

# Slutliga Villkor

för emission under Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) ("Banken" eller "SEB") svenska MTN-program

För Lånet skall gälla allmänna villkor för rubricerat MTN-program ("**Allmänna Villkor**") av den 1 juli 2013, 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 13 juli 2016 ("**Grundprospektet**") jämte tillägg av den 4 augusti 2016 som upprättats för MTN-programmet i enlighet med direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "**Prospektdirektivet**") och 25 § i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren och har utarbetats enligt artikel 5.4 i Prospektdirektivet.

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 emission av MTN genom vilken Lån upptas finns bifogad till dessa Slutliga Villkor.

Denna Strukturerad MTN är inte kapitalskyddad. Såsom anges i Grundprospektet är därför återbetalning av investerat belopp beroende av utvecklingen av Underliggande Tillgång eller Referensenheten/ernas möjlighet att infria sina åtaganden under vissa Skuldförbindelser. Fordringshavare riskerar därmed att förlora hela eller delar av det investerade beloppet i händelse av exempelvis en Kredithändelse för minst en av Referensenheterna. Såväl betalningen av som storleken på Strukturerad MTN:s avkastning är beroende av utvecklingen av Underliggande Tillgång att ingen Kredithändelse inträffar under löptiden.

- |   |   |   |
|---|---|---|
| 1 | Lånenummer:   | SEBS161   |
|   | (i) Tranchebenämning:                               | SEBS161K  |
| 2 | Nominellt belopp:                                   |   |
|   | (i) Lån:  | [●]   |
|   | (ii) Tranch:  | [●]   |
| 3 | Valuta:   | SEK   |
| 4 | Emissionspris:                                      | Pris per post vid teckningstillfället är 100 % av Lägsta Valör, d.v.s. SEK 10.000 |
| 5 | Lägsta Valör och multiplar därav:                   | SEK 10.000  |
|   | (i) Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället: | SEK 10.000  |

	(i) Teckningsperiod:	Från och med 5 september 2016 till och med 14 oktober 2016
6	Lånedatum	4 november 2016
	(i) Startdag för ränteberäkning	Ej tillämpligt
7	Likviddag	Lånedatum
8	Återbetalningsdag	15 juli 2021 eller Senarelagd Återbetalningsdag
9	Räntekonstruktion	Ej tillämpligt
10	Återbetalningskonstruktion	Återbetalning till Kapitalbelopp
11	Ändring av basen för Ränteberäkningen under löptiden	Ej tillämpligt
12	Förtida Inlösen	Ej tillämpligt
13	ISIN	SE0008730915
14	Kreditvärderingsbetyg:	Ej tillämplig
15	Upptagande till handel på reglerad marknad	NASDAQ Stockholm eller annan sådan reglerad marknad som ersätter denna.

#### **BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING (om tillämplig)**

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

#### **BERÄKNINGSGRUNDER FÖR ÅTERBETALNING**

20	Förtida inlösenmöjlighet för SEB	Ej tillämpligt
21	Förtida inlösenmöjlighet för Fordringshavare	Ej tillämpligt

- 22 Kapitalbelopp Det belopp som skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen. Kapitalbeloppet utgörs av det Återbetalningsbeloppet som ges av punkt 23 (Återbetalning kopplad till Referensenhet) nedan.
- 23 Återbetalning kopplad till Referensenhet Återbetalningsbelopp beräknas i enlighet med Grundprospektets Formelsamling 1 punkt 1.

Återbetalningsbeloppet för ett Kreditbevis där ett antal av Kredithändelserna i en eller flera Index/korg(ar) inte påverkar det Nominella beloppet beräknas enligt;

$$\text{Nominellt belopp} \times \text{Multiplikator} \times \sum_{j=1}^n \left[ v_j \times \left\{ 1 - \text{Max} \left[ 0; \text{Min} \left( 1; \frac{RE_j - AP_j}{EP_j - AP_j} \right) \right] \right\} \right] \times FX$$

Där  $RE_j$  är summan av vikten för varje bolag (i) som ingår i Referensenheten; där Banken har fastställt att det skett en Kredithändelse under Kreditriskperioden; och där

n avser 1;  
 $v_j$  avser vikt i Referensenheten;

Multiplikator avser [120] %;  
 $EP_j$  avser 25%;  
 $AP_j$  avser 35%.

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

- (i) Villkor för återbetalning kopplad till Referensenhet

Tillämplig

- (ii) Referensenhet

j	Name	$v_j$
1	CDX High Yield Series 26 5Y (Bloomberg: CDS HY CDSI S26 5Y PRC)	100%

**Information om Underliggande Tillgångsars historiska utveckling samt volatilitet**



[Kilde: Bloomberg]

(iii) Observationsperiod	Från den 20 oktober 2016 till och med 20 juni 2021.
(iv) Kredit händelse Backstop dag	Tillämpligt, den 20 oktober 2016
(v) Kreditriskperiod	Från den 20 oktober 2016 till och med 20 juni 2021.
(vi) Kredithändelse	Avser i förhållande till vardera Referensenhet att det inträffar någon av följande händelser;
	(i) Utebliven Betalning;
	(ii) Omstrukturering; eller
	(iii) Konkurs
(vii) Startdag(ar)	Ej tillämpligt
(viii) Stängningsdag(ar)	Ej tillämpligt
(ix) Börsdag	Ej tillämpligt
24 Tilläggsbelopp	Ej tillämpligt

## ÖVRIGA VILLKOR

25 Central värdepappersförvarare:	Euroclear Sweden AB
26 Betalnings- och depåombud:	Ej tillämpligt
27 Finansiell mellanhand/Distribution:	Skandia AB (publ)
28 Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet:	Ej tillämpligt
29 Försäljning:	Försäljning sker genom teckning, där erbjudande om teckning av MTN riktas till en bred allmänhet till ett i förväg bestämt pris. Erbjudandet kan ske genom SEB:s kontorsrörelse och i förekommande fall via finansiella mellanhänder. Försäljning sker därefter via den marknadsplats som värdepappren är noterade på.

- 30 Meddelande om tilldelning: Via avräkningsnota
- 31 Avgifter/kostnader som åläggs investeraren: Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,20 procent av emitterat belopp per år. Beräkningen är baserad på antagandet att produkten behålls till återbetalningsdagen. Arrangörsarvodet ska täcka kostnader för exempelvis produktion, börsregistrering, distribution, licenser och riskhantering.
- 32 Kurtage 2,0 % av likvidbeloppet per avräkningsnota.  
Transaktionsavgift om SEK 10 kronor per nota tillkommer för kunder med Servicekonto eller kunder med depå i annan bank.
- 33 Emissionslikvidens användning: Såsom framgår av Grundprospektet
- 34 Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen: Ej tillämpligt
- 35 Valutasäkrad SEBS161K ger möjlighet att placera på de globala marknaderna utan att valutakursförändringar påverkar avkastningen direkt eftersom alla beräkningar och betalningar sker i svenska kronor.
- 36 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.
- 37 Information Banken kommer snarast efter fastställandet tillse att meddelande om totalt emitterat belopp och räntesats publiceras på [www.seb.se](http://www.seb.se).
- 38 Information från tredje man: Information i dessa Slutliga Villkor som kommer från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Banken känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.
- 39 Förbehåll Tilldelning i emissionen bestäms av Banken och sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Om anmälningar registrerats vid samma tidpunkt kan lottningsförfarande tillämpas. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut tre Bankdagar före likviddag.  
Bankens förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av denna placering om:  
- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt Bankens bedömning kan äventyra en framgångsrik

lansering av denna placering

- det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger SEK 20.000.000;
- Om Multiplikatorn inte kan fastställas till lägst [115%]

Banken kan dessutom komma att stänga emissionen för teckning i förtid om så krävs för att säkerställa villkoren för redan tecknat belopp

Banken bekräftar att ovanstående villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Bankens 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 1 november 2016

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)

Placeringar i finansiella instrument är alltid spekulation som ger möjlighet till värdestegringar och vinster men som samtidigt innebär risk för värdeminskning och förlust. Strukturerna, formlerna och beräkningen av hur kursförändring påverkar till exempel avkastning kan vara svåra att förstå och SEB uppmanar alla som avser investera i Strukturerad MTN att i händelse av oklarhet, kontakta sitt SEB-kontor för rådgivning.

## 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:	<p>Sammanfattningen ska läsas som en inledning till detta Grundprospekt och de relevanta Slutliga Villkoren.</p> <p>Varje investeringsbeslut rörande MTN bör baseras på en bedömning av detta Grundprospekt i sin helhet, inklusive de handlingar som är införlivade via hänvisning, eventuella tillägg till Grundprospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Om yrkanden avseende uppgifterna i Grundprospektet anförs vid domstol, den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleda.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, och endast om sammanfattningen är vilsledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ge nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i MTN.</p>
A.2	Finansiella mellanhänder:	<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 Grundprospektet.</p> <p>SEB har avtal med ett antal finansiella mellanhänder och Investerarare underrättas härmed om att nyttjandet av detta Grundprospekt är i överensstämmelse med respektive avtal.</p> <p>De finansiella mellanhänderna får, under detta Grundprospekts giltighetstid nyttja Grundprospektet för återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper i Sverige och övriga länder där Grundprospektet blivit passporterat till.</p>

	<p>Vi Skandia AB bekräftar att SEB har gett oss tillåtelse att använda detta Grundprospekt i samband med erbjudanden av värdepapper under detta program och vårt nyttjande står i överensstämmelse med samtycket och dess villkor.</p> <p>SEB godkänner samtidigt att ovan nämnt godkännande gäller under erbjudandets Teckningsperiod.</p> <p><b>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 finansiell mellanhand. Investerare måste kontakta relevant finansiell mellanhand för all väsentlig information gällande erbjudandet.</b></p>
--	--

## 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:	<p>SEB är en nordeuropeisk finansiell koncern för företag, institutioner och privatpersoner, framför allt i Norden, Tyskland och de baltiska staterna.</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. SEB-koncernen betjänar ca 2.900 stora företag och institutioner, 400.000 mindre och medelstora företag, mer än fyra miljoner privatpersoner.</p> <p>Per den 30 juni 2015 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.760 miljarder kronor och per den 30 juni 2016 uppgick SEB-koncernens totala tillgångar till 2.677 miljarder kronor.</p> <p>Under perioden januari – juni 2015 uppgick SEB-koncernens nettoresultat till 8.577 miljoner kronor och under perioden januari – juni 2016 uppgick SEB-koncernens nettoresultat till 2.225 miljoner kronor.</p>



B.9	Resultatprognos:	Ej tillämpligt. SEB har inte lämnat någon resultatprognos i Grundprospektet.																																				
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:	Ej tillämpligt. Revisionsberättelserna för 2014 och 2015 innehåller inga anmärkningar.																																				
B.12	Historisk finansiell information och förklaring samt beskrivning om att inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum sedan den senaste beskrivningen av dessa:	<p><b>Historisk finansiell Information</b></p> <p>Nedanstående resultaträkning och balansräkning i sammandrag från Bankens årsredovisning för 2015 och 2014.</p> <p>Bankens årsredovisningar för 2015 och 2014, ger en komplett bild över Bankens tillgångar, skulder och finansiella ställning.</p> <p><b>SEB:s resultat-och balansräkning samt nyckeltal för åren 2015 och 2014, i sammandrag</b></p> <p><b>Resultaträkning</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(MSEK)</th> <th>2015</th> <th>2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>18.938</td> <td>19.943</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>16.877</td> <td>16.306</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat av finansiella transaktioner</td> <td>4.118</td> <td>2.921</td> </tr> <tr> <td>Livförsäkringsintäkter, netto</td> <td>3.300</td> <td>3.345</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter, netto</td> <td>915</td> <td>4.421</td> </tr> <tr> <td><b>Summa intäkter</b></td> <td><b>44.148</b></td> <td><b>46.936</b></td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-14.436</td> <td>-13.760</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>-5.759</td> <td>-6.310</td> </tr> <tr> <td>Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar</td> <td>-1.992</td> <td>-2.073</td> </tr> <tr> <td><b>Summa kostnader</b></td> <td><b>-22.187</b></td> <td><b>-22.143</b></td> </tr> <tr> <td><b>Resultat före kreditförluster</b></td> <td><b>21.961</b></td> <td><b>24.793</b></td> </tr> </tbody> </table>	(MSEK)	2015	2014	Räntenetto	18.938	19.943	Provisionsnetto	16.877	16.306	Nettoresultat av finansiella transaktioner	4.118	2.921	Livförsäkringsintäkter, netto	3.300	3.345	Övriga intäkter, netto	915	4.421	<b>Summa intäkter</b>	<b>44.148</b>	<b>46.936</b>	Personalkostnader	-14.436	-13.760	Övriga kostnader	-5.759	-6.310	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1.992	-2.073	<b>Summa kostnader</b>	<b>-22.187</b>	<b>-22.143</b>	<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>21.961</b>	<b>24.793</b>
(MSEK)	2015	2014																																				
Räntenetto	18.938	19.943																																				
Provisionsnetto	16.877	16.306																																				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4.118	2.921																																				
Livförsäkringsintäkter, netto	3.300	3.345																																				
Övriga intäkter, netto	915	4.421																																				
<b>Summa intäkter</b>	<b>44.148</b>	<b>46.936</b>																																				
Personalkostnader	-14.436	-13.760																																				
Övriga kostnader	-5.759	-6.310																																				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1.992	-2.073																																				
<b>Summa kostnader</b>	<b>-22.187</b>	<b>-22.143</b>																																				
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>21.961</b>	<b>24.793</b>																																				

Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	-213	-121
Kreditförluster, netto	-883	-1.324
<b>Rörelseresultat</b>	<b>20.865</b>	<b>23.348</b>
Skatt	-4.284	-4.129
<b>Nettoresultat</b>	<b>16.581</b>	<b>19.219</b>

#### Balansräkning

(MSEK)	2015	2014
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	101.429	103.098
Övrig utlåning till centralbanker	32.222	16.817
Utlåning till kreditinstitut	58.542	90.945
Utlåning till allmänheten	1.353.386	1.355.680
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	826.945	936.671
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	104	173
Finansiella tillgångar tillgängliga som kan säljas	37.368	46.014
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	-	91
Tillgångar som innehas för försäljning	801	841
Aktier och andelar i intresseföretag	1.181	1.251
Materiella och immateriella tillgångar	26.203	27.524

Övriga tillgångar	57.783	62.141
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2.495.964</b>	<b>2.641.246</b>
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	118.506	115.186
In- och upplåning från allmänheten	883.785	943.114
Skulder till försäkringstagare	370.709	364.354
Emitterade värdepapper	639.444	689.863
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	230.785	278.764
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	1.608	1.999
Övriga skulder	75.084	70.257
Avsättningar	1.873	2.868
Efterställda skulder	31.372	40.265
<b>Summa skulder</b>	<b>2.353.166</b>	<b>2.506.670</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>142.798</b>	<b>134.576</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2.495.964</b>	<b>2.641.246</b>

#### Nyckeltal

	2015	2014
Räntabilitet på eget kapital, %	12,24	15,25
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	7:57	8:79
K/I-tal	0,50	0,47

Total reserveringsgrad för individuellt värderade osäkra fordringar, %	68,3	62,2
Andel osäkra fordringar, brutto %	0,35	0,49
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	18,8	16,3
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	21,3	19,5
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	23,8	22,2

**SEB:s resultat-och balansräkning samt nyckeltal för perioden januari – juni 2016 och för perioden januari – juni 2015, i sammandrag**

**Resultaträkning**

(MSEK)	jan – jun 2016	jan – jun 2015
Räntenetto	9.283	9.578
Provisionsnetto	7.971	9.864
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3.103	2.703
Övriga intäkter, netto	1.001	389
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>21.358</b>	<b>22.534</b>
Personalkostnader	-7.258	-7.310
Övriga kostnader	-3.352	-3.188
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6.087	-504
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-16.697</b>	<b>-11.002</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>4.661</b>	<b>11.532</b>
Vinster minus förluster från	-69	-82

materiella och immateriella tillgångar		
Kreditförluster, netto	-512	-408
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4.080</b>	<b>11.042</b>
Skatt	-1.855	-2.465
<b>Nettoresultat</b>	<b>2.225</b>	<b>8.577</b>

### Balansräkning

(MSEK)	30 jun 2016	30 jun 2015
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	149.159	202.714
Övrig utlåning till centralbanker	15.678	9.183
Utlåning till kreditinstitut	78.052	88.606
Utlåning till allmänheten	1.454.970	1.395.426
Finansiella tillgångar till verkligt värde	846.765	912.681
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	161	102
Finansiella tillgångar som kan säljas	36.123	39.359
Tillgångar som innehas för försäljning	542	1.113
Aktier och andelar i intresseföretag	1.060	1.107
Materiella och immateriella tillgångar	20.584	26.515
Övriga tillgångar	74.229	83.633
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2.677.323</b>	<b>2.760.439</b>

Skulder till centralbanker och kreditinstitut	177.661	185.724
In- och upplåning från allmänheten	944.353	969.897
Skulder till försäkringstagare	377.536	379.040
Emitterade värdepapper	660.983	701.802
Övriga finansiella skulder till verkligt värde	265.562	262.464
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	1.770	1.671
Övriga skulder	82.424	92.543
Avsättningar	2.864	2.043
Efterställda skulder	32.242	31.667
Totalt eget kapital	131.928	133.370
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2.677.323</b>	<b>2.760.439</b>

#### Nyckeltal

	jan - jun 2016	jan - jun 2015
Räntabilitet på eget kapital, %	3,29	12,88
K/I tal	0,78	0,49
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	1:02	3:92
Kreditförlustnivå, %	0,07	0,06
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	18,7	17,2
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	21,1	19,4

Total kapitalrelation enligt Basel III, %	23,5	21,7
---	------	------

Nedan definierade nyckeltal är inte definierade enligt IFRS, men presenteras i vissa fall för att underlätta en investerares bedömning av Bankens finansiella situation. Dessa nyckeltal är inte reviderade.

Nyckeltal	Definition
Räntabilitet på eget kapital	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>1</sup> eget kapital.
Nettoresultat per aktie före utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>2</sup> antal aktier före utspädning.
K/I tal	Summa rörelsekostnader dividerat med summa rörelseintäkter.
Kreditförlustnivå	Kreditförluster, netto, dividerat med ingående balans för utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut samt kreditgarantier efter avdrag för specifika reserver, gruppvisa reserver och reserver för poster utanför balansräkningen.
Total reserveringsgrad för individuellt värderade osäkra fordringar	Totala reserver (specifika reserver och gruppvisa reserver för individuellt värderade osäkra lånefordringar) dividerat med individuellt värderade osäkra lånefordringar.
Andel osäkra fordringar, brutto	Individuellt värderade osäkra lånefordringar, brutto, dividerat med summan av utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut före avdrag för reserver Andel osäkra lånefordringar.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.
Primärkapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.
Total Kapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

<sup>1</sup> Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

<sup>2</sup> Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

		<p>För verksamhetsåren 2015 respektive 2014 har årsredovisningshandlingar reviderats av SEB:s revisorer.</p> <p>För perioden januari – juni 2016 har delårsrapporten översiktligt granskats av SEB:s revisorer.</p> <p>SEB:s redovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS") samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i SEB:s framtidsutsikter, finansiella situation eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.</p>																		
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. 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:	<p>SEB har vi datum för detta Grundprospekts godkännande följande kreditbetyg:</p> <p>Standard &amp; Poor's; A+</p> <p>Moody's; Aa3</p> <p>Fitch: AA-</p> <table border="1" data-bbox="670 1798 1281 2065"> <thead> <tr> <th>Standard &amp; Poor's</th> <th>Moody's</th> <th>Fitch</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AAA</td> <td>Aaa</td> <td>AAA</td> </tr> <tr> <td>AA+</td> <td>Aa1</td> <td>AA+</td> </tr> <tr> <td>AA</td> <td>Aa2</td> <td>AA</td> </tr> <tr> <td>AA-</td> <td>Aa3</td> <td>AA-</td> </tr> <tr> <td>A+</td> <td>A1</td> <td>A+</td> </tr> </tbody> </table>	Standard & Poor's	Moody's	Fitch	AAA	Aaa	AAA	AA+	Aa1	AA+	AA	Aa2	AA	AA-	Aa3	AA-	A+	A1	A+
Standard & Poor's	Moody's	Fitch																		
AAA	Aaa	AAA																		
AA+	Aa1	AA+																		
AA	Aa2	AA																		
AA-	Aa3	AA-																		
A+	A1	A+																		



	A	A2	A
	A-	A3	A-
	BBB+	Baa1	BBB+
	BBB	Baa2	BBB
	BBB-	Baa3	BBB-
	BB+	Ba1	BB+
	BB	Ba2	BB
	BB-	Ba3	BB-
	B+	B1	B+
	B	B2	B
	B-	B3	B-
	CCC+	Caa	CCC+
	CCC	Ca	
	CCC-	C	
	D	D	

## AVSNITT C - VÄRDEPAPPER

C.1	Typ av värdepapper:	<p>MTN emitteras i dematerialiserad form hos relevant Värdepappersförvarare varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>I Slutliga villkor specificeras relevant Central Värdepappersförvarare, Euroclear Sweden.</p> <p>ISIN: SE0008730915 Lånenummer: SEBS161K</p>
C.2	Valuta:	<p>SEB har möjlighet att emittera Lån i Svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR").</p> <p>Valutan för detta Lån är SEK.</p>
C.5	Eventuella inskränkningar i rätten att fritt överlåta MTN:	<p>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.</p>
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter:	<p>MTN emitteras som icke efterställda lån och kommer i händelse av SEB:s konkurs medföra rätt till betalning ur SEB:s tillgångar jämnsides med SEB:s övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. Svensk lag och jurisdiktion är tillämplig på värdepapperen.</p> <p>MTN medför rätt till återbetalning av lånebelopp, helt eller delvis, och, i förekommande fall, ränta eller annan avkastning.</p>
C.9	Rättigheter kopplade till värdepapperen	<p>MTN kan vara räntebärande eller icke räntebärande. MTN kan emitteras till fast ränta, rörlig ränta (baserad på STIBOR eller</p>

	<p>inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning:</p>	<p>EURIBOR), nollkupong eller ha en avkastning baserad på Aktie, Index, Fond, ETF, Råvara, Valuta, futures eller någon Annan Tillgång eller Marknad, i växelkurser eller referensränta. MTN kan också emitteras där återbetalningen är kopplade till underliggande tillgångar, referensenheter eller referenstillgångar. I relation till varje tranch av en serie av lån ("Lån") kommer lånedatum, räntekonstruktion samt annan återbetalningskonstruktion specificeras i relevanta Slutliga Villkor.</p> <p>Emissionspris: Pris per post vid teckningstillfället är 100 % av Lägsta Valör, d.v.s. SEK 10.000</p> <p>Lånedatum: 4 november 2016</p> <p>Lägsta Valör: SEK 10.000</p> <p>Villkor för Förtida inlösen, om tillämpligt: Ej tillämpligt</p> <p>Räntebärande MTN, MTN återbetalas baserat på referensenhet</p> <p><b>Beräkningsgrunder för Återbetalning</b></p> <p>Återbetalningsbeloppet för ett Kreditbevis där ett antal av Kredithändelserna i en eller flera Index/korg(ar) inte påverkar det Nominella beloppet beräknas enligt;</p> $Nominellt\ belopp \times Multiplikator \times \sum_{j=1}^n \left[ v_j \times \left( 1 - \text{Max} \left[ 0; \text{Min} \left( 1; \frac{RE_j - AP_j}{EP_j - AP_j} \right) \right] \right) \right] \times FX$ <p>Där RE<sub>j</sub> är summan av vikten för varje bolag (i) som ingår i Referensenheten<sub>j</sub> där Banken har fastställt att det skett en Kredithändelse under Kreditriskperioden; och där</p> <p>n avser 1;</p> <p>v<sub>j</sub> avser vikt i Referensenheten<sub>j</sub>;</p> <p>Multiplikator avser [120] %;</p> <p>EP<sub>j</sub> avser 25%;</p> <p>AP<sub>j</sub> avser 35%. Om Kredithändelse eller Successionshändelse sker under löptiden eller före Lånedatum, om tillämpligt, har Banken rätt att göra de förändringar som är nödvändiga.</p>
C.10	Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag:	Investorare i MTN har en exponering mot Underliggande Tillgång.
C.11	Upptagande till handel:	Värdepappren kan komma att inregistreras på reglerad marknad på NASDAQ Stockholm eller annan reglerad marknad eller annan

		marknadsplats.																																																																																								
C.15	Beskrivning av investeringen:	<p><b>Avkastningsexempel</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Kredit-händelser</th> <th>Investerat Nominelt Belopp</th> <th>Återbetalnings-belopp</th> <th>Årseffektiv avkastning</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>0</td><td>100,0 %</td><td>120 %</td><td>4,0 %</td></tr> <tr><td>5</td><td>100,0 %</td><td>120 %</td><td>4,0 %</td></tr> <tr><td>10</td><td>100,0 %</td><td>120 %</td><td>4,0 %</td></tr> <tr><td>15</td><td>100,0 %</td><td>120 %</td><td>4,0 %</td></tr> <tr><td>20</td><td>100,0 %</td><td>120 %</td><td>4,0 %</td></tr> <tr><td>25</td><td>100,0 %</td><td>120 %</td><td>4,0 %</td></tr> <tr><td>26</td><td>100,0 %</td><td>108 %</td><td>1,7 %</td></tr> <tr><td>27</td><td>100,0 %</td><td>96 %</td><td>-0,9 %</td></tr> <tr><td>28</td><td>100,0 %</td><td>84 %</td><td>-3,6 %</td></tr> <tr><td>29</td><td>100,0 %</td><td>72 %</td><td>-6,8 %</td></tr> <tr><td>30</td><td>100,0 %</td><td>60 %</td><td>-10,3 %</td></tr> <tr><td>31</td><td>100,0 %</td><td>48 %</td><td>-14,5 %</td></tr> <tr><td>32</td><td>100,0 %</td><td>36 %</td><td>-19,6 %</td></tr> <tr><td>33</td><td>100,0 %</td><td>24 %</td><td>-26,2 %</td></tr> <tr><td>34</td><td>100,0 %</td><td>12 %</td><td>-36,3 %</td></tr> <tr><td>35</td><td>100,0 %</td><td>0 %</td><td>NA</td></tr> <tr><td>36</td><td>100,0 %</td><td>0 %</td><td>NA</td></tr> <tr><td>37</td><td>100,0 %</td><td>0 %</td><td>NA</td></tr> <tr><td>50</td><td>100,0 %</td><td>0 %</td><td>NA</td></tr> <tr><td>75</td><td>100,0 %</td><td>0 %</td><td>NA</td></tr> <tr><td>100</td><td>100,0 %</td><td>0 %</td><td>NA</td></tr> </tbody> </table>	Kredit-händelser	Investerat Nominelt Belopp	Återbetalnings-belopp	Årseffektiv avkastning	0	100,0 %	120 %	4,0 %	5	100,0 %	120 %	4,0 %	10	100,0 %	120 %	4,0 %	15	100,0 %	120 %	4,0 %	20	100,0 %	120 %	4,0 %	25	100,0 %	120 %	4,0 %	26	100,0 %	108 %	1,7 %	27	100,0 %	96 %	-0,9 %	28	100,0 %	84 %	-3,6 %	29	100,0 %	72 %	-6,8 %	30	100,0 %	60 %	-10,3 %	31	100,0 %	48 %	-14,5 %	32	100,0 %	36 %	-19,6 %	33	100,0 %	24 %	-26,2 %	34	100,0 %	12 %	-36,3 %	35	100,0 %	0 %	NA	36	100,0 %	0 %	NA	37	100,0 %	0 %	NA	50	100,0 %	0 %	NA	75	100,0 %	0 %	NA	100	100,0 %	0 %	NA
Kredit-händelser	Investerat Nominelt Belopp	Återbetalnings-belopp	Årseffektiv avkastning																																																																																							
0	100,0 %	120 %	4,0 %																																																																																							
5	100,0 %	120 %	4,0 %																																																																																							
10	100,0 %	120 %	4,0 %																																																																																							
15	100,0 %	120 %	4,0 %																																																																																							
20	100,0 %	120 %	4,0 %																																																																																							
25	100,0 %	120 %	4,0 %																																																																																							
26	100,0 %	108 %	1,7 %																																																																																							
27	100,0 %	96 %	-0,9 %																																																																																							
28	100,0 %	84 %	-3,6 %																																																																																							
29	100,0 %	72 %	-6,8 %																																																																																							
30	100,0 %	60 %	-10,3 %																																																																																							
31	100,0 %	48 %	-14,5 %																																																																																							
32	100,0 %	36 %	-19,6 %																																																																																							
33	100,0 %	24 %	-26,2 %																																																																																							
34	100,0 %	12 %	-36,3 %																																																																																							
35	100,0 %	0 %	NA																																																																																							
36	100,0 %	0 %	NA																																																																																							
37	100,0 %	0 %	NA																																																																																							
50	100,0 %	0 %	NA																																																																																							
75	100,0 %	0 %	NA																																																																																							
100	100,0 %	0 %	NA																																																																																							
C.16	Stängnings- eller förfallodatum:	Förfallodagen är 15 juli 2021 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 av förfarandet vid avkastning:	<p>Betalning av Kapitalbelopp och ränta skall ske till den, som är Fordringshavare på Avstämningsdagen.</p> <p>Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Sweden:s eller APK:s försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden eller APK beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden eller APK:s på Avstämningsdagen registrerade adress.</p>																																																																																								
C.19	Lösenpris etc:	Återbetalningsbeloppet för ett Kreditbevis där ett antal av Kredithändelserna i en eller flera Index/korg(ar) inte påverkar det Nominella beloppet beräknas enligt;																																																																																								

		$\text{Nominellt belopp} \times \text{Multiplikator} \times \sum_{j=1}^n \left[ v_j \times \left( 1 - \text{Max} \left[ 0; \text{Min} \left( 1; \frac{RE_j - AP_j}{EP_j - AP_j} \right) \right] \right) \right] \times FX$ <p>Där RE<sub>j</sub> är summan av vikten för varje bolag (i) som ingår i Referensenheten; där Banken har fastställt att det skett en Kredithändelse under Kreditriskperioden; och där</p> <p>n avser 1; v<sub>j</sub> avser vikt i Referensenheten;</p> <p>Multiplikator avser [120] %; EP<sub>j</sub> avser 25%; AP<sub>j</sub> avser 35%.</p> <p>Om Kredithändelse eller Successionshändelse sker under löptiden eller före Lånedatum, om tillämpligt, har Banken rätt att göra de förändringar som är nödvändiga.</p>						
C.20	Beskrivning av underliggande:	<p>Med Referensenhet avses</p> <table border="1" data-bbox="655 1086 1442 1314"> <thead> <tr> <th data-bbox="655 1086 775 1151">j</th> <th data-bbox="775 1086 1287 1151">Name</th> <th data-bbox="1287 1086 1442 1151">v<sub>j</sub></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="655 1151 775 1314">1</td> <td data-bbox="775 1151 1287 1314">CDX High Yield Series 26 5Y (Bloomberg: CDS HY CDSI S26 5Y PRC)</td> <td data-bbox="1287 1151 1442 1314">100%</td> </tr> </tbody> </table>	j	Name	v <sub>j</sub>	1	CDX High Yield Series 26 5Y (Bloomberg: CDS HY CDSI S26 5Y PRC)	100%
j	Name	v <sub>j</sub>						
1	CDX High Yield Series 26 5Y (Bloomberg: CDS HY CDSI S26 5Y PRC)	100%						

## AVSNITT D – RISKER

D.2	Huvudsakliga risker avseende SEB:	<p>Vid köp av värdepapper utgivna under detta Grundprospekt 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 inträffa, 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 händelser utanför SEB:s kontroll. SEB har identifierat ett antal faktorer som väsentligt kan komma att påverka dess verksamhet och förmåga att göra betalningar enligt MTN. Dessa faktorer inkluderar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• SEB:s verksamhet och resultat påverkas väsentligt av förhållandena på de globala finansmarknaderna och av globala ekonomiska omständigheter;</li> </ul>
-----	-----------------------------------	--

- SEB är exponerat för risken för ökade kreditförluster;
- SEB är exponerat för sjunkande fastighetsvärden och att säkerheterna för bostäder och kommersiella fastigheter sjunker; och
- marknadens svängningar och volatilitet kan negativt påverka värdet av SEB:s värdepappersportfölj, minska dess verksamhet och försvåra bedömningen av det verkliga värdet på vissa av sina tillgångar;

Det finns risk att ovan och andra händelser som kan komma att leda till ytterligare negativa effekter på den ekonomiska återhämtningen eller att ökande statsrisker har en negativ inverkan på SEB:s värdering av dess tillgångar.

- 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 och SEB kan påverkas negativt av sämre kreditkvalitet hos andra finansiella institutioner och motparter. Detta skulle i sin tur kunna reducera SEB:s likviditet och ha en negativ inverkan på dess rörelseresultat och ekonomiska ställning;
- SEB kan komma att bli föremål för ökade kapitalkrav på grund av regelförändringar, och kan på grund av försämrade ekonomiska förhållanden därför behöva ytterligare kapital i framtiden, vilket kan vara svårt att erhålla;
- effektiv hantering av SEB:s kapital är avgörande för dess förmåga att verka och växa sin verksamhet. Felaktig och bristfällig hantering av denna kan åsamka SEB stor skada som kan påverka SEB:s möjlighet att bedriva verksamheten på ett effektivt sätt och äventyra återbetalningen av MTN;
- 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 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 och risker därmed att skadas;
- SEB:s livförsäkringsverksamhet är utsatt för risker vilket 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 för störningar på sådana system vilket kan innebära att SEB kan behöva använda betydande extra resurser för att förändra sina skyddsåtgärder eller för att undersöka och åtgärda svagheter. SEB kan också bli föremål för tvister och ekonomiska förluster som antingen SEB inte är försäkrade mot eller som bara delvis täcks av SEB:s försäkringar.
- För att kunna konkurrera är SEB beroende av att kunna behålla nyckelpersoner. SEB kanske inte kan behålla eller rekrytera nyckelpersoner, vilket innebär att SEB:s fortsatta möjligheter att möta konkurrensen och utvecklas på nya områden är avhängigt SEB:s förmåga att attrahera nya medarbetare och att behålla och motivera sin befintliga personal.
- SEB kan bli föremål för stridsåtgärder från sina anställda i samband med kollektiva förhandlingar, vilket innebär att SEB:s konkurrenskraft kan påverkas av kostnader relaterade till förhandlingar avseende arbetsmarknadsfrågor.
- förändringar i SEB:s redovisningsprinciper eller i redovisningsstandard kan påverka den finansiella ställning och resultatet eller det sätt som SEB rapporterar sin 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 vilket kan få negativa effekter på dess resultat och finansiella ställning;
- SEB är utsatt för risk för förändringar i skattelagstiftningen. Ändringar i nuvarande lagar och regler kan påverka det sätt på vilket SEB bedriver sin verksamhet med negativ följd för de produkter och tjänster som SEB erbjuder samt värdet på SEB:s tillgångar;
- SEB är utsatt för risker relaterade till penningtvätt, i synnerhet i sin verksamhet på tillväxtmarknader, vilket kan leda till att SEB drabbas av legala- och ekonomiska konsekvenser;
- händelse av Force Majeure karaktär kan ha en negativ inverkan på SEB:s verksamhet; och
- eventuella nedskrivningsbehov av goodwill och andra immateriella tillgångar skulle kunna ha en negativ effekt på SEB:s finansiella ställning och resultat.

D.3	Huvudsakliga risker avseende värdepappren:	<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 och priset för MTN kan vara mycket volatila;</li> <li>• Investerare i MTN kan få begränsad eller ingen ränta/avkastning på sin investering;</li> <li>• Betalning av kapitalbelopp och/eller avkastning kan ske vid en annan tidpunkt eller i en annan valuta än väntat;</li> <li>• Investerare kan förlora hela eller en väsentlig del av sin investering;</li> <li>• Tidpunkten för förändringar i priset eller nivån för en underliggande tillgång kan påverka den faktiska avkastningen för investerarna, även om det genomsnittliga priset är förenlig med deras förväntningar;</li> <li>• Hävstångseffekter kan få oväntat resultat jämfört med en placering utan hävstång;</li> <li>• Fordringshavare har ingen 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>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.</p>
D.6	Varning där det anges om investerare kan förlora hela eller delar av den investering:	<p>Denna Strukturerad MTN är inte kapitalskyddad. Såsom anges i Grundprospektet är därför återbetalning av investerat belopp beroende av utvecklingen av Underliggande Tillgång eller Referensenheten/ernas möjlighet att infria sina åtaganden under vissa Skuldförbindelser.</p> <p>Fordringshavare riskerar därmed att förlora hela eller delar av det investerade beloppet i händelse av exempelvis en Kredithändelse för minst en av Referensenheterna. Såväl betalningen av som storleken på Strukturerad MTN:s avkastning är beroende av utvecklingen av Underliggande Tillgång att ingen Kredithändelse inträffar under löptiden.</p>

## AVSNITT E – ERBJUDANDE

E.2b	Tilltänkt användning av de förväntade medlen om det inte avser	MTN-programmet utgör en del av SEB:s löpande rörelse.
------	--	---

	lönsamhet eller skydd mot vissa risker:	
E.3	Erbjudandets villkor:	<p>Då skuldförbindelser under MTN kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. MTN kan emitteras till par eller under/över par. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare. MTN kan också komma att utges där återbetalningsbeloppet är baserat på utvecklingen av underliggande tillgångar eller referensenheter då försäljning kan komma att ske under en teckningsperiod och där erbjudandets villkor kommer framgå av relevanta Slutliga Villkor.</p> <p>(i) Teckningsperiod: Från 5 september 2016 till 14 oktober 2016</p> <p>(ii) Emissionspris: SEK 10.000</p> <p>(iii) Förbehåll: Bankens förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av detta erbjudande:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt Bankens bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering; eller</li> <li>- det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger SEK 20.000.000.</li> <li>- SEB kan dessutom komma att stänga emissionen för teckning i förtid om så krävs för att säkerställa villkoren för redan tecknat belopp.</li> </ul> <p>(iv) Ansökningsförfarande: Försäljning sker genom teckning, där erbjudande om teckning av MTN riktas till en bred allmänhet.</p> <p>Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som</p>



		beräknas sändas ut tre Bankdagar före likviddag.
	(v) Lägsta teckningsbelopp vid emissionstillfället:	SEK 10.000
	(vi) Begränsning av teckningsbelopp:	Ej tillämpligt
	(vii) Metod för avveckling:	Likvid mot leverans av värdepapper sker genom SEB:s försorg i Euroclear Swedens system.
	(viii) Beskrivning hur resultatet av erbjudandet, kommer att offentliggöras:	Resultatet av erbjudandet, kommer att offentliggöras på <a href="http://www.seb.se">www.seb.se</a> i anslutning till emissionsdagen.
	(ix) Information i fall en tranche reserverats för ett specifikt land/länder:	Ej tillämpligt
	(x) Namn, adress och land, till SEB:s distributör(er), om känt:	Ej tillämpligt
E.4	Intressen och intressekonflikter:	Återförsäljare kan betalas arvode i förhållande till emission av värdepapper under programmet.
E.7	Kostnader för investeraren:	<p>Avgifter/kostnader som åläggs investeraren</p> <p>Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,20 procent av emitterat belopp per år. Beräkningen är baserad på antagandet att produkten behålls till återbetalningsdagen. Arrangörsarvodet ska täcka kostnader för exempelvis produktion, börsregistrering, distribution, licenser och riskhantering.</p> <p>Kurtage</p> <p>Se även nedan för information om kostnad för kurtage och, om tillämpligt, transaktionskostnad. 2,0% av likvidbeloppet per avräkningsnota.</p> <p>Transaktionsavgift om SEK 10 per nota tillkommer för kunder med Service-/VP-konto eller kunder med depå i annan bank än SEB.</p>