

# 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 11 juli 2017 ("**Grundprospektet**") jämte tillägg av den 4 augusti 2017, den 3 november 2017, den 16 februari 2018 och den 22 maj 2018 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.

Lånedatum för Lånet infaller bortom giltigheten för Grundprospektet som upphör att gälla 2018-07-10 ("Utgångsdatumet"). Innan Utgångsdatumet, kommer ett ersättande grundprospekt avseende MTN-programmet ("Ersättande Grundprospekt") att publiceras. Från och med datumet då det Ersättande Grundprospektet är godkänt av Finansinspektionen, (i) ska dessa Slutliga Villkor läsas tillsammans med det Ersättande Grundprospektet och (ii) fullständig information om SEB och erbjudandet kan endast fås genom dessa Slutliga Villkor och Ersättande Grundprospektet. Det Ersättande Grundprospektet kommer att publiceras på [www.sebgroup.se](http://www.sebgroup.se).

Fullständig information om SEB och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid publicerade tillägg till Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet och tillägg därtill finns att tillgå på [www.sebgroup.se](http://www.sebgroup.se). En sammanfattning av den enskilda emission av MTN genom vilken Lån upptas finns bifogad till dessa Slutliga Villkor.

Denna Strukturerad MTN är inte kapitalskyddad. Såsom anges i Grundprospektet är därför återbetalning av investerat belopp beroende av utvecklingen av Underliggande Tillgång eller Referensenheten/ernas möjlighet att infria sina åtaganden under vissa Skuldförbindelser. Fordringshavare riskerar därmed att förlora hela eller delar av det investerade beloppet i händelse av exempelvis en Kredithändelse för minst en av Referensenheterna. Såväl betalningen av som storleken på Strukturerad MTN:s avkastning är beroende av 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:                       | SEBG3431              |
|   | (i) Tranchebenämning:             | SEBG3431K             |
| 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 och teckningsperiod:	27 september 2018 ("Lånedatum")
	(i) Startdag för ränteberäkning:	27 september 2018
	(ii) Teckningsperiod:	26 juni 2018 till och med 30 augusti 2018
7	Likviddag:	Lånedatum
8	Återbetalningsdag:	(i) 15 juli 2024 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:	SE0010049973
14	Kreditvärderingsbetyg:	Ej tillämplig
15	Upptagande till handel på reglerad marknad:	Nasdaq OMX 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) Ränteperiod:	Tiden från Lånedatum till (men exklusive) 20 december 2018 (kort första Ränteperiod) och därefter varje period om cirka 3 månader, sista Ränteperioden är från den 20 mars 2024 till (men exklusive) 15 juli 2024 (lång sista Ränteperiod).
	(iv) Ränteförfallodag(ar):	Kvartalsvis den 15, första gången den 15 januari 2019 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 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 |

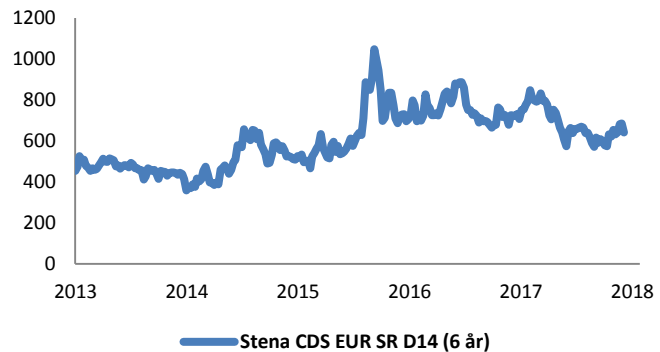
#### BERÄKNINGSGRUNDER FÖR ÅTERBETALNING

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| 23  | Kapitalbelopp:  | SEK<br><br>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.<br><br>Återbetalningsbelopp vid Kredithändelse bestäms som Slutpris av det Nominella beloppet och beräknas enligt följande;<br><br>Nominellt belopp x Multiplikator x A<br><br>Där A är Slutpris; och där;<br><br>Multiplikator avser 100 %.<br><br>Om Successionshändelse inträffar kommer Banken att göra de förändringar som Banken anser nödvändiga. Om Kredithändelse eller Successionshändelse sker under löptiden eller fr.o.m. 27 september 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 27 september 2018 till och med 20 juni 2024.
- (v) Kredit händelse Backstop dag: Ej tillämpligt
- (vi) Kreditriskperiod: Från 27 september 2018 till och med 20 juni 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<br>Norrmalmstorg/Smålandsgatan 16<br>103 90 Stockholm   |
| 29 Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet:              | Ej tillämpligt   |
| 30 Försäljning:   | Genom en finansiell mellanhand se ovan punkt 28<br><br>Försäljning i Sverige<br><br>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 Meddelande 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 % av likvidbeloppet per nota. Dock minst SEK 150 för Servicekontokunder och kunder med depå hos annan bank/fondkommissionär.<br><br>Transaktionsavgift om SEK 10 per nota tillkommer för kunder med Servicekonto eller kunder med depå i annan bank.   |
| 34 Emissionslikvidens användning:   | Såsom framgår av Grundprospektet   |
| 35 Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen: | Ej tillämpligt   |
| 36 Valutasäkrad:  | SEBG3431K 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 Information: Banken kommer snarast efter fastställandet tillse att meddelande om Nominellt belopp och Räntesats publiceras på <http://www.seb.se/>
- 39 Information från tredje man: Ej tillämpligt
- 40 Förbehåll: Tilldelning i emissionen bestäms av Banken och sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Om anmälningar registrerats vid samma tidpunkt kan lottningsförfarande tillämpas. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut tre Bankdagar före likviddag.
- Bankens förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av denna placering om:
- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt Bankens bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av denna placering
  - det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger 20.000.000 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 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 25 september 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 sitt SEB-kontor för rådgivning.

## Sammanfattning

Sammanfattningen baseras på informationskrav enligt punkterna nedan. Dessa är numrerade i avsnitt A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för aktuell typ av värdepapper och emittent finns luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av det aktuella informationskravet tillsammans med angivelsen "ej tillämpligt".

### AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	Varning:	<p>Sammanfattningen ska läsas som en inledning till detta Grundprospekt och de relevanta Slutliga Villkoren.</p> <p>Varje investeringsbeslut rörande MTN bör baseras på en bedömning av detta Grundprospekt i sin helhet, inklusive de handlingar som är införlivade via hänvisning, eventuella tillägg till Grundprospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Om yrkanden avseende uppgifterna i Grundprospektet anförts vid domstol, den investerare som är kårande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning kan bli tvungen att svara föra kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleda.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, och endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ge nyckelinformaton för att hjälpa investerare när de överväger att investera i MTN.</p>
A.2	Finansiella mellanhänder:	<p>SEB ansvarar för innehållet i detta Grundprospekt. Ansvaret omfattar även om/när finansiella mellanhänder återförsäljer eller slutligt placerar värdepapper och har samtyckt till att nyttja Grundprospektet.</p> <p>SEB har avtal med ett antal finansiella mellanhänder och Investerarare underrättas härmed om att nyttjandet av detta Grundprospekt är i överensstämmelse med respektive avtal.</p> <p>De finansiella mellanhänderna får, under detta Grundprospekts giltighetstid nyttja Grundprospektet för återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper i Sverige och övriga länder där Grundprospektet blivit passerat till.</p> <p>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.</p> <p>SEB godkänner samtidigt att ovan nämnt godkännande gäller under erbjudandets Teckningsperiod.</p> <p><b>En investerare som avser förvärva eller som förvärvar</b></p>



**obligationer i enlighet med detta Grundprospekt gör det i enlighet med de villkor och andra arrangemang som överenskommit mellan sådan förvärvare och aktuell finansiell mellanhand. Investerare måste kontakta relevant finansiell mellanhand för all väsentlig information gällande erbjudandet.**

## AVSNITT B – EMITTENT

B.1	Registrerad firma och handelsbeteckning:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr. 502032-9081).																														
B.2	Säte, bolagsform och lagstiftning:	SEB är ett publikt bankaktiebolag bildat i Sverige med säte i Stockholm och bedrivs under gällande aktiebolagslag samt svensk banklagstiftning.																														
B.4b	Kända trender:	Ej tillämplig. Det finns inga kända trender, osäkerheter, åtaganden eller händelser som antas ha en materiell effekt på SEB 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:	Ej tillämpligt. SEB har inte lämnat någon resultatprognos i Grundprospektet.																														
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:	Ej tillämpligt. Revisionsberättelserna för 2015 och 2016 innehåller inga anmärkningar.																														
B.12	Historisk finansiell information och förklaring samt beskrivning om att inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum sedan den senaste beskrivningen av dessa:	<p><b>Resultaträkning</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(MSEK)</th> <th>Jan-mars 2018</th> <th>Jan-mars 2017</th> <th>2017</th> <th>2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>4.988</td> <td>4.716</td> <td>19.893</td> <td>18.738</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>4.190</td> <td>4.249</td> <td>17.725</td> <td>16.628</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat av finansiella transaktioner</td> <td>1.455</td> <td>2.063</td> <td>6.880</td> <td>7.056</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter, netto</td> <td>153</td> <td>157</td> <td>1.112</td> <td>829</td> </tr> <tr> <td>Summa intäkter</td> <td>10.787</td> <td>11.184</td> <td>45.609</td> <td>43.251</td> </tr> </tbody> </table>	(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	Summa intäkter	10.787	11.184	45.609	43.251
(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																												
Summa intäkter	10.787	11.184	45.609	43.251																												

### Resultaträkning

(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
Summa intäkter	10.787	11.184	45.609	43.251

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

Balansräkning

(MSEK)	31 mars 2018	31 mars 2017
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	244.283	319.483
Övrig utlåning till centralbanker	7.785	5.945
Utlåning till kreditinstitut	89.808	102.551
Utlåning till allmänheten	1.607.055	1.503.024
Räntebärande värdepapper	231.013	351.306

Egetkapitalinstrument	64.250	85.773
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	284.140	304.997
Derivat	130.172	174.762
Övriga tillgångar	244.758	76.362
Summa tillgångar	2.903.264	2.924.203
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	130.296	194.025
In- och upplåning från allmänheten	1.190.991	1.119.912
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	285.518	306.307
Skulder till försäkringstagare	19.879	108.316
Emitterade värdepapper	689.995	730.910
Korta positioner	44.017	43.200
Derivat	109.619	138.885
Övriga finansiella skulder	3.795	18.790
Övriga skulder	298.958	131.790
Summa skulder	2.773.067	2.792.135
Summa eget kapital	130.196	132.068
Summa skulder och eget kapital	2.903.264	2.924.203

Per den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 finansiella instrument i kraft och kategorin tillgångar som kan säljas ersattes av nya klassificeringar vilket ledde till förändring i verkligt värde.

## Balansräkning helår

(MSEK)	2017	2016
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	177.222	151.078
Övrig utlåning till centralbanker	12.778	66.730
Utlåning till kreditinstitut	34.715	50.527
Utlåning till allmänheten	1.484.803	1.453.019
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	575.955	785.026
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	93	111
Finansiella tillgångar tillgängliga som kan säljas	27.776	35.747
Anläggningstillgångar och avyttringsgrupper som klassificeras som att de innehas för försäljning	184.011	587
Aktier och andelar i intresseföretag	1.314	1.238
Materiella och immateriella tillgångar	12.052	20.158
Övriga tillgångar	43.362	49.118
Summa tillgångar	2.559.596	2.620.646
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	89.076	119.864
In- och upplåning från allmänheten	1.004.721	962.028
Skulder till försäkringstagare	303.202	403.831

Emitterade värdepapper	614.033	668.880
Övriga finansiella skulder till verkligt värde	114.313	213.496
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	1.046	1.537
Övriga skulder	65.629	56.424
Avsättningar	3.009	2.233
Efterställda skulder	32.390	40.719
Summa skulder	2.415.671	2.479.670
Summa eget kapital	143.925	140.976
Summa skulder och eget kapital	2.559.596	2.620.646

#### Nyckeltal

Syftet med samtliga alternativa nyckeltal är när det är relevant för att följa upp och beskriva Bankens finansiella situation och för att ge ytterligare användbar information till investerarna. Dessa nyckeltal är inte reviderade.

	<b>Jan- mars 2018</b>	<b>Jan- mars 2017</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Räntabilitet på eget kapital <sup>1</sup> , %	11,63	12,31	11,70	7,80
Nettoresultat per aktie före utspädning <sup>2</sup> , kr	1:84	1:97	7:47	4:88
K/I-tal <sup>3</sup>	0,50	0,49	0,48	0,50
Kreditförlustnivå <sup>4</sup> , %	Ej beräknad	0,05	0,05	0,07
Andel osäkra fordringar, brutto %	Ej beräknad	Ej beräknad	0,39	0,33
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	19,0	18,9	19,4	18,8

1 Syftet med detta nyckeltal är att ge relevant information över Bankens resultat i relation till olika investeringsmått.

2 Syftet med detta nyckeltal är att ge relevant information över Bankens resultat i relation till olika investeringsmått.

3 Syftet med detta nyckeltal är att ge information om Bankens kostnadseffektivitet.

4 Syftet med detta nyckeltal är att ge information om reserveringar i relation till kreditrisk.

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

Nyckeltal	Definition
Räntabilitet på eget kapital	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>5</sup> eget kapital.
Nettoresultat per aktie före utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt <sup>6</sup> antal aktier före utspädning.
K/I tal	Summa rörelsekostnader dividerat med summa rörelseintäkter.
Kreditförlustnivå	Kreditförluster, netto, dividerat med ingående balans för utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut samt kreditgarantier efter avdrag för specifika reserver, gruppvisa reserver och reserver för poster utanför balansräkningen.
Andel osäkra fordringar, brutto	Individuellt värderade osäkra lånefordringar, brutto, dividerat med summan av utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut före avdrag för reserver Andel osäkra lånefordringar.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.
Primärkapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.
Total Kapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

För verksamhetsåren 2017 respektive 2016 har årsredovisningshandlingar reviderats av SEB:s revisorer.

För perioden januari – mars 2018 har delårsrapporten översiktligt granskats av SEB:s revisorer.

<sup>5</sup> Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

<sup>6</sup> Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

SEB:s redovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS") samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU.

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

B.13 Händelser som påverkar solvens:

Ej tillämpligt. Inga kända händelser som förväntas ha en väsentlig inverkan på bedömningen av SEB:s solvens har identifierats sedan den senaste finansiella rapporten.

B.14 Koncernberoende:

Ej tillämpligt. SEB är inte beroende av andra företag inom koncernen.

B.15 Huvudsaklig verksamhet:

I Sverige och de baltiska länderna erbjuder SEB-koncernen rådgivning och ett brett utbud av finansiella tjänster. I Danmark, Finland, Norge och Tyskland har verksamheten en stark inriktning på ett fullserviceerbjudande till företagskunder och institutioner. SEB-koncernen har ett långsiktigt perspektiv i allt som görs och bidrar till att marknader och företag kan utvecklas. SEB-koncernen betjänar 3.000 stora företag och institutioner, 267.000 mindre och medelstora företag.

B.16 Direkt eller indirekt ägande/kontroll:

Ej tillämplig. SEB har inte vetskap om någon aktieägare eller någon grupp av aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar SEB.

B.17 Kreditvärdighets-betyg:

SEB har vi datum för detta Grundprospekts godkännande följande kreditbetyg:

Standard & Poor's; A+

Moody's; Aa3

Fitch: AA-

Standard & Poor's	Moody's	Fitch
AAA	Aaa	AAA
AA+	Aa1	AA+
AA	Aa2	AA
AA-	Aa3	AA-
A+	A1	A+
A	A2	A
A-	A3	A-
BBB+	Baa1	BBB+
BBB	Baa2	BBB
BBB-	Baa3	BBB-

BB+	Ba1	BB+
BB	Ba2	BB
BB-	Ba3	BB-
B+	B1	B+
B	B2	B
B-	B3	B-
CCC+	Caa	CCC+
CCC	Ca	
CCC-	C	
D	D	

## AVSNITT C - VÄRDEPAPPER

C.1	Typ av värdepapper:	<p>MTN emitteras i dematerialiserad form hos relevant Värdepappersförvarare varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>I Slutliga villkor specificeras relevant Central Värdepappersförvarare, Euroclear Sweden.</p> <p>ISIN: SE0010049973</p> <p>Lånenummer: SEBG3431</p>
C.2	Valuta:	<p>SEB har möjlighet att emittera Lån i Svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR").</p> <p>Valutan för detta Lån är SEK</p>
C.5	Eventuella inskränkningar i rätten att fritt överlåta MTN:	Ej tillämpligt. MTN är enligt sina villkor fritt överlåtbara.
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter:	<p>MTN emitteras som icke efterställda lån och kommer i händelse av SEB:s konkurs medföra rätt till betalning ur SEB:s tillgångar jämsides med SEB:s övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. Svensk lag och jurisdiktion är tillämplig på värdepapperen.</p> <p>MTN medför rätt till återbetalning av lånebelopp, helt eller delvis, och, i förekommande fall, ränta eller annan avkastning.</p>
C.9	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet	MTN kan vara räntebärande eller icke räntebärande. MTN kan emitteras till fast ränta, rörlig ränta (baserad på STIBOR



den nominella räntan,  
startdag för  
ränteberäkning,  
ränteförfalldagar,  
eventuell räntebas,  
förfalldag, avkastning:

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: 27 september 2018

Lägsta Valör: SEK 10.000

Villkor för Förtida inlösen, om tillämpligt: Ej tillämpligt

Räntebärande MTN, MTN återbetalas baserat på referensenhet

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

Fast räntekonstruktion	Tillämpligt
	Ränteberäkning vid Reducerat Nominellt Belopp tillämpligt
Räntesats	Indikativt 6 % per annum
(i) Ränteberäkningsmetod	30/360 Ojusterad
(ii) Ränteperiod	Tiden från Lånedatum till (men exklusive) 20 december 2018 (kort första Ränteperiod) och därefter varje period om cirka 3 månader, sista Ränteperioden är från den 20 mars 2024 till (men exklusive) 15 juli 2024 (lång sista Ränteperiod).
(iii) Ränteförfalldag(ar)	Kvartalsvis den 15, första gången den 15 januari 2019 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfalldag 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. 27 september 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 juli 2024 med hänsyn tagen till justeringar.
C.17	Beskrivning avveckling mm:	Med hänsyn tagen till förtida inlösen eller återköp kommer varje MTN återbetalas på Återbetalningsdagen.
C.18	Beskrivning av förfarandet vid	Betalning av Kapitalbelopp och ränta skall ske till den, som är Fordringshavare på Avstämningsdagen.

avkastning:

Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens eller APK:s försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden eller APK beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden eller APK:s på Avstämningsdagen registrerade adress.

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:

Referensbolag	Vikt	S&P	Outlook
Stena AB (Bloomberg: Stena CDS EUR SR 6Y D14)	100%	B+	stabil

Källa: Bloomberg 20 juni 2018. Rating är föremål för ändring och varje investerare bör själv ta reda på aktuell rating för referensenheten.

## AVSNITT D – RISKER

D.2 Huvudsakliga risker avseende SEB:

Vid köp av värdepapper utgivna under detta Grundprospekt är risken för investerare att SEB kan komma på obestånd eller på annat sätt inte ha möjlighet att fullfölja sina åtaganden avseende MTN. Det finns ett flertal faktorer som var för sig eller tillsammans kan resultera i att SEB blir oförmögen att göra betalningar avseende MTN. Det är inte möjligt att identifiera alla sådana faktorer eller att avgöra vilka faktorer som är mest sannolika att inträffa, eftersom SEB inte kan vara medveten om alla relevanta omständigheter. Vissa faktorer som för närvarande inte anses vara väsentliga kan bli väsentliga till följd av händelser utanför SEB:s kontroll. SEB har identifierat ett antal faktorer som väsentligt kan komma att påverka dess verksamhet och förmåga att göra betalningar enligt MTN. Dessa faktorer inkluderar:

- SEB:s verksamhet och resultat påverkas väsentligt av förhållandena på de globala finansmarknaderna och av globala ekonomiska omständigheter;
- SEB är exponerat mot risken för ökade kreditförluster;
- SEB är exponerat mot sjunkande fastighetsvärden och att säkerheterna för bostäder och kommersiella fastigheter sjunker; och

- marknadens svängningar och volatilitet kan negativt påverka värdet av SEB:s värdepappersportfölj, minska dess verksamhet och försvåra bedömningen av det verkliga värdet på vissa av sina tillgångar;

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

- SEB är föremål för risken att likviditet inte alltid är lättillgänglig. SEB:s upplåningskostnader och dess tillgång till kapitalmarknaderna beror till stor del på dess kreditbetyg och SEB kan påverkas negativt av sämre kreditkvalitet hos andra finansiella institutioner och motparter. Detta skulle i sin tur kunna reducera SEB:s likviditet och ha en negativ inverkan på dess rörelseresultat och ekonomiska ställning;
- SEB kan komma att bli föremål för ökade kapitalkrav på grund av regelförändringar, och kan på grund av försämrade ekonomiska förhållanden därför behöva ytterligare kapital i framtiden, vilket kan vara svårt att erhålla;
- effektiv hantering av SEB:s kapital är avgörande för dess förmåga att verka och växa sin verksamhet. Felaktig och bristfällig hantering av denna kan åsamkas SEB stor skada som kan påverka SEB:s möjlighet att bedriva verksamheten på ett effektivt sätt och äventyra återbetalningen av MTN;
- volatilitet hos räntor har påverkat och kommer att fortsätta att påverka SEB:s verksamhet;
- SEB är exponerat för valutarisk, och en devalvering av någon valuta kan ha en negativ effekt på SEB:s tillgångar, inklusive låneportföljen, och dess resultat;
- SEB regleras av bank-, försäkrings- och finansiella lagar och förordningar, vilka kan ha en negativ effekt på SEB:s verksamhet;
- SEB agerar på konkurrensutsatta marknader som kan konsolidera ytterligare, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på bolagets ekonomiska ställning och resultat;
- intressekonflikter samt bedrägliga handlingar kan inverka negativt på SEB och risker därmed att skadas;
- SEB:s livförsäkringsverksamhet är utsatt för risker vilket innebär sjunkande marknadsvärden på tillgångar relaterade till fondförsäkring och traditionell försäkringsrörelse;
- bedrägeri, kreditförluster och misskötsel, liksom regulatoriska förändringar, påverkar SEB:s kortverksamhet;
- IT- och andra system som SEB är beroende av kan bli obrukbara av olika skäl som kan vara utanför SEB:s kontroll. SEB är också föremål för störningar på sådana system vilket kan innebära att SEB kan behöva använda betydande extra resurser för att förändra sina skyddsåtgärder eller för att undersöka och åtgärda svagheter. SEB kan också bli föremål för tvister och ekonomiska förluster som antingen SEB inte är försäkrade mot eller som bara delvis täcks av SEB:s försäkringar.
- För att kunna konkurrera är SEB beroende av att kunna

behålla nyckelpersoner. SEB kanske inte kan behålla eller rekrytera nyckelpersoner, vilket innebär att SEB:s fortsatta möjligheter att möta konkurrensen och utvecklas på nya områden är avhängigt SEB:s förmåga att attrahera nya medarbetare och att behålla och motivera sin befintliga personal.

- SEB kan bli föremål för stridsåtgärder från sina anställda i samband med kollektiva förhandlingar, vilket innebär att SEB:s konkurrenskraft kan påverkas av kostnader relaterade till förhandlingar avseende arbetsmarknadsfrågor.
- förändringar i SEB:s redovisningsprinciper eller i redovisningsstandard kan påverka den finansiella ställning och resultatet eller det sätt som SEB rapporterar sin finansiella ställning och resultat:
- SEB kan vara skyldigt att göra avsättningar för sina pensionsåtaganden, om värdet av tillgångarna i pensionsfonderna inte räcker för att täcka eventuella åtaganden vilket kan få negativa effekter på dess resultat och finansiella ställning;
- SEB är utsatt för risk för förändringar i skattelagstiftningen. Ändringar i nuvarande lagar och regler kan påverka det sätt på vilket SEB bedriver sin verksamhet med negativ följd för de produkter och tjänster som SEB erbjuder samt värdet på SEB:s tillgångar;
- SEB är utsatt för risker relaterade till penningtvätt, i synnerhet i sin verksamhet på tillväxtmarknader, vilket kan leda till att SEB drabbas av legala- och ekonomiska konsekvenser; och
- eventuella nedskrivningsbehov av goodwill och andra immateriella tillgångar skulle kunna ha en negativ effekt på SEB:s finansiella ställning och resultat.

### D.3

Huvudsakliga risker avseende värdepapparen:

Nedan nämns riskfaktorer relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet. Riskerna är inte uttömmande eller rangordnade efter grad av betydelse.

- 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 rörelse

E.3 Erbjudandets villkor:

Då skuldförbindelser under MTN kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. MTN kan emitteras till par eller under/över par. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare. MTN kan också komma att utges där återbetalningsbeloppet är baserat på utvecklingen av underliggande tillgångar eller referensenheter då försäljning kan komma att ske under en teckningsperiod och där erbjudandets villkor kommer framgå av relevanta Slutliga Villkor.

- (i) Teckningsperiod: Från 26 juni 2018 till och med 30 augusti 2018
- (ii) Emissionspris: 100 % av Lägsta Valör
- (iii) Förbehåll: .Bankens förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av denna placering om:

- händelse av

ekonomisk,  
finansiell eller  
politisk art  
inträffar som  
enligt Bankens  
bedömning kan  
äventyra en  
framgångsrik  
lansering av  
denna placering

- det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger 20.000.000 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

**(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.

Tilldelning i emissionen bestäms av SEB och sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Om emissionsvolymen är begränsad och anmälningar registrerats vid samma tidpunkt kan lottningsförfarande i sådana fall tillämpas.

Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut tre Bankdagar före likviddag.

**(v) Lägsta teckningsbelopp**

SEK 10.000

vid emissionstillfället:

- |   |   |
|---|---|
| (vi) Begränsning av teckningsbelopp:  | Ej Tillämpligt  |
| (vii) Metod för avveckling:   | Likvid mot leverans av värdepapper sker genom SEB:s försorg i Euroclear Swedens system. |
| (viii) Beskrivning hur resultatet av erbjudandet, kommer att offentliggöras:  | Ej tillämpligt  |
| (ix) Information i fall en tranche reserverats för ett specifikt land/länder: | Ej Tillämpligt  |
| (x) Namn, adress och land, till SEB:s distributör(er), om känt:               | Garantum<br>Fondkommission AB   |

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 % 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 % 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.