställas till lägst 80%. 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. 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 17 mars 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 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 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 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 och den 30 september 2013 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.453 respektive 2.569 miljarder kronor.
B.9	Resultatprognos:	Ej tillämpligt. SEB har inte lämnat någon resultatprognos.
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:	Ej tillämpligt. Revisionsberättelsen innehåller inga anmärkningar.
B.12	Historisk finansiell information och förklaring samt beskrivning om att inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum sedan den senaste beskrivningen av dessa:	Historisk finansiell information Nedanstående resultaträkning och balansräkning i sammandrag från Bankens årsredovisning för 2011 och 2012 samt tredje kvartalet 2013 jämfört med tredje kvartalet 2012. Bankens årsredovisningar för 2011 och 2012, ger en komplett bild över Bankens tillgångar, skulder och finansiella ställning. SEB:s Resultat-och Balansräkning 2012 i sammandrag MSEK

Resultaträkning

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

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

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

Balansräkning

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

1) Kvarvarande verksamhet.

2) Basel II (med övergångsregler).

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

Resultaträkning – SEB-koncernen

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

Balansräkning – SEB-koncernen

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

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

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

		att marknader och företag kan utvecklas. Verksamhetens internationella prägel återspeglas i att SEB-koncernen finns representerad i ett 20-tal länder runt om i världen. SEB-koncernen betjänar 2.700 stora företag och institutioner, 400.000 mindre och medelstora företag, mer än fyra miljoner privatpersoner
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll:	Ej 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: SE0005650348
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 iakttä eventuella restriktioner. MTN är enligt sina villkor fritt överlåtbara.
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter:	MTN emitteras som icke efterställda lån och kommer i händelse av SEB:s konkurs medföra rätt till betalning ur SEB:s tillgångar jämsides med SEB:s övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.
C.9	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning:	MTN kan vara räntebärande eller icke räntebärande. MTN kan emitteras till fast ränta, rörlig ränta (baserad på STIBOR eller EURIBOR) eller nollkupong. MTN kan också emitteras där återbetalningen är kopplade till underliggande 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. 20 mars 2017. MTN återbetalas till Kapitalbelopp samt ett positivt eller negativt

		Tilläggsbelopp beräknas nedan: Tilläggsbelopp utgörs av summan av Delbelopp 1 och Delbelopp 2 minus Delbelopp 3 där respektive Delbelopp fastställs enligt följande : <i>Delbelopp 1)</i> Delbelopp 1, fastställs i enlighet med Grundprospektet Annex 1 formel nr. 6, som följande: $\text{Nominellt belopp} \cdot DG \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^{10} \frac{1}{10} \left(\frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right) \right)$ där: DG menas Deltagandegrad och är indikativt [100%] <i>Delbelopp 2)</i> Delbelopp 2, fastställs i enlighet med Grundprospektet Annex 1 formel nr. 21, som följande: $\text{Nominellt belopp} \cdot DG \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^{10} \frac{1}{10} \left(Y - \frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} \right) \right)$ där: "Y" avser [0,9] DG menas Deltagandegrad och är fastställt till 100%. <i>Delbelopp 3)</i> Delbelopp 3, fastställs i enlighet med Grundprospektet Annex 1 formel nr. 21, som följande: $\text{Nominellt belopp} \cdot DG \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^{10} \frac{1}{10} \left(Y - \frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} \right) \right)$ Där med "Y" avser [1]. DG menas Deltagandegrad och är fastställt till 100%. Meddelande om Deltagandegrad kommer snarast efter fastställandet publiceras på www.skandia.se 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 colspan="5">SEBS050W</th></tr><tr><th>Aktiekorgutveckling</th><th>Investerat belopp (inkl. kurtage)</th><th>Total utbetalning på återbetalningsdagen</th><th>Utbetalt på investerat belopp</th><th>Årseffektiv avkastning</th></tr><tr><td>40%</td><td>10 200</td><td>14 000</td><td>137,25%</td><td>11,13%</td></tr><tr><td>30%</td><td>10 200</td><td>13 000</td><td>127,45%</td><td>8,42%</td></tr><tr><td>20%</td><td>10 200</td><td>12 000</td><td>117,65%</td><td>5,57%</td></tr><tr><td>10%</td><td>10 200</td><td>11 000</td><td>107,84%</td><td>2,55%</td></tr><tr><td>0%</td><td>10 200</td><td>10 000</td><td>98,04%</td><td>-0,66%</td></tr><tr><td>-10%</td><td>10 200</td><td>9 000</td><td>88,24%</td><td>-4,09%</td></tr><tr><td>-20%</td><td>10 200</td><td>9 000</td><td>88,24%</td><td>-4,09%</td></tr></table>	SEBS050W					Aktiekorgutveckling	Investerat belopp (inkl. kurtage)	Total utbetalning på återbetalningsdagen	Utbetalt på investerat belopp	Årseffektiv avkastning	40%	10 200	14 000	137,25%	11,13%	30%	10 200	13 000	127,45%	8,42%	20%	10 200	12 000	117,65%	5,57%	10%	10 200	11 000	107,84%	2,55%	0%	10 200	10 000	98,04%	-0,66%	-10%	10 200	9 000	88,24%	-4,09%	-20%	10 200	9 000	88,24%	-4,09%
SEBS050W																																															
Aktiekorgutveckling	Investerat belopp (inkl. kurtage)	Total utbetalning på återbetalningsdagen	Utbetalt på investerat belopp	Årseffektiv avkastning																																											
40%	10 200	14 000	137,25%	11,13%																																											
30%	10 200	13 000	127,45%	8,42%																																											
20%	10 200	12 000	117,65%	5,57%																																											
10%	10 200	11 000	107,84%	2,55%																																											
0%	10 200	10 000	98,04%	-0,66%																																											
-10%	10 200	9 000	88,24%	-4,09%																																											
-20%	10 200	9 000	88,24%	-4,09%																																											
C.16	Stängnings-eller förfallodatum:	Avses för respektive aktie den 2 varje månad från och med 2 september 2016 till och med 2 mars 2017, eller om någon av dessa dagar inte är en Börsdag skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott. Förfallodagen för MTN är 20 mars 2017 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	Underliggande Aktier:																																													

	(i) Aktie i ABB LTD ("ABB SS") som den visas i Bloomberg med kod ABB SS; (ii) Aktie i Hennes & Mauritz AB ("HMB SS") som den visas i Bloomberg med kod HMB SS; (iii) Aktie i Autoliv INC ("ALIV SS") som den visas i Bloomberg med kod ALIV SS; (iv) Aktie i Swedbank AB ("SWEDA SS") som den visas i Bloomberg med kod SWEDA SS; (v) Aktie i TeliaSonera AB ("TLSN SS") som den visas i Bloomberg med kod TLSN SS; (vi) Aktie i Ericsson LM ("ERICB SS") som den visas i Bloomberg med kod ERICB SS; (vii) Aktie i Investor AB ("INVEB SS") som den visas i Bloomberg med kod INVEB SS; (viii) Aktie i Nordea Bank AB ("NDA SS") som den visas i Bloomberg med kod NDA SS; (ix) Aktie i AstraZeneca PLC ("AZN SS") som den visas i Bloomberg med kod AZN SS; och (x) Aktie i Skanska AB ("SKAB SS") som den visas i Bloomberg med kod SKAB SS.
--	---

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. Ansvar 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.