

# Slutliga Villkor

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

För Lånet ska Allmänna Villkor av den 1 juli 2013 för rubricerat MTN-program gälla tillsammans med nedan angivna Slutliga Villkor. Allmänna Villkor för Bankens MTN-program, tillsammans med definitioner som används nedan, återfinns i SEB:s grundprospekt offentliggjort den 9 juli 2019 ("Grundprospektet") som upprättats i enlighet med artikel 5.4 i 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", tillsammans med eventuella offentliggjorda tilläggsprospekt som upprättats till Grundprospektet.

Dessa Slutliga Villkor har utarbetats enligt artikel 5.4 i Prospektdirektivet. Fullständig information om MTN-programmet kan endast fås genom Grundprospektet, eventuella offentliggjorda tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor varför investerare som överväger att investera i MTN ska läsa dessa dokument tillsammans och i sin helhet. Grundprospektet samt eventuella tilläggsprospekt till Grundprospektet finns att tillgå på [sebgroup.se](http://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:   | SEBG3740                     |
|   | (i) Tranchebenämning:                               | SEBG3740K                    |
| 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:  | 07 november 2019 (Lånedatum) |
|   | (i) Startdag för ränteberäkning:                    | Lånedatum                    |
|   | (ii) Teckningsperiod:                               | 30 augusti 2019 till         |

10 oktober 2019

|    |  |  |
|----|--|--|
| 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<br>Ränteberäkningen under löptiden: | Ej tillämpligt                                     |
| 12 | Förtida Inlösen:   | Ej tillämpligt                                     |
| 13 | ISIN:  | SE0011897735                                       |
| 14 | Kreditvärderingsbetyg:                                   | Ej tillämplig                                      |
| 15 | Upptagande till handel på reglerad<br>marknad:           | Nasdaq Stockholm                                   |

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

|    |  |   |
|----|--|---|
| 16 | MTN med fast ränta:  | Tillämpligt   |
|    |  | Ränteberäkning vid Reducerat Nominellt Belopp tillämpligt   |
|    | (i) Räntesats:   | [Indikativt] 7 % per annum  |
|    | (ii) Ränteberäkningsmetod:   | 30/360 ojusterad  |
|    | (iii) Ränteperiod:   | Tiden från (men exklusive) Lånedatum till (men inklusive) 20 mars 2020 (lång första Ränteperiod) och därefter varje period om cirka 3 månader, sista Ränteperioden är från (men exclusive) den 20 september 2024 till (men inklusive) 15 januari 2025 (lång sista Ränteperiod). |
|    | (iv) Ränteförfallodag(ar):   | Kvartalsvis den 15, första gången den 15 april 2020 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.  |
|    | (v) Fast Räntebelopp   | 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<br>baserad på Aktie, Index, Fond, ETF,<br>Råvara, Valuta, futures eller någon<br>Annan Tillgång eller Marknad, i<br>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 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 4.

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

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

där

$v_j$  avser 1

Multiplikator avser 100 %

$EP_j$  avser 24 %

$AP_j$  avser 12 %

$FX$  avser 1

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: Varje bolag som vid var tid ingår i Markit iTraxx Crossover Index Series 32 version 1 med förväntat annexdatum 20 september 2019, eller om tillämpligt, en senare version av indexet. Indexkompositionen är inte fastställd när dessa Slutliga villkor framställs. Indexkompositionen förväntas fastställas i samband

med annexdatumet, 20 september 2019.

Varje Referensenhets viktning i Referensportföljen fastställs av indexsponsorn.

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

När indexkompositionen är fastställd återfinns den på [www.markit.com](http://www.markit.com)

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

Grafen visar kreditspreaden Markit iTraxx Europe Crossover i EUR. Indexet speglar den årliga kostnaden i räntepunkter för att försäkra sig mot konkurs och betalningsinställelse hos de ingående företagen. Omvänt kan man se spreaden som en ränta för den investerare som är villig att ta på sig kreditrisken.



- (iv) Observationsperiod: Från 17 oktober 2019 till och med 20 december 2024.
- (v) Kredit händelse Backstop dag: Ej tillämpligt
- (vi) Kreditriskperiod: Från 17 oktober 2019 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: Arrangörsarvode: Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,50 % (varav 0,3% tillfaller emittenten) 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: 2,5 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: SEBG3740K 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 Euroclear Sweden;
- (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)
- 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 10.000.000 SEK; eller
  - 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 erlægga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Banken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Banken har offentliggjorts.

Stockholm den 5 november 2019

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 handels-beteckning        | 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  | Koncern-beskrivning                             | SEB är moderbolag i en nordeuropeisk finansiell koncern bestående av 30 bolag, för företag, institutioner och privatpersoner, framförallt i Norden, Tyskland och de baltiska staterna. SEB har ett flertal dotterföretag, varav de största är de helägda dotterbolagen SEB Liv och Pension Holding AB, SEB Kort AB, AS SEB Pank (Estland), AS SEB banka (Lettland) och AB SEB bankas (Litauen). En del av SEB:s traditionella livförsäkringsverksamhet drivs i det icke-konsoliderade bolaget Gamla Liv. SEB är inte beroende av andra företag inom SEB-Koncernen. |
| 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 revisions-berättelser | <i>Ej tillämpligt.</i> Revisionsberättelserna för 2018 och 2017 innehåller inga anmärkningar från Bankens revisor.   |
| B.12 | Utvald historisk finansiell information         | I följande uppställning nedan presenteras den utvalda historiska finansiella informationen för Banken avseende räkenskapsåren 1 januari - 31 december 2018 och 1 januari - 31 december 2017 som är hämtade från Bankens reviderade årsredovisningar. SEB:s   |



årsredovisningar för 2018 och 2017 har reviderats av Bankens revisor. Vidare presenteras Bankens delårsinformation för perioden 1 januari - 31 mars 2019, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period, som är hämtade från Bankens offentliggjorda delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2018. Delårsrapporten för första kvartalet 2019 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)  | 1 Jan –<br>31 Mar<br>2019 | 1 Jan – 31<br>Mar<br>2018 | 2018           | 2017           |
|---|---------------------------|---------------------------|----------------|----------------|
| Räntenetto <sup>1</sup>   | 5 345                     | 4 988                     | 21 022         | 19 893         |
| Provisionsnetto   | 4 292                     | 4 190                     | 18 364         | 17 725         |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                        | 2 118                     | 1 455                     | 6 079          | 6 880          |
| Övriga intäkter, netto  | 153                       | 153                       | 402            | 1 112          |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                      | <b>11 907</b>             | <b>10 787</b>             | <b>45 868</b>  | <b>45 609</b>  |
| Personalkostnader   | -3 633                    | -3 516                    | -14 004        | -14 025        |
| Övriga kostnader  | -1 590                    | -1 733                    | -7 201         | -6 947         |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar  | -399                      | -181                      | -735           | -964           |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                                     | <b>-5 622</b>             | <b>-5 430</b>             | <b>-21 940</b> | <b>-21 936</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                              | <b>6 285</b>              | <b>5 357</b>              | <b>23 928</b>  | <b>23 625</b>  |
| Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar | 0                         | 8                         | 18             | -162           |
| Förväntade kreditförluster, netto                                 | -422                      | -109                      | -1 166         | -808           |

<sup>1</sup> IFRS 16 Leasingavtal tillämpas från 1 januari 2019. SEB har valt att använda den förenklade övergångsmetoden (utan omräkning). Räntekostnader för leasingkuldena och avskrivningar på nyttjanderättstillgångarna ersätter merparten av leasingkostnaderna för kontorslokalerna från 2019.

|  |              |              |               |               |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Rörelseresultat före jämförelsestörande poster | 5 864        | 5 256        | 22 779        | 22 655        |
| Jämförelsestörande poster                      | -            | -            | 4 506         | -1 896        |
| <b>Rörelseresultat</b>                         | <b>5 864</b> | <b>5 256</b> | <b>27 285</b> | <b>20 806</b> |
| Skatt  | -1 182       | -1 261       | -4 152        | -4 562        |
| <b>Nettoresultat</b>                           | <b>4 681</b> | <b>3 995</b> | <b>23 134</b> | <b>16 244</b> |

#### SEB-koncernens balansräkning i sammandrag

| (MSEK)   | 31 mars 2019     | 31 dec 2018      | 31 dec 2017      |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker                     | 281 159          | 209 115          | 177 222          |
| Utlåning till centralbanker                                      | 18 645           | 33 294           | 12 778           |
| Utlåning till kreditinstitut                                     | 62 662           | 44 287           | 38 715           |
| Utlåning till allmänheten  | 1 728 745        | 1 644 825        | 1 486 765        |
| Räntebärande värdepapper   | 240 566          | 156 128          | 169 269          |
| Egetkapitalinstrument  | 64 231           | 50 434           | 59 204           |
| Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken | 293 037          | 269 613          | 283 420          |
| Derivat  | 124 390          | 115 463          | 104 868          |
| Övriga tillgångar  | 72 887           | 44 357           | 224 664          |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>  | <b>2 886 322</b> | <b>2 567 516</b> | <b>2 556 908</b> |
| Skulder till centralbanker och kreditinstitut                    | 157 139          | 135 719          | 95 489           |
| In- och upplåning från allmänheten                               | 1 195 752        | 1 111 390        | 1 032 048        |
| Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken    | 294 407          | 270 556          | 284 291          |
| Skulder till försäkringstagarna                                  | 23 456           | 21 846           | 18 911           |
| Emitterade värdepapper   | 790 587          | 680 670          | 614 033          |

|                                       |                  |                  |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Korta positioner                      | 67 358           | 23 144           | 24 985           |
| Derivat                               | 96 642           | 96 872           | 85 434           |
| Övriga finansiella skulder            | 3 567            | 3 613            | 3 894            |
| Övriga skulder                        | 119 005          | 74 916           | 256 585          |
| <b>Summa skulder</b>                  | <b>2 747 912</b> | <b>2 418 727</b> | <b>2 415 671</b> |
| <b>Eget kapital</b>                   | <b>138 410</b>   | <b>148 789</b>   | <b>141 237</b>   |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b> | <b>2 886 322</b> | <b>2 567 516</b> | <b>2 556 908</b> |

### SEB-Koncernens nyckeltal

I nedan tabell presenteras SEB-Koncernens nyckeltal. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) 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 relevantinformation och verktyg för att möjliggöra en analys av SEB:s finansiella situation. 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

|  | Jan-mars 2019 | Jan-mars 2018 | 2018  | 2017  |
|--|---------------|---------------|-------|-------|
| Räntabilitet på eget kapital, %  | 12,7          | 11,6          | 16,3  | 11,7  |
| Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster <sup>12</sup> , % | 12,8          | 11,60         | 13,36 | 12,86 |
| Räntabilitet på totala tillgångar, %   | 0,7           | 0,57          | 0,82  | 0,57  |
| Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %   | 2,6           | 2,62          | 3,66  | 2,64  |
| K/I-tal  | 0,47          | 0,50          | 0,48  | 0,48  |
| Nettoresultat per aktie före utspädning, kr  | 2:16          | 1:84          | 10:69 | 7:47  |

|  |         |         |         |         |
|--|---------|---------|---------|---------|
| Vägt antal aktier <sup>3</sup> , miljoner                  | 2 163   | 2 178   | 2 164   | 2 178   |
| Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr               | 2:15    | 1:83    | 10:63   | 7:44    |
| Vägt antal aktier efter utspädning <sup>4</sup> , miljoner | 2 175   | 2 178   | 2 177   | 2 178   |
| Förväntad kreditförlustnivå, netto %                       | 0,08    | 0,02    | 0,06    | 0,05    |
| Andel lån i steg 3, brutto, %                              | 0,56    | 0,58    | 0,50    | -       |
| Andel lån i steg 3, netto, %                               | 0,35    | 0,36    | 0,30    | -       |
| Likviditetstäckningsgrad <sup>5</sup> , %                  | 160     | 138     | 147     | 145     |
| Riskenxponeringsbelopp, MSEK                               | 739 047 | 615 308 | 716 498 | 610 819 |
| Riskenxponeringsbelopp uttryckt som kapitalkrav, MSEK      | 59 124  | 49 225  | 57 320  | 48 866  |
| Kärnprimärkapitalrelation, %                               | 17,1    | 19,0    | 17,6    | 19,4    |
| Primärkapitalrelation, %                                   | 19,2    | 21,3    | 19,7    | 21,6    |
| Total kapitalrelation, %                                   | 21,7    | 24,1    | 22,2    | 24,2    |
| Bruttosoliditetsgrad, %                                    | 4,6     | 4,6     | 5,1     | 5,2     |
| Depåförvaring, miljarder kronor                            | 8 475   | 7 985   | 7 734   | 8 046   |
| Förvalt kapital  | 1 790   | 1 854   | 1 699   | 1 830   |

| Nyckeltal                 | Definition  |
|---------------------------|---|
| Jämförelsestörande poster | I syfte att underlätta en jämförelse av rörelseresultatet mellan innevarande och tidigare perioder identifieras och beskrivs poster med en väsentlig påverkan som ledningen anser |

<sup>3</sup> Utfärdat antal aktier uppgick till 2 194 171 802. SEB ägde 30 276 332 A-aktier för de långsiktiga aktieprogrammen vid årsskiftet 2018. Under 2019 har SEB återköpt 4 499 596 aktier och 3 426 345 aktier har sålts. Per den 31 mars 2019 ägde SEB således 31 349 583 A-aktier till ett marknadsvärde av 2 523 MSEK.

<sup>4</sup> Beräknad utspädning baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långsiktiga incitamentsprogrammen.

<sup>5</sup> 2018: Enligt EU:s definition. 2014–2017: Enligt vid varje tidpunkt gällande regler från Finansinspektionen.

|  |   |
|--|---|
|  | påverkar jämförbarheten eller är relevanta för att förstå det finansiella resultatet till exempel nedskrivning av goodwill, omstrukturering, vinster eller förluster från avyttringar och andra intäkter och kostnader som inte är återkommande.  |
| Räntabilitet på eget kapital                                     | Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>6</sup> eget kapital.   |
| Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster | Aktieägarnas andel av nettoresultatet, exklusive jämförelsestörande poster och därtill relaterad skatteeffekt, i relation till genomsnittligt <sup>7</sup> eget kapital.  |
| Räntabilitet på totala tillgångar                                | Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittlig <sup>8</sup> balansomslutning.  |
| Räntabilitet på riskexponeringsbelopp                            | Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt <sup>9</sup> riskexponeringsbelopp.  |
| K/I tal  | Summa rörelsekostnader dividerat med summa rörelseintäkter.   |
| Nettoresultat per aktie före utspädning                          | Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>10</sup> antal aktier före utspädning.  |
| Nettoresultat per aktie efter utspädning                         | Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>11</sup> antal aktier efter utspädning.   |
| Förväntad kreditförlustnivå, netto                               | Förväntade kreditförluster, netto, i relation till summan av årets ingående balanser per för räntebärande värdepapper, utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella garantier och lånelöften, med avdrag för reserver för förväntade kreditförluster |
| Andel lån i steg 3, brutto                                       | Redovisat bruttovärde för steg 3  |

<sup>6</sup>-Genomsnitt för året, beräknat på månadsbasis.

<sup>7</sup> Genomsnitt för året, beräknat på månadsbasis.

<sup>8</sup> Genomsnitt för året, beräknat på månadsbasis.



|                           |  |
|---------------------------|--|
|                           | utlåning (osäkra lån) i relation till redovisat bruttovärde för total utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde (exklusive avistamedel, kreditinstitut och inklusive kund- och likvidfordringar redovisade som övriga tillgångar).   |
| Andel lån i steg 3, netto | Redovisat värde för steg 3 utlåning (osäkra lån) i relation till redovisat värde för total utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde (exklusive avistamedel, kreditinstitut och inklusive kund- och likvidfordringar redovisade som övriga tillgångar)   |
| 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.   |
| Riskexponeringsbelopp     | Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som riskexponeringsbelopp. Gäller endast i den konsoliderade situationen, exklusive försäkringsverksamheten och exponeringar som har dragits av från kapitalbasen. |
| Kärnprimärkapitalrelation | Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.   |
| Primärkapitalrelation     | Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.   |
| Total kapitalrelation     | Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp.  |
| 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 Koncern-beroende

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

B.15 Huvudsaklig verksamhet

I Sverige och Baltikum erbjuder SEB-Koncernen finansiell rådgivning och ett brett utbud av finansiella tjänster, till alla typer av kunder. I Danmark, Finland, Norge, Tyskland och Storbritannien har verksamheten ett fullserviceerbjudande till storföretagskunder och finansiella institutioner. SEB-Koncernen har ett långsiktigt perspektiv i allt som görs och bidrar till att marknader och företag kan utvecklas. Verksamhetens internationella prägel återspeglas i att SEB-Koncernen finns representerad i ett 20-tal länder runt om i världen med cirka 15 000 anställda i SEB-Koncernen.

SEB-Koncernen betjänar cirka 2 300 stora företag. SEB:s företagskunder i Norden hör till de största i sina respektive branscher. I Tyskland och Storbritannien innefattar kunderna såväl större medelstora företag som stora multinationella bolag. Banken betjänar vidare cirka 700 finansiella institutioner som är verksamma såväl i Norden som internationellt. Totalt betjänar SEB cirka 400 000 mindre- och medelstora företag i Sverige och Baltikum. Av dessa är cirka 267 000 helkunder. SEB har mer än fyra miljoner privatkunder i Sverige och Baltikum varav cirka 1,4 miljoner är helkunder i Banken. Per den 31 december 2018 uppgick SEB:s nettoresultat till cirka 23,1 miljarder kronor och för perioden 1 januari - 31 mars 2019 uppgick SEB:s nettoresultat till cirka 4,7 miljarder kronor.

SEB-Koncernen har omfattande relationer med många av Sveriges större företag och institutioner och är en leverantör av finansiella tjänster till dessa företag och institutioner. SEB-Koncernen är en av Nordens största finanskoncerner med en betydande andel av hushållens och företagens in- och utlåning.

B.16 Direkt eller indirekt ägande/kontroll

*Ej tillämpligt.* 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: SE0011897735</p> <p>Lånenummer: SEBG3740</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 räntebereäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning

MTN kan vara räntebärande eller icke räntebärande. MTN kan emitteras till fast ränta, rörlig ränta (baserad på STIBOR eller EURIBOR), 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.

Emissionspris: 100 % av Lägsta Valör

Lånedatum: 07 november 2019

Lägsta Valör: SEK 10.000

Förtida inlösen: Ej tillämpligt

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

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Fast räntekonstruktion     | Tillämpligt   |
|                            | Räntebereäkning vid Reducerat Nominellt Belopp tillämpligt  |
| (i) Räntesats              | [Indikativt] 7 % per annum  |
| (ii) Räntebereäkningsmetod | 30/360 ojusterad  |
| (iii) Ränteperiod          | Tiden från (men exklusive) Lånedatum till (men inklusive) 20 mars 2020 (lång första Ränteperiod) och därefter varje period om cirka 3 månader, sista Ränteperioden är från (men exclusive) den 20 september 2024 till (men inklusive) 15 januari 2025 (lång sista Ränteperiod). |
| (iv) Ränteförfallodag(ar)  | Kvartalsvis den 15, första gången den 15 april 2020 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.  |

Rörlig räntekonstruktion Ej tillämpligt

MTN utan ränta Ej tillämpligt

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

Baserat på referensenhet beräknat enligt Grundprospektets Formelsamling 1 punkt 4.

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

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

där

$v_j$  avser 1

Multiplikator avser 100 %

$EP_j$  avser 24 %

$AP_j$  avser 12 %

$FX$  avser 1

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

Investerare i MTN har en exponering mot Underliggande Tillgång.

C.10 Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag:

C.11 Upptagande till handel på reglerad marknad

Värdepapperen kan komma att inregistreras på reglerad marknad på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad.

C.15 Beskrivning av investeringen:

Tabellen nedan visar återbetalning av MTN på Återbetalningsdagen. Tabellen visar exempel på effektiv årsavkastning inklusive kurtage, givet ett visst antal kredithändelser, vilka samtliga antas inträffa kvartal 1. Tabellen är endast ett exempel och är beräknad under förutsättning att samtliga

ränteperioder är 360 dagar. I verkligheten kan längden på ränteperioden både vara kortare och längre. Med sämst tänkbara utfall kan återbetalning bli noll om 18 eller fler kredithändelser sker i Referensenheten under Observationsperioden.

| Antal kredithändelser | Återbetalningsbelopp | Summa kupong-utbetalningar | Totalt återbetalt belopp | Effektiv årsavkastning |
|-----------------------|----------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|
| 0                     | 100,0%               | 36,3%                      | 136,3%                   | 5,6%                   |
| 5                     | 100,0%               | 36,3%                      | 136,3%                   | 5,6%                   |
| 10                    | 88,9%                | 32,3%                      | 121,2%                   | 3,3%                   |
| 15                    | 33,3%                | 12,1%                      | 45,4%                    | -14,5%                 |
| 20                    | 0,0%                 | 0,0%                       | 0,0%                     | NA                     |
| 25                    | 0,0%                 | 0,0%                       | 0,0%                     | NA                     |
| 30                    | 0,0%                 | 0,0%                       | 0,0%                     | NA                     |
| 50                    | 0,0%                 | 0,0%                       | 0,0%                     | NA                     |
| 75                    | 0,0%                 | 0,0%                       | 0,0%                     | NA                     |

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 eller 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:

Med Referensenhet avses

Varje bolag som vid var tid ingår i Markit iTraxx Crossover Index Series 32 version 1 med förväntat annexdatum 20 september 2019, eller om tillämpligt, en senare version av indexet. Indexkompositionen är inte fastställd när dessa Slutliga villkor framställs. Indexkompositionen förväntas fastställas i samband med annexdatumet, 20 september 2019.

När indexkompositionen är fastställd återfinns den på [www.markit.com](http://www.markit.com)


## AVSNITT D – RISKER

D.2

Huvudsakliga risker avseende Banken:

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 central information om 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 valutarisk, 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 tradingintäkter;
- 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 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 gynnsamt 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 dödstaten kan leda till ökade kostnader och förpliktelser för SEB;

### D.3

Huvudsakliga risker  
avseende värdepapperen:

- 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; och
- 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.

*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.

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.

### 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 Tilltänkt användning av de förväntade medlen om det inte avser lönsamhet eller skydd mot vissa risker:

· MTN-programmet utgör en del av SEB:s löpande 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: 30 augusti 2019 till 10 oktober 2019
- (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;
  - Kuponen 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 riktas 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 <a href="http://www.garantum.se">www.garantum.se</a> |
| (vii)  | Namn, adress och land, till SEB:s distributör(er), om känt: | Garantum<br>Fondkommission AB<br>Norrholmstorg/<br>Smålandsgatan 16<br>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

Arrangörsarvode: Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,50 procent (varav 0,3% tillfaller emittenten) 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





#### Kurtage

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

2,5 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.