

# 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 och den 16 februari 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.

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:                       | SEBI060               |
|   | (i) Tranchebenämning:             | SEBI060K              |
| 2 | Nominellt belopp:                 |                       |
|   | (i) Lån:                          | SEK [●]               |
|   | (ii) Tranch:                      | SEK [●]               |
| 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	17 maj 2018 (" <b>Lånedatum</b> ")
	(i) Startdag för ränteberäkning:	Lånedatum
	(ii) Teckningsperiod	12 mars 2018- 20 april 2018
7	Likviddag:	Lånedatum
8	Återbetalningsdag:	12 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:	SE0010049692
14	Kreditvärderingsbetyg:	Ej tillämplig
15	Upptagande till handel på reglerad marknad:	Nasdaq Stockholm

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

16	MTN med fast ränta	Tillämpligt
		Ränteberäkning vid Reducerat Nominellt Belopp tillämpligt
	(i) Räntesats:	[5.20 %] per annum
	(ii) Ränteberäkningsmetod:	(30/360) Ojusterad
	(iii) Ränteperiod:	Tiden från Lånedatum till (men exklusive) 20 september 2018 (lång första Ränteperiod) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader, sista Ränteperioden är från den 20 mars 2024 till men exklusive 12 juli 2024 (lång sista Ränteperiod).
	(iv) Ränteförfallodag(ar):	Kvartalsvis, den 15 juli, 15 oktober, 15 januari och 15 april, första gången den 15 oktober 2018 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

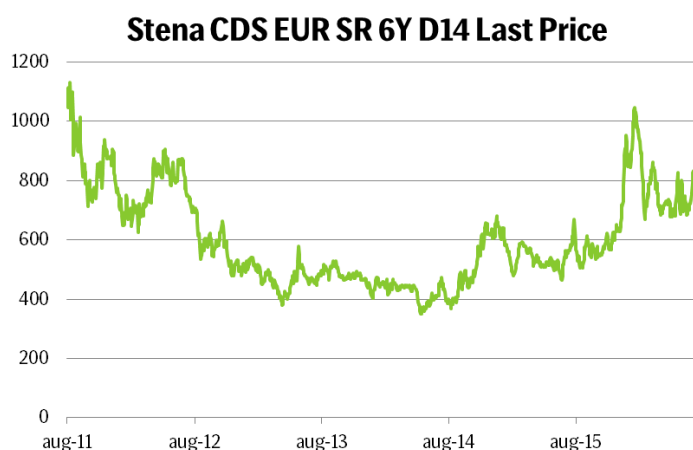
### BERÄKNINGSGRUNDER FÖR ÅTERBETALNING

23 Kapitalbelopp:	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:	<p>Återbetalningsbelopp beräknas i enlighet med Grundprospektets Formelsamling 1 punkt 1.</p> <p>Återbetalningsbelopp vid Kredithändelse bestäms som Slutpris av det Nominella beloppet och beräknas enligt följande;</p> <p>Nominellt belopp x Multiplikator x A</p> <p>Där A är Slutpris; och där;</p> <p>Multiplikator avser 100 %.</p> <p>Om Successionshändelse inträffar kommer Banken att göra de förändringar som Banken anser nödvändiga. Om Kredithändelse eller Successionshändelse sker under löptiden eller fr.o.m. 4 maj 2018, om tillämpligt, har Banken rätt att göra de förändringar som är nödvändiga.</p>
(i) Villkor för återbetalning kopplad till Referensenhet:	Tillämpligt

(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 4 maj 2018 till och med 20 juni 2024

(v) Kredit händelse Backstop dag: Tillämplig, 4 maj 2018

(vi) Kreditriskperiod: Från 4 maj 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) Värderingstidpunkt:	Ej tillämpligt
(xvi) Marknadsavbrott:	Ej tillämpligt
xvii) Justering vid Marknadsavbrott:	Ej tillämpligt
(viii) Omräkning	Ej tillämpligt
(xix) Riskfaktor	I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Risker relaterade till Strukturerad 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 Strukturinvest Fondkommission AB, Stora Badhusgatan 18-20, SE-411 21 Göteborg
29 Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet:	Ej tillämpligt
30 Försäljning:	Genom en finansiell mellanhand se ovan punkt 28  Försäljning genom teckning, där erbjudandet riktas till en bred allmänhet till ett i förväg bestämt pris. Erbjudandet sker genom Internet.  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 Meddelande om tilldelning:	Via avräkningsnota

- 32 Avgifter/kostnader som åläggs investeraren: Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,0 procent av emitterat belopp per år. Beräkningen är baserad på antagandet att produkten behålls till återbetalningsdagen. Arrangörsarvodet ska täcka kostnader för exempelvis produktion, börsregistrering, distribution, licenser och riskhantering
- 33 Kurtage: 3,00 % av likvidbeloppet per nota. Dock minst 150 kronor 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: Såsom framgår av Grundprospektet
- 35 Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen: Ej tillämpligt
- 36 Valutasäkrad: Ej tillämpligt
- 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 obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare.
- 38 Information: Banken kommer snarast efter fastställandet tillse att meddelande om Nominellt belopp och Räntesats publiceras på [www.seb.se/](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 SEK 10.000.000;
  - Räntesatsen inte kan fastställas till lägst 4,2%; eller
  - 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 marknads uppfattning om Banken har offentliggjorts.

Stockholm den 15 maj 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 anförs vid domstol, den investerare som är kårande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning kan bli tvungen att svara</p>
-----	----------	--

		<p>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 nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i MTN.</p>
A.2	Finansiella mellanhänder:	<p>SEB ansvarar för innehållet i detta Grundprospekt. Ansvaret omfattar även om/när finansiella mellanhänder återförsäljer eller slutligt placerar värdepapper och har samtyckt till att nyttja Grundprospektet.</p> <p>SEB har avtal med ett antal finansiella mellanhänder och Investorerare 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><b>En investerare som avser förvärva eller som förvärvar obligationer i enlighet med detta Grundprospekt gör det i enlighet med de villkor och andra arrangemang som överenskommit mellan sådan förvärvare och aktuell finansiell mellanhand. Investorerare måste kontakta relevant finansiell mellanhand för all väsentlig information gällande erbjudandet.</b></p>

## AVSNITT B – EMITTENT

B.1	Registrerad firma och handelsbeteckning:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr. 502032-9081).
B.2	Säte, bolagsform och lagstiftning:	SEB är ett publikt bankaktiebolag 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:	<b>Resultaträkning</b>			
		(MSEK)	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
		Räntenetto	19.893	18.738	18.938
		Provisionsnetto	17.725	16.628	18.345
		Nettoresultat av finansiella transaktioner	6.880	7.056	5.478
		Övriga intäkter, netto	1.112	1.349	1.002
		<b>Summa intäkter</b>	<b>45.609</b>	<b>43.771</b>	<b>43.763</b>
		Personalkostnader	-14.025	-14.562	-14.436
		Övriga kostnader	-6.947	-6.703	-6.355
		Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-964	-6.496	-1.011
		<b>Summa kostnader</b>	<b>-21.936</b>	<b>-27.761</b>	<b>-21.802</b>
		<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>23.672</b>	<b>16.010</b>	<b>21.961</b>
		Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	-162	-150	-213
		Kreditförluster, netto	-808	-993	-883
		<b>Rörelseresultat</b>	<b>20.806</b>	<b>14.867</b>	<b>20.865</b>
		Skatt	-4.562	-4.249	-4.284
		<b>Nettoresultat</b>	<b>16.244</b>	<b>10.618</b>	<b>16.581</b>
		<b>Balansräkning</b>			
		(MSEK)	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	177.222	151.078	101.429
Övrig utlåning till centralbanker	12.778	66.730	32.222
Utlåning till kreditinstitut	34.715	50.527	58.542
Utlåning till allmänheten	1.484.803	1.453.019	1.353.386
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	575.955	785.026	826.945
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	93	111	104
Finansiella tillgångar tillgängliga som kan säljas	27.776	35.747	37.368
Anläggningstillgångar och avyttringsgrupper som klassificeras som att de innehas för försäljning	184,011	587	801
Aktier och andelar i intresseföretag	1.314	1.238	1.218
Materiella och immateriella tillgångar	12.052	20.158	26.203
Övriga tillgångar	48.877	56.425	57.783
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2.559.596</b>	<b>2.620.646</b>	<b>2.495.964</b>
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	89.076	119.864	118.506
In- och upplåning från allmänheten	1.004.721	962.028	883.785
Skulder till försäkringstagare	303.202	403.831	370.709
Emitterade värdepapper	614.033	668.880	639.444

Övriga finansiella skulder till verkligt värde	114.313	213.496	230.785
Förändringar av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	1.046	1.537	1.608
Övriga skulder	75.170	67.082	75.084
Avsättningar	3.009	2.233	1.873
Efterställda skulder	32.390	40.719	31.372
<b>Summa skulder</b>	<b>2.415.671</b>	<b>2.479.670</b>	<b>2.353.166</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>143.925</b>	<b>140.976</b>	<b>142.798</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2.559.596</b>	<b>2.620.646</b>	<b>2.495.964</b>

### 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.

	2017	2016	2015
Räntabilitet på eget kapital <sup>1</sup> , %	11,53	7,80	12,24
Nettoresultat per aktie före utspädning <sup>2</sup> , kr	7:49	4:88	7:57
K/I-tal <sup>3</sup>	0,48	0,63	0,50
Kreditförlustnivå <sup>4</sup> , %	0,05	0,07	0,06
Total reserveringsgrad för individuellt värderade osäkra fordringar, %	-	68,8	68,3
Andel osäkra fordringar, brutto %	-	0,33	0,35
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	19,4	18,8	18,8

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

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

<sup>3</sup> Syftet med detta nyckeltal är att ge information om Bankens kostnadseffektivitet.

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

Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	21,6	21,2	21,3
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	24,2	24,8	23,8

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.
Total reserveringsgrad för individuellt värderade osäkra fordringar	Totala reserver (specifika reserver och gruppvisa reserver för individuellt värderade osäkra lånefordringar) dividerat med individuellt värderade osäkra lånefordringar.
Andel osäkra fordringar, brutto	Individuellt värderade osäkra lånefordringar, brutto, dividerat med summan av utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut före avdrag för reserver Andel osäkra lånefordringar.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.
Primärkapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.
Total Kapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

För verksamhetsåren 2016 respektive 2015 har årsredovisningshandlingar reviderats av SEB:s revisorer.

5 Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

6 Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

		<p>För perioden januari – december 2017 har bokslutskommunikén översiktligt granskats av SEB:s revisorer.</p> <p>SEB:s redovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS") samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i SEB:s framtidsutsikter, finansiella situation eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.</p>																																				
B.13	Händelser som påverkar solvens:	Ej tillämpligt. Inga kända händelser som förväntas ha en väsentlig inverkan på bedömningen av SEB:s solvens har identifierats sedan den senaste finansiella rapporten.																																				
B.14	Koncernberoende:	Ej tillämpligt. SEB är inte beroende av andra företag inom koncernen.																																				
B.15	Huvudsaklig verksamhet:	I Sverige och de baltiska länderna erbjuder SEB-koncernen rådgivning och ett brett utbud av finansiella tjänster. I Danmark, Finland, Norge och Tyskland har verksamheten en stark inriktning på ett fullserviceerbjudande till företagskunder och institutioner. SEB-koncernen har ett långsiktigt perspektiv i allt som görs och bidrar till att marknader och företag kan utvecklas. SEB-koncernen betjänar 3.000 stora företag och finansiella institutioner, 267.000 små- 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	<p>SEB har vi datum för detta Grundprospekts godkännande följande kreditbetyg:</p> <p>Standard &amp; Poor's; A+</p> <p>Moody's; Aa3</p> <p>Fitch: AA-</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Standard &amp; Poor's</th> <th>Moody's</th> <th>Fitch</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AAA</td> <td>Aaa</td> <td>AAA</td> </tr> <tr> <td>AA+</td> <td>Aa1</td> <td>AA+</td> </tr> <tr> <td>AA</td> <td>Aa2</td> <td>AA</td> </tr> <tr> <td>AA-</td> <td>Aa3</td> <td>AA-</td> </tr> <tr> <td>A+</td> <td>A1</td> <td>A+</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>A2</td> <td>A</td> </tr> <tr> <td>A-</td> <td>A3</td> <td>A-</td> </tr> <tr> <td>BBB+</td> <td>Baa1</td> <td>BBB+</td> </tr> <tr> <td>BBB</td> <td>Baa2</td> <td>BBB</td> </tr> <tr> <td>BBB-</td> <td>Baa3</td> <td>BBB-</td> </tr> <tr> <td>BB+</td> <td>Ba1</td> <td>BB+</td> </tr> </tbody> </table>	Standard & Poor's	Moody's	Fitch	AAA	Aaa	AAA	AA+	Aa1	AA+	AA	Aa2	AA	AA-	Aa3	AA-	A+	A1	A+	A	A2	A	A-	A3	A-	BBB+	Baa1	BBB+	BBB	Baa2	BBB	BBB-	Baa3	BBB-	BB+	Ba1	BB+
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 <b>Sweden</b>.</p> <p>ISIN: SE0010049692</p> <p>Lånenummer: SEBI060</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 den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning:	<p>MTN kan vara räntebärande eller icke räntebärande. MTN kan emitteras till fast ränta, rörlig ränta (baserad på STIBOR eller EURIBOR), nollkupong eller ha en avkastning baserad på Aktie, Index, Fond, ETF, Råvara, Valuta, Futures eller någon Annan Tillgång eller Marknad, i växelkurser eller referensränta:. MTN kan också emitteras där återbetalningen är kopplade till underliggande tillgångar, referensenheter eller referenstillgångar. I relation till varje tranch av en serie av lån ("<b>Lån</b>") kommer lånedatum, räntekonstruktion samt annan återbetalningskonstruktion specificeras i relevanta Slutliga Villkor.</p>

Emissionspris: 100 % av Lägsta Valör

Lånedatum: 17 maj 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
(i) Räntesats	[5.20 %] per annum
(ii) Ränteberäkningsmetod	(30/360) Ojusterad
(iii) Ränteperioder	Tiden från Lånedatum till (men exklusive) 20 september 2018 (lång första Ränteperiod) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader, sista Ränteperioden är från den 20 mars 2024 till men exklusive 12 juli 2024 (lång sista Ränteperiod).
(iv) Ränteförfallodag(ar)	Kvartalsvis, den 15 juli, 15 oktober, 15 januari och 15 april, första gången den 15 oktober 2018 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.

#### **Beräkningsgrunder för Återbetalning**

Baserat på referensenhet beräknat enligt 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 Successionshändelse inträffar kommer Banken att göra de

		förändringar som Banken anser nödvändiga. Om Kredithändelse eller Successionshändelse sker under löptiden eller fr.o.m. 4 maj 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 kommer 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 5,20 %] per år genom att ta på sig kreditrisken till i förhållande till Slutpris i Stena AB								
C.16	Stängnings- eller förfalldatum:	Återbetalningsdagen är 12 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 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 APK:s försorg på respektive förfalldag. 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:	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Referensbolag</th> <th>Vikt</th> <th>S&amp;P</th> <th>Outlook</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Stena AB (Bloomberg: Stena CDS EUR SR 6Y D14)</td> <td>100%</td> <td>B+</td> <td>stabil</td> </tr> </tbody> </table> <p>Källa: Bloomberg 16 januari 2018. Rating är föremål för ändring och varje investerare bör själv ta reda på aktuell rating för referensenheten.</p>	Referensbolag	Vikt	S&P	Outlook	Stena AB (Bloomberg: Stena CDS EUR SR 6Y D14)	100%	B+	stabil
Referensbolag	Vikt	S&P	Outlook							
Stena AB (Bloomberg: Stena CDS EUR SR 6Y D14)	100%	B+	stabil							



## 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 åsamka SEB stor skada som kan påverka SEB:s möjlighet att bedriva verksamheten på ett effektivt sätt och äventyra återbetalningen av MTN;

- volatilitet hos räntor har påverkat och kommer att fortsätta att påverka SEB:s verksamhet;
- SEB är exponerat för valutarisk, och en devalvering av någon valuta kan ha en negativ effekt på SEB:s tillgångar, inklusive låneportföljen, och dess resultat;
- SEB regleras av bank-, försäkrings-och finansiella lagar och förordningar, vilka kan ha en negativ effekt på SEB:s verksamhet;
- SEB agerar på konkurrensutsatta marknader som kan konsolidera ytterligare, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på bolagets ekonomiska ställning och resultat;
- intressekonflikter samt bedrägliga handlingar kan inverka negativt på SEB och risker därmed att skadas;
- SEB:s livförsäkringsverksamhet är utsatt för risker vilket innebär sjunkande marknadsvärden på tillgångar relaterade till fondförsäkring och traditionell försäkringsrörelse;
- bedrägeri, kreditförluster och misskötsel, liksom regulatoriska förändringar, påverkar SEB:s kortverksamhet;
- IT-och andra system som SEB är beroende av kan bli obrukbara av olika skäl som kan vara utanför SEB:s kontroll. SEB är också föremål för störningar på sådana system vilket kan innebära att SEB kan behöva använda betydande extra resurser för att förändra sina skyddsåtgärder eller för att undersöka och åtgärda svagheter. SEB kan också bli föremål för tvister och ekonomiska förluster som antingen SEB inte är försäkrade mot eller som bara delvis täcks av SEB:s försäkringar.
- För att kunna konkurrera är SEB beroende av att kunna behålla nyckelpersoner. SEB kanske inte kan behålla eller rekrytera nyckelpersoner, vilket innebär att SEB:s fortsatta möjligheter att möta konkurrensen och utvecklas på nya områden är avhängigt SEB:s förmåga att attrahera nya medarbetare och att behålla och motivera sin befintliga personal.
- SEB kan bli föremål för stridsåtgärder från sina anställda i samband med kollektiva förhandlingar, vilket innebär att SEB:s konkurrenskraft kan påverkas av kostnader relaterade till förhandlingar avseende arbetsmarknadsfrågor.
- förändringar i SEB:s redovisningsprinciper eller i redovisningsstandard kan påverka den finansiella ställning och resultatet eller det sätt som SEB rapporterar sin finansiella ställning och resultat;
- SEB kan vara skyldigt att göra avsättningar för sina pensionsåtaganden, om värdet av tillgångarna i pensionsfonderna inte räcker för att täcka eventuella åtaganden vilket kan få negativa effekter på dess resultat och finansiella ställning;
- SEB är utsatt för risk för förändringar i skattelagstiftningen.

		<p>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;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> <li>• eventuella nedskrivningsbehov av goodwill och andra immateriella tillgångar skulle kunna ha en negativ effekt på SEB:s finansiella ställning och resultat.</li> </ul>
D.3	Huvudsakliga risker avseende värdepapperen:	<p>Nedan nämns riskfaktorer relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet. Riskerna är inte uttömmande eller rangordnade efter grad av betydelse.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Marknaden och priset för MTN kan vara mycket volatil;</li> <li>• Investering i MTN kan få begränsad eller ingen ränta/avkastning på sin investering;</li> <li>• Betalning av kapitalbelopp och/eller avkastning kan ske vid en annan tidpunkt eller i en annan valuta än väntat;</li> <li>• Investering kan förlora hela eller en väsentlig del av sin investering;</li> <li>• Tidpunkten för förändringar i priset eller nivån för en underliggande tillgång kan påverka den faktiska avkastningen för investeringarna, även om det genomsnittliga priset är förenligt med deras förväntningar;</li> <li>• Hävstångseffekter kan få oväntat resultat jämfört med en placering utan hävstång;</li> <li>• Fordringshavare har ingen säkerhet i SEB:s tillgångar under löptiden (i händelse av SEB:s konkurs kommer Fordringshavare att vara oprioriterade borgenärer).</li> </ul> <p>Vissa risker är hänförliga till omständigheter utanför SEB:s kontroll, såsom soliditeten i systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och ekonomiska utvecklingen i Sverige eller omvärlden.</p> <p>Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering i MTN vilar på investeringen. Varje investering måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i MTN.</p>
D.6	Varning där det anges om investering kan förlora hela eller delar av investeringen:	<p>Denna Strukturad MTN är inte kapitalskyddad. Såsom anges i Grundprospektet är därför återbetalning av investerat belopp beroende av utvecklingen av Underliggande Tillgång eller Referensenheten/ernas möjlighet att infria sina åtaganden under vissa Skuldförbindelser.</p> <p>Fordringshavare riskerar därmed att förlora hela eller delar av det investerade beloppet i händelse av exempelvis en Kredithändelse för minst en av Referensenheterna. Såväl betalningen av som storleken</p>

på Strukturerad MTN:s avkastning är beroende av att ingen Kredithändelse inträffar under löptiden.

## 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:	<p>Då skuldförbindelser under MTN kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. MTN kan emitteras till par eller under/över par. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare. MTN kan också komma att utges där återbetalningsbeloppet är baserat på utvecklingen av underliggande tillgångar eller referensenheter då försäljning kan komma att ske under en teckningsperiod och där erbjudandets villkor kommer framgå av relevanta Slutliga Villkor.</p> <p>(i) Teckningsperiod: Från 12 mars 2018 till 20 april 2018</p> <p>(ii) Emissionspris: 100 % av Lägsta Valör,</p> <p>(iii) Förbehåll: Bankens förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av denna placering om:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt Bankens bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av denna placering;</li><li>- det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger SEK 10.000.000;</li><li>- Räntesatsen inte kan fastställas till lägst 4,2%; eller</li><li>- Banken kan dessutom komma att stänga emissionen för teckning</li></ul>

		<p>i förtid om så krävs för att säkerställa villkoren för redan tecknat belopp.</p>
(iv) Ansökningsförfarande:	<p>Försäljning sker genom teckning, där erbjudande om teckning av MTN riktas antingen till en bred allmänhet eller till en mindre krets av investerare.</p> <p>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.</p> <p>Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut tre Bankdagar före likviddag.</p>	
(v) Lägsta teckningsbelopp vid emissionstillfället:		SEK 10.000
(vi) Begränsning av teckningsbelopp:		Ej Tillämpligt
(vii) Metod för avveckling:		Likvid mot leverans av värdepapper sker genom SEB:s försorg i Euroclear Swedens system.
(viii) Beskrivning hur resultatet av erbjudandet, kommer att offentliggöras:		Resultatet av erbjudandet, kommer att offentliggöras på följande webbplats <a href="http://www.seb.se">www.seb.se</a> i anslutning till emissionsdagen.
(ix) Information i fall en tranche reserverats för ett specifikt land/länder:		Ej tillämpligt
(x) Namn, adress och land, till SEB:s distributör(er), om känt:		Strukturinvest Fondkommission AB (publ)

