

# 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 10 juli 2018 ("**Grundprospektet**") 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 § 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 tilläggsprospekt till Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet och tilläggsprospektet 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 att ingen Kredithändelse inträffar under löptiden.

Ett faktablad har tagits fram avseende denna MTN för investerare i Sverige och ska tillhandahållas icke-professionella investerare på sådant sätt och vid sådan tidpunkt som krävs enligt förordning (EU/1286/2014) om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare (Priip-produkter).

- |   |   |                              |
|---|---|------------------------------|
| 1 | Lånenummer:   | SEBG3464                     |
|   | (i) Tranchebenämning:                               | SEBG3464K                    |
| 2 | Nominellt belopp:                                   |                              |
|   | (i) Lån:  | [ ]                          |
|   | (ii) Tranch:  | [ ]                          |
| 3 | Valuta:   | SEK                          |
| 4 | Emissionspris:                                      | 100 % av Lägsta valör        |
| 5 | Lägsta valör och multiplar därav:                   | SEK 10.000                   |
|   | (i) Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället: | SEK 10.000                   |
| 6 | Lånedatum:  | 12 november 2018 (Lånedatum) |
|   | (i) Startdag för ränteberäkning:                    | 12 november 2018             |

(ii) Teckningsperiod:	31 augusti 2018 till 11 oktober 2018
7 Likviddag:	Lånedatum
8 Återbetalningsdag:	15 januari 2025 eller Senarelagd Återbetalningsdag
9 Räntekonstruktion:	MTN med fast ränta
10 Återbetalningskonstruktion:	Återbetalning till Kapitalbelopp
11 Ändring av basen för Ränteberäkningen under löptiden:	Ej tillämpligt
12 Förtida Inlösen:	Ej tillämpligt
13 ISIN:	SE0010050062
14 Kreditvärderingsbetyg:	Ej tillämpligt
15 Upptagande till handel på reglerad marknad:	Nasdaq Stockholm

#### **BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING (OM TILLÄMPLIGT)**

16 MTN med fast ränta:	Tillämpligt
	Ränteberäkning vid Reducerat Nominellt Belopp tillämpligt
(i) Räntesats:	[Indikativt] 6 % per annum
(ii) Ränteberäkningsmetod:	30/360 ojusterad
(iii) Räntheperiod:	Tiden från Lånedatum till (men exklusive) 20 mars 2019 (lång första Räntheperiod) och därefter varje period om cirka 3 månader, sista Räntheperioden är från den 20 september 2024 till (men exklusive) 15 januari 2025 (lång sista Räntheperiod).
(iv) Räntheförfalldag(ar):	Kvartalsvis den 15, första gången den 15 april 2019 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Räntheförfalldag anses närmast påföljande Bankdag.
(v) Fast Ränthebelopp	Ej tillämpligt
(vi) Riskfaktorer:	I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN med fast ränta" i Grundprospektet.
17 MTN med rörlig ränta:	Ej tillämpligt
18 MTN utan ränta	Ej tillämpligt
19 Strukturerad MTN (Avkastning baserad på Aktie, Index, Fond, ETF, Råvara, Valuta, futures eller någon Annan Tillgång eller Marknad, i växelkurser eller referensränta):	Ej tillämpligt

## FÖRTIDA INLÖSEN

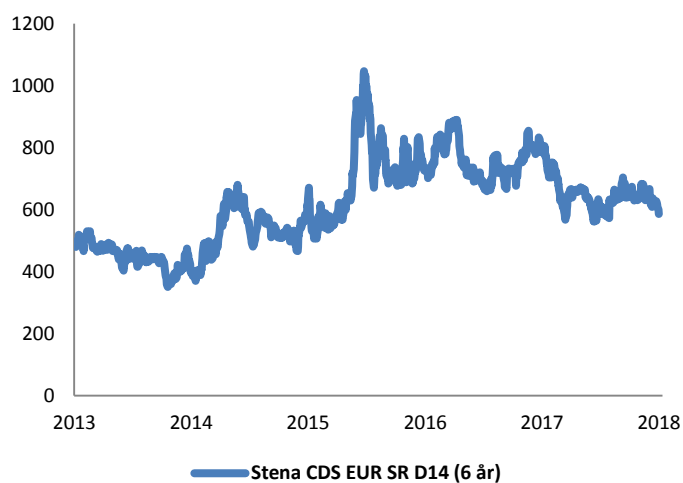
- 20 Förtida inlösenmöjlighet för SEB: Ej tillämpligt
- 21 Förtida inlösenmöjlighet för Fordringshavare: Ej tillämpligt
- 22 Obligatorisk förtida inlösen: Ej tillämpligt

## BERÄKNINGSGRUNDER FÖR ÅTERBETALNING

- 23 Kapitalbelopp: SEK
- Det belopp som skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen. Kapitalbeloppet utgörs av det Återbetalningsbeloppet som ges av punkt 24 (Återbetalning kopplad till Referensenhet) nedan.
- 24 Återbetalning kopplad till Referensenhet:
- Återbetalningsbelopp beräknas i enlighet med Grundprospektets Formelsamling 1 punkt 1.
- Återbetalningsbelopp vid Kredithändelse bestäms som Slutpris av det Nominella beloppet och beräknas enligt följande;
- $$\text{Nominellt belopp} \times \text{Multiplikator} \times A$$
- Där A är Slutpris; och där;
- Multiplikator avser 100 %.
- Om Successionshändelse inträffar kommer Banken att göra de förändringar som Banken anser nödvändiga. Om Kredithändelse eller Successionshändelse sker under löptiden eller fr.o.m. 12 november 2018, om tillämpligt, har Banken rätt att göra de förändringar som är nödvändiga.
- (i) Villkor för återbetalning kopplad till Referensenhet: Tillämplig
- (ii) Referensenhet: Referensenhet skall även förstås någon Successor som Banken fastställer till nedan nämnda bolag.

Stena AB

- (iii) Information om Referensenhet(er)s historiska utveckling samt volatilitet:



- (iv) Observationsperiod: Från 12 november 2018 till och med 20 december 2024.
- (v) Kredit händelse Backstop dag: Ej tillämpligt
- (vi) Kreditriskperiod: Från 12 november 2018 till och med 20 december 2024.
- (vii) Kredithändelse: Avser i förhållande till vardera Referensenhet att det inträffar någon av följande händelser;
- (i) Utebliven Betalning;
  - (ii) Omstrukturering; eller
  - (iii) Konkurs
- (viii) Startvärde: Ej tillämpligt
- (ix) Startdag(ar): Ej tillämpligt
- (x) Startdag(ar) Valuta: Ej tillämpligt
- (xi) Slutvärde: Ej tillämpligt
- (xii) Stängningsdag(ar): Ej tillämpligt
- (xiii) Stängningsdag(ar) Valuta: Ej tillämpligt
- (xiv) Stängningsvärdet: Ej tillämpligt
- (xv) Värderingspunkt: Ej tillämpligt
- (xvi) Marknadsavbrott: Ej tillämpligt
- (xvii) Justering vid Marknadsavbrott: Ej tillämpligt
- (xviii) Omräkning: Ej tillämpligt
- (xix) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”Risker relaterade till Strukturerade MTN” i Grundprospektet.
- 25 Tilläggsbelopp: Ej tillämpligt

## ÖVRIGA VILLKOR

- 26 Central värdepappersförvarare: Euroclear Sweden AB
- 27 Betalnings- och depåombud: Ej tillämpligt
- 28 Finansiell mellanhand/Distribution: Distributör och marknadsförare av denna emission är Garantum Fondkommission AB  
Norrmalmstorg/Smålandsgatan 16  
103 90 Stockholm
- 29 Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet: Ej tillämpligt
- 30 Ansökningförfarande: Genom en finansiell mellanhand se ovan punkt 28
- Försäljning i Sverige
- Ett faktablad har tagits fram avseende denna MTN för investerare i Sverige och ska tillhandahållas icke-professionella investerare på sådant sätt och vid sådan tidpunkt som krävs enligt förordning (EU/1286/2014) om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare (Priip-produkter).
- 31 Besked om tilldelning: Via avräkningsnota
- 32 Avgifter/kostnader som åläggs investeraren: Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,20 % 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
- 33 Kurtage: 3 procent av likvidbeloppet per nota. Dock minst SEK 150 för Servicekontokunder och kunder med depå hos annan bank/fondkommissionär.
- Transaktionsavgift om SEK 10 per nota tillkommer för kunder med Servicekonto eller kunder med depå i annan bank.
- 34 Emissionslikvidens användning: MTN-programmet utgör en del av SEB:s löpande skuldfinansiering.
- 35 Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen: Ej tillämpligt
- 36 Valutasäkrad: SEBG3464K ger möjlighet att placera på de globala marknaderna utan att valutakursförändringar påverkar avkastningen direkt eftersom alla beräkningar och betalningar sker i svenska kronor.
- 37 Sekretess: Banken förbehåller sig rätten att begära följande uppgifter från
- (i) Fordringshavares namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress, och
  - (ii) innehav av MTN. Banken får ej behörigen till

tredje man lämna uppgifter om Fordringshavare.

- 38 Offentliggörande av utfall: Resultatet av erbjudandet, kommer att offentliggöras på följande webbplats [www.garantum.se](http://www.garantum.se) i anslutning till emissionsdagen.
- 39 Information från tredje man: Ej tillämpligt
- 40 Förbehåll: Bankens förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av denna placering om:
- det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger SEK 10.000.000.
  - Kupongen inte kan fastställas till lägst 4,5 %.
  - 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. 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 8 november 2018

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 sin rådgivare 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** Introduktion och varning: Sammanfattningen ska läsas som en inledning till Grundprospektet och tillämpliga Slutliga Villkor.
- Varje investeringsbeslut rörande MTN bör baseras på en bedömning av Grundprospektet i sin helhet, inklusive de handlingar som är införlivade via hänvisning, eventuella tillägg till Grundprospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.
- Om yrkanden avseende uppgifterna i Grundprospektet anförs vid domstol, den investerare som är känd i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleda.
- Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, och endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i MTN.
- A.2** Samtycke till användning av Grundprospektet: SEB samtycker till att de finansiella mellanhänderna får, under Grundprospektets giltighetstid nyttja Grundprospektet för återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper i Sverige och övriga länder där Grundprospektet blivit passerat till.
- SEB har avtal med ett antal finansiella mellanhänder och investerare underrättas härmed om att nyttjandet av Grundprospektet är i överensstämmelse med respektive avtal och samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende MTN med följande villkor:
- (i) Samtycket gäller endast för erbjudanden inom ramen för Grundprospektet.
  - (ii) Samtycket gäller endast under giltighetstiden för Grundprospektet.
  - (iii) Samtycket gäller endast för finansiella mellanhänder med vilka SEB har ingått avtal med för användning av Grundprospektet.
  - (iv) Samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige och i de länder där Grundprospektet har

passporterats.

Vi Garantum Fondkommission 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.

SEB godkänner samtidigt att ovan nämnt godkännande gäller under erbjudandets Teckningsperiod.

**En investerare som avser förvärva eller som förvärvar obligationer i enlighet med Grundprospektet 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 ett erbjudande.**

## AVSNITT B – EMITTENT

B.1	Registrerad firma och handelsbeteckning:	Bankens registrerade firma är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr. 502032-9081). Bankens handelsbeteckning är "SEB".
B.2	Säte, bolagsform och lagstiftning:	SEB, är ett publikt bankaktiebolag bildat i Sverige med säte i Stockholm och bedrivs under gällande svensk 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 och de branscher där SEB är verksam.
B.5	Koncernbeskrivning:	SEB är moderbolag i en nordeuropeisk finansiell koncern för företag, institutioner och privatpersoner, framför allt i Norden, Tyskland och de baltiska staterna. SEB har ett flertal dotterföretag.
B.9	Resultatprognos:	<i>Ej tillämpligt.</i> SEB har inte lämnat någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat i Grundprospektet.
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:	<i>Ej tillämpligt.</i> Revisionsberättelserna för 2017 och 2016 innehåller inga anmärkningar från Bankens revisor.
B.12	Utvald historisk finansiell information:	<b>Utvald historisk finansiell information</b>  I följande uppställning nedan presenteras den utvalda historiska finansiella informationen för Banken avseende räkenskapsåren 1 januari - 31 december 2017 och 1 januari - 31 december 2016 som är hämtade från Bankens reviderade årsredovisningar. SEB:s årsredovisningar för 2017 och 2016 har reviderats av Bankens revisor. Vidare presenteras Bankens delårsinformation för



perioden 1 januari - 31 mars 2018, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2017, som är hämtade från Bankens offentliggjorda delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2018. Delårsrapporten för första kvartalet 2018 har varit föremål för översiktlig granskning av SEB:s revisor.

Bankens koncernredovisning har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS), och tolkningar av dessa standarder så som de antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt tillhörande uttalanden, UFR.

### SEB-Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Jan- mars 2018	Jan- mars 2017	2017	2016
Räntenetto	4.988	4.716	19.893	18.738
Provisionsnetto	4.190	4.249	17.725	16.628
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1.455	2.063	6.880	7.056
Övriga intäkter, netto	153	157	1.112	829
<b>Summa intäkter</b>	<b>10.787</b>	<b>11.184</b>	<b>45.609</b>	<b>43.251</b>
Personalkostnader	-3.516	-3.590	-14.025	-14.422
Övriga kostnader	-1.733	-1.657	-6.947	-6.619
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-181	-189	-964	-771
Summa kostnader	-5.430	-5.436	-21.936	-27.812
Resultat före kreditförluster	5.357	5.748	23.672	21.439

Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	8	-34	-162	-150
Kreditförluster, netto	Ej beräknad	-204	-808	-993
Rörelseresultat	5.256	5.510	20.806	14.867
Skatt	-1.261	-1.239	-4.562	-4.249
Nettoresultat	3.995	4.271	16.244	10.618

### SEB-koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	31 mars 2018	31 dec 2017	31 dec 2016
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	244 283	177 222	151 078
Övrigt utlåning till centralbanker	7 785	12 778	66 730
Utlåning till kreditinstitut	89 808	38 717	50 527
Utlåning till allmänheten	1 607 055	1 486 765	1 453 019
Räntebärande värdepapper	231 013	169 269	Omklassificerat
Egetkapitalinstrument	64 250	59 204	Omklassificerat
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	284 140	283 420	Omklassificerat
Derivat	130 172	104 868	Omklassificerat
Övriga tillgångar	244 758	224 664	Omklassificerat
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>2 903 264</b>	<b>2 556 908</b>	<b>2 620 646</b>
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	130 296	95 489	119 864
In- och upplåning från allmänheten	1 190 991	1 032 048	962 028
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	285 518	284 291	Omklassificerat
Skulder till försäkringstagarna	19 879	18 911	Omklassificerat
Emitterade värdepapper	689 995	614 033	Omklassificerat
Korta positioner	44 017	24 985	Omklassificerat
Derivat	109 619	85 434	Omklassificerat
Övriga finansiella skulder	3 795	3 894	Omklassificerat

Övriga skulder	298 958	256 585	Omklassificerat
<b>Summa skulder</b>	<b>2 773 067</b>	<b>2 415 671</b>	<b>2 479 670</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>130 196</b>	<b>141 237</b>	<b>140 976</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>2 903 264</b>	<b>2 556 908</b>	<b>2 620 646</b>

### SEB-Koncernens nyckeltal

I nedan tabell presenteras SEB-Koncernens nyckeltal. Om inte annat anges består SEB-Koncernens nyckeltal av alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) som är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i EU:s kapitalkravsdirektiv (CRD IV)/ kapitalkravsförordning (CRR). Alternativa nyckeltal används av SEB när det är relevant för att följa upp och beskriva SEB:s finansiella situation och för att ge ytterligare relevant information och verktyg för att möjliggöra en analys av SEB:s finansiella utveckling. Alternativa nyckeltal som beskriver nettoresultat per aktie före utspädning, nettoresultat per aktie efter utspädning, substansvärde per aktie, eget kapital per aktie, räntabilitet på eget kapital, räntabilitet på totala tillgångar och räntabilitet på riskexponeringsbelopp ger relevant information om SEB:s resultat i relation till olika investeringsmått. K/I-talet ger information om SEB:s kostnadseffektivitet. Alternativa nyckeltal som baseras på utlåning ger information om reserveringar i relation till kreditrisk. Alla dessa mått kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. Nyckeltalen som presenteras nedan är inte reviderade.

	<b>Jan- mars 2018</b>	<b>Jan- mars 2017</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Räntabilitet på eget kapital, %	11,63	12,31	11,70	7,80
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster <sup>1</sup> , %	11,60	12,19	12,86	11,30
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,57	0,60	0,57	0,37
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	2,62	2,81	2,64	Ej beräknat
K/I-tal	0,50	0,49	0,48	Ej beräknat
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	1:84	1:97	7:47	4:88
Vägt antal aktier <sup>2</sup> , miljoner	2 178	2 179	2 178	2 178
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	1:83	1:96	7:44	4:85
Vägt antal aktier efter	2 178	2 179	2 178	2 188

<sup>1</sup> Jämförelsestörande poster inkluderar ersättningen från Visa Inc. vad gäller förvärvet av Visa Europe, flytten av den tyska verksamheten och en ned- och bortskrivning av immateriella IT-tillgångar i fjärde kvartalet 2017.

<sup>2</sup> Utfärdat antal aktier uppgick till 2 194 171 802. SEB ägde 27 125 923 A-aktier för de långsiktiga aktieprogrammen per den 31 december 2017. Under 2018 har SEB återköpt 3 600 000 aktier och 1 777 297 aktier har sålts. Per den 31 mars 2018 ägde SEB således 28 948 626 A-aktier till ett marknadsvärde av 2 531 MSEK.

utspädning <sup>3</sup> , miljoner				
Förväntad kreditförlustnivå, %	0,02	-	-	Ej beräknat
Kreditförlustnivå, %	-	0,05	0,05	0,07
Likviditetstäckningsgrad <sup>4</sup> enligt Basel III, %	138	133	145	168
Risnexponeringsbelopp enligt Basel III, MSEK	615 308	610 047	610 819	609 959
Risnexponeringsbelopp uttryckt som kapitalkrav enligt Basel III, MSEK	49 225	48 804	48 866	48 797
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	19,0	18,9	19,4	18,8
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	21,3	22,2	21,6	21,2
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	24,1	25,9	24,2	24,8
Bruttosoliditetsgrad enligt Basel III, %	4,6	4,7	5,2	5,1

Nyckeltal	Definition
Räntabilitet på eget kapital	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>5</sup> eget kapital.
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt eget kapital. Jämförelsestörande poster inkluderar ersättningen från Visa Inc. vad gäller förvärvet av Visa Europe, flytten av den tyska verksamheten och en ned- och bortskrivning av immateriella IT-tillgångar i fjärde kvartalet 2017.
Räntabilitet på totala tillgångar	Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittlig balansomslutning.
Räntabilitet på risnexponeringsbelopp	Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt risnexponeringsbelopp.
K/I tal	Summa rörelsekostnader dividerat med summa rörelseintäkter.
Nettoresultat per aktie före utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>6</sup> antal aktier före utspädning.
Nettoresultat per aktie efter utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>7</sup> antal aktier efter utspädning.
Förväntad kreditförlustnivå	Förväntade kreditförluster, netto, i relation till ingående balans för skuldinstrument, utlåning till allmänheten och utlåning till

3 Beräknad utspädning baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långsiktiga incitamentsprogrammen.

4 Beräknad i enlighet med var tid gällande regler.

5 Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

6 Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

7 Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

	kreditinstitut som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella garantier och lånelöften, justerat för reserver för förväntade kreditförlustreserver.
Kreditförlustnivå	Kreditförluster, netto, i relation till summan av ingående balans för utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut samt kreditgarantier efter avdrag för specifika reserver, gruppvisa reserver och reserver för poster utanför balansräkningen.
Likviditetstäckningsgrad	Högkvalitativa likvida tillgångar i relation till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under de kommande 30 kalenderdagarna.
Risikexponeringsbelopp	Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som risikexponeringsbelopp. Risikexponeringsbelopp beräknas endast för den konsoliderade situationen, det vill säga exklusive försäkringsverksamheten, och för poster som har dragits av från kapitalbasen.
Uttryckt som kapitalkrav	Kapitalkrav 8% av risikexponeringsbeloppet enligt EU:s kapitalkravsförordning.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital dividerat med risikexponeringsbelopp.
Primärkapitalrelation	Primärkapital dividerat med risikexponeringsbelopp.
Total kapitalrelation	Kapitalbasen dividerat med risikexponeringsbelopp.
Bruttosoliditetsgrad	Primärkapitalet dividerat balansomslutningen plus vissa poster utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i standardmetoden.

Inga väsentliga negativa förändringar i SEB:s framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes. Inga väsentliga förändringar i SEB:s finansiella situation eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den senaste oreviderade delårsrapporten offentliggjordes.

B.13 Händelser som påverkar solvens:

*Ej tillämpligt.* Det finns inga kända nya händelser specifika för Banken som kan ha en väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens.

B.14 Koncernberoende:

*Ej tillämpligt.* SEB är inte beroende av andra företag inom SEB-Koncernen.

B.15

Huvudsaklig verksamhet:

SEB-Koncernens verksamhet är indelad i tre kundorienterade divisioner samt en division för samtliga kunder.

SEB omorganiserade sin verksamhetsstruktur med effekt från den 1 januari 2016 i syfte att närmare anpassa den till SEB-Koncernens kundsegment ("**Omorganisationen**"). Den nya strukturen omfattar tre kundorienterade divisioner samt en division för samtliga kunder. De kundorienterade divisionerna följer nedan.

- *Stora företag och finansiella institutioner* – erbjuder wholesale banking samt investment bank-tjänster till stora företag och institutionella kunder, försäljning av förvaltade tillgångar samt investerartjänster till institutionella kunder i SEB:s huvudmarknader. Divisionen omfattar två separata affärsområden: Stora företag och finansiella institutioner (tidigare Merchant Banking-divisionen), samt verksamheten för institutionella kunder som tidigare låg under divisionen Kapitalförvaltning (vilken har upplösts);

- *Företag och privatkunder* – erbjuder finansiella tjänster och rådgivning till privatpersoner och små och medelstora företag i Sverige, samt korttjänster i Norden (tidigare Retail Banking-divisionen). Divisionen omfattar även banktjänster för privatkunder som tidigare ingick i divisionen Kapitalförvaltning; samt

- *Baltikum* – erbjuder banktjänster för privatpersoner, små och medelstora företag samt institutioner (såsom trading, kapitalmarknad och transaktionstjänster) i Estland, Lettland och Litauen. Resultat som genereras av strukturerad finansiering, kapitalförvaltning och life services i dessa länder redovisas under divisionerna Stora företag och finansiella institutioner respektive Liv och Investment Management.

Den separata kundsupportdivisionen Liv och Investment Management omfattar två separata affärsområden: den tidigare divisionen Liv och Investment Management-delen som tidigare låg under divisionen Kapitalförvaltning. Den nya divisionen erbjuder SEB-Koncernens samtliga kundsegment pensionstjänster och 19 försäkringsprodukter och förvaltar även SEB:s fonder.

B.16

Direkt eller indirekt ägande/kontroll:

*Ej tillämplig.* Såvitt SEB känner till finns ingen aktieägare eller någon grupp av aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar SEB.

B.17

Kreditvärdighetsbetyg:

SEB har per dagen för Grundprospektet erhållit kreditbetyget A+ från Standard & Poors, betyget Aa2 från Moody's samt AA- från Fitch. MTN emitterade under MTN-programmet kan erhålla kreditvärdighetsbetyg (rating), eller emitteras utan rating, från någon av ovan nämnda kreditvärderingsinstitut. Detta innebär inte att en sådan tranche får samma rating som Banken har erhållit.

Ett kreditvärdighetsbetyg är inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet.

## AVSNITT C - VÄRDEPAPPER

C.1	Typ av värdepapper:	<p>MTN emitteras i dematerialiserad form hos tillämplig värdepappersförvarare varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>I Slutliga villkor specificeras tillämplig central värdepappersförvarare.</p> <p>Euroclear Sweden.</p> <p>ISIN: SE0010050062</p> <p>Lånenummer: SEBG3464</p>
C.2	Valuta:	<p>SEB har möjlighet att emittera Lån i Svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR").</p> <p>Valutan för detta Lån är SEK.</p>
C.5	Eventuella inskränkningar i rätten att fritt överlåta MTN:	<p>Ej tillämpligt. Det finns inga begränsningar i den fria överlåtbarheten för MTN under MTN-programmet.</p>
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter:	<p>MTN emitterade under MTN-programmet utgör en skuldförbindelse utan säkerhet med lika rätt till betalning (<i>pari passu</i>) med SEB:s övriga, existerande eller framtida oprioriterade icke efterställda och icke säkerställda betalningsåtaganden för vilka förmånsrätt inte följer av lag.</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 inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning:	<p>MTN kan vara räntebärande eller icke räntebärande. MTN kan emitteras till fast ränta, rörlig ränta (baserad på STIBOR eller 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: 100 % av Lägsta Valör</p> <p>Lånedatum: 12 november 2018</p> <p>Lägsta Valör: SEK 10.000</p> <p>Förtida inlösen: Ej tillämpligt</p>

### **BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING (om**

*tillämplig)*

Fast räntekonstruktion	Tillämpligt
(i) Räntesats	[Indikativt] 6 % per annum
(ii) Ränteberäkningsmetod	30/360 ojusterad
(iii) Ränteperiod	Tiden från Lånedatum till (men exklusive) 20 mars 2019 (lång första Ränteperiod) och därefter varje period om cirka 3 månader, sista Ränteperioden är från den 20 september 2024 till (men exklusive) 15 januari 2025 (lång sista Ränteperiod).
(iv) Ränteförfallodag(ar)	Kvartalsvis den 15, första gången den 15 april 2019 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.

**Beräkningsgrunder för Återbetalning**

Återbetalningsbelopp beräknas i enlighet med Grundprospektets Formelsamling 1 punkt 1.

Återbetalningsbelopp vid Kredithändelse bestäms som Slutpris av det Nominella beloppet och beräknas enligt följande;

Nominellt belopp x Multiplikator x A

Där A är Slutpris; och där;

Multiplikator avser 100 %.

Om Kredithändelse eller Successionshändelse sker under löptiden eller fr.o.m. 12 november 2018, om tillämpligt, har Banken rätt att göra de förändringar som är nödvändiga.



C.10	Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag:	Investerare 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.
C.15	Beskrivning av investeringen:	Kreditbeviset är en icke kapitalskyddad ränteplacering med en löptid om ca 6 år. Investeraren erhåller en kupong på [indikativt 6 %] per år genom att ta på sig kreditrisken till i förhållande till Slutpris i Stena AB
C.16	Stängnings- eller förfalldatum:	Återbetalningsdagen är 15 januari 2025 med hänsyn tagen till justeringar.
C.17	Beskrivning avveckling mm:	Betalning av Kapitalbelopp ska ske till den, som är Fordringshavare på Avstämningsdagen.  MTN ansluts till Euroclear Swedens kontobaserade system ("VPC-Systemet"). Avveckling vid handel i MTN såväl som betalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp sker genom VPC-Systemet . SEB uppfyller sina betalningsförpliktelser under MTN genom att göra den relevanta betalningen till Euroclear Sweden som i sin tur distribuerar betalningen vidare till Fordringshavare.
C.18	Beskrivning av förfarandet vid avkastning:	Betalning av Kapitalbelopp och ränta skall ske till den, som är Fordringshavare på Avstämningsdagen.  Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfalldag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress
C.19	Lösenpris etc:	Avser värdet av respektive Underliggande Tillgång vid Värderingstidpunkten, dvs tidpunkten då dess officiella stängningskurs eller officiella fixingkurs, beräknas och publiceras, i samtliga fall fastställt av SEB.  Om Kredithändelse eller Successionshändelse sker under löptiden eller före Lånedatum, om tillämpligt, har Banken rätt att göra de förändringar som är nödvändiga.
C.20	Beskrivning av underliggande:	Stena AB

## AVSNITT D – RISKER

### D.2

Huvudsakliga risker avseende SEB:

Nedan beskrivs riskfaktorer som kan komma att påverka SEB:s möjligheter att fullgöra sina förpliktelser i samband med utgivande av MTN. De risker som beskrivs är dels risker relaterade till SEB och SEB:s verksamhet, dels risker förenade med MTN utgivna under MTN-programmet. Utöver vad som beskrivs nedan kan dock andra faktorer utgöra risker vid betalning av ränta, kapital eller andra belopp avseende MTN och beskrivningen som görs nedan är inte uttömmande och avser endast Bankens huvudsakliga risker.

- SEB:s verksamhet, intäkter och resultat påverkas i betydande grad av globala och regionala förhållanden på finansmarknaden samt av globala och regionala ekonomiska omständigheter;
- SEB är exponerad för risken att fallande fastighetspriser medför att ställda säkerheter blir otillräckliga;
- Negativa och volatila räntesatser har, och kommer fortsättningsvis, att påverka SEB:s verksamhet och rörelseresultat;
- SEB är exponerad för valutaväxlingsrisk, och en devalvering eller värdeminskning av någon valuta som SEB hanterar kan få en väsentlig negativ inverkan på SEB:s tillgångar, inklusive dess låneportfölj och rörelseresultat;
- SEB är exponerad för förändringar i det verkliga värdet av dess innehav av finansiella instrument och en nedgång av dess handelsintäkter;
- SEB verkar i konkurrensutsatta marknader, vilket kan leda till negativa effekter på SEB:s finansiella ställning och rörelseresultat;
- SEB är exponerad för kredit- och marknadsrisker, vilket kan ha en negativ effekt på SEB:s kreditvärdering och kapitalanskaffning;
- Risker i det finansiella systemet kan leda till likviditetsproblem, förluster och betalningssvårigheter samt i förlängningen ökade krav och kostnader;
- Risker och osäkerhetsfaktorer hänförliga till bankverksamhet, till exempel upprätthållande av trovärdighet gentemot kund, det makroekonomiska läget och utvecklingen av detsamma samt konkurrenskraft och utveckling av SEB:s produkter och tjänster, riskerar att påverka SEB:s verksamhet;
- SEB är, och kommer fortsättningsvis vara, föremål för ökade kapitalkrav och förändringar avseende kapitalisering, och SEB kan komma att behöva ytterligare kapital i framtiden, vilket kan vara svårt att erhålla.
- Krishanteringsdirektivet innehåller regler som ger Riksgälden rätt att försätta en systemviktig bank, som bedöms vara eller snart komma på obestånd, i resolution. Detta kan innebära att Riksgälden tar kontroll över

### D.3

Huvudsakliga risker  
avseende värdepapperen:

Banken och kan inleda ett rekonstruktionsförfarande. Under rekonstruktionsprocessen har Riksgälden vidsträckta befogenheter och har bland annat rätt att avyttra Bankens tillgångar och att skriva ner Bankens skulder, vilket kan inkludera värdepapper som är utgivna under Grundprospektet, eller konvertera dessa till instrument som utgör eget kapital. För en investerare i MTN kan detta således innebära att värdet på ett värdepapper kan skrivas ner helt eller delvis och därmed också att återbetalningsbeloppet minskas i motsvarande mån. I ett rekonstruktionsförfarande har betalningsåtagandens rangordning betydelse för utfallet och Riksgälden har även rätt att ändra villkor för utgivna skuldinstrument. Återbetalning kan fördröjas till exempel vid överföring av tillgångar till en bryggbank eller vid försäljning av verksamhet. Investerare har rätt till ersättning om utfallet vid resolution är mindre gynnsam än vid ett vanligt insolvensförfarande.

- Förändringar av räntor, råvarupriser, valuta- och aktiekurser inklusive prisrisk i samband med avyttring av tillgångar eller stängning av positioner, samt ränte- och valutarisker kan få en betydande inverkan på SEB:s verksamhet och finansiella ställning;
- Förluster som uppstår till följd av att en motpart inte fullgör sina åtaganden gentemot SEB, till exempel fordringar på företag, banker, offentliga institutioner och privatpersoner;
- SEB:s likviditet kan försämrats och även uppfattningen att SEB är utsatt för likviditetsproblem kan orsaka betydande skada och negativt påverka SEB:s möjlighet att till exempel sälja tillgångar till kommersiellt önskvärda priser eller överhuvudtaget;
- Livförsäkringsrisker, till exempel förluster på grund av beräknade övervärden samt förskjutningar i dödstalen kan leda till ökade kostnader och förpliktelser för SEB;
- 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 agerar på konkurrensutsatta marknader och ökad konkurrens kan leda till att SEB förlorar affärer eller tvingas prissätta sina produkter och tjänster till mindre fördelaktiga villkor; och

*MTN utgivna under MTN-programmet kan variera stort vad avser struktur, och därmed medföra särskilda risker för presumtiva investerare. Följande redogörelse visar de huvudsakliga riskerna som är förenliga med MTN-marknaden och risker som är förenliga med vissa strukturer på MTN.*

- Marknaden och priset för MTN kan vara mycket volatila;
- Investerare i MTN kan få begränsad eller ingen ränta/avkastning på sin investering;

- Betalning av kapitalbelopp och/eller avkastning 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 ingen säkerhet i SEB:s tillgångar under löptiden (i händelse av SEB:s konkurs kommer Fordringshavare att vara oprioriterade borgenärer).

Vissa risker är hänförliga till omständigheter utanför SEB:s kontroll, såsom soliditeten i systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och ekonomiska utvecklingen i Sverige eller omvärlden.

Ansvaret för bedömningen och utfallet av en investering i MTN vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i MTN.

D.6 Varning där det anges om investerare kan förlora hela eller delar av investeringen:

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.

## AVSNITT E – ERBJUDANDE

E.2b Tillänkt användning av de förväntade medlen om det inte avser lönsamhet eller skydd mot vissa risker:

MTN-programmet utgör en del av SEB:s löpande skuldfinansiering.

E.3 Erbjudandets villkor:

Då skuldförbindelser under MTN kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. MTN kan emitteras till par eller under/över par. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare. MTN kan också komma att utges där återbetalningsbeloppet är baserat på

utvecklingen av underliggande tillgångar eller referensenheter då försäljning kan komma att ske under en teckningsperiod och där erbjudandets villkor kommer framgå av relevanta Slutliga Villkor.

- (i) Teckningsperiod: 31 augusti 2018 till 11 oktober 2018
- (ii) Emissionspris: 100 % av Lägsta Valör
- (iii) Förbehåll: Banken förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av denna placering om:
- det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger 10.000.000SEK;
  - Kupongen inte kan fastställas till lägst 4,5 %; eller
- Banken kan dessutom komma att stänga emissionen för teckning i förtid om så krävs för att säkerställa villkoren för redan tecknat belopp.
- (iv) Ansökningsförfarande: Försäljning sker genom teckning, där erbjudande om teckning av MTN riktar antingen till en bred allmänhet eller till en mindre krets av investerare..
- (v) Lägsta teckningsbelopp vid emissionstillfället: SEK 10.000
- (vi) Offentliggörande av utfall: Resultatet av erbjudandet, kommer att offentliggöras på följande webbplats [www.garantum.se](http://www.garantum.se)
- (vii) Namn, adress och land, till SEB:s distributör(er), om känt: Garantum Fondkommission AB Norrmalmstorg/ Smålandsgatan 16 103 90 Stockholm
- (viii) Besked om tilldelning: Via avräkningsnota

E.4

Intressen och  
intressekonflikter:

Återförsäljare kan betalas arvode i förhållande till emission av värdepapper under programmet.

E.7

Kostnader för  
investeraren:

Avgifter/kostnader  
som åläggs  
investeraren

Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,20 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

Se även nedan för information om kostnad för kurtage och, om tillämpligt, transaktionskostnad.

Kurtage

3 procent av likvidbeloppet per nota. Dock minst SEK 150 för Servicekontokunder och kunder med depå hos annan bank/fondkommissionär.

Transaktionsavgift om SEK 10 per nota tillkommer för kunder med Servicekonto eller kunder med depå i annan bank.