

Slutliga Villkor

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

För Lånet skall gälla allmänna villkor för rubricerat MTN-program ("**Allmänna Villkor**") av den 1 juli 2013, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller av grundprospektet avseende SEB:s Medium Term Note-program offentliggjort den 10 juli 2018 ("**Grundprospektet**"), jämte tillägg av den 1 november 2018, 22 februari 2019 och av den 19 juni 2019, 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 2019-07-10 ("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.

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

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

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: | SEBI2066 |
| | (i) Tranchebenämning: | SEBI2066W_SIF |
| 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: | 03 oktober 2019 (Lånedatum) |

	(i) Startdag för ränteberäkning:	Ej tillämpligt
	(ii) Teckningsperiod:	01 juli 2019 till 06 september 2019
7	Likviddag:	Lånedatum
8	Återbetalningsdag:	03 oktober 2024
9	Räntekonstruktion:	Ej tillämpligt
10	Återbetalningskonstruktion:	Återbetalning till Nominellt belopp samt ett positivt eller ett negativt Tilläggsbelopp
11	Ändring av basen för Ränteberäkningen under löptiden:	Ej tillämpligt
12	Förtida Inlösen:	Ej tillämpligt
13	ISIN:	SE0011897644
14	Kreditvärderingsbetyg:	Ej tillämplig
15	Upptagande till handel på reglerad marknad:	Nasdaq Stockholm

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING (OM TILLÄMPLIGT)

16	MTN med fast ränta:	Ej tillämpligt
17	MTN med rörlig ränta:	Ej tillämpligt
18	MTN utan ränta	Ej tillämpligt
19	Strukturerad MTN (Avkastning baserad på Aktie, Index, Fond, ETF, Råvara, Valuta, futures eller någon Annan Tillgång eller Marknad, i växelkurser eller referensränta):	Ej tillämpligt

FÖRTIDA INLÖSEN

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

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR ÅTERBETALNING

23	Kapitalbelopp:	SEK
		Det belopp som skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen. Kapitalbeloppet utgörs av MTN:s nominella belopp samt ett positivt och/eller negativt Tilläggsbelopp
24	Återbetalning kopplad till Referensenhet:	Ej tillämpligt
25	Tilläggsbelopp:	Tillämplig

Tilläggsbeloppet utgörs av summan av alla Delbelopp.

VI	Värdeindex
LP	Lösenpris
FX	FX-faktor

Delbelopp 1:

$$NB \times DG \times \text{MAX}(0; VI - LP) \times FX$$

Där;

NB	Nominellt belopp enligt punkt 2
DG	Deltagandegrad enligt punkt 25(i)
VI	$\frac{\textit{Slutvärde}}{\textit{Startvärde}}$
LP	100%
FX	1

Delbelopp 2:

$$NB \times DG \times \text{MAX}(0; VI - LP) \times FX$$

där;

NB	Nominellt belopp enligt punkt 2
DG	Deltagandegrad enligt punkt 25(i)
VI	$\frac{\textit{Slutvärde}}{\textit{Startvärde}}$
LP	120,00%
FX	1

Delbelopp 3:

$$NB \times DG \times \text{MAX}(0; VI - LP) \times FX$$

Där;

NB	Nominellt belopp enligt punkt 2
DG	Deltagandegrad enligt punkt 25(i)
VI	$\frac{\textit{Slutvärde}}{\textit{Startvärde}}$
LP	Indikativt 220,00%
FX	1

Delbelopp 4:

Om Värdeindex är lägre än Riskbarriären (RB)
så är beloppet lika med

$$NB \times DG \times \text{MAX}(0; LP - VI) \times FX$$

I annat fall så är beloppet lika med

0

Där;

NB	Nominellt belopp enligt punkt 2
DG	Deltagandegrad enligt punkt 25(i)
VI	$\frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}}$
LP	100%
FX	1
RB	60%

- (i) Deltagandegrad: Delbelopp 1: [Indikativt] 600%
Delbelopp 2: [Indikativt] -600%
- Delbelopp 3: 100 %
Delbelopp 4: -100%

- (ii) Underliggande Tillgång(ar): Med Underliggande Tillgång avses det/den/de Index, Aktie, Fond, ETF, Råvara, Valuta eller Annan Tillgång eller Marknad utifrån vilket/vilka Tilläggsbelopp beräknas.

- (iii) Information om Underliggande Tillgång(ar):

i	Aktie	Vikt
1	Aktie i Swedbank Ab som den visas i Bloomberg med kod SWEDA SS Equity	100,00 %

- (iv) Information om Underliggande Tillgångars historiska utveckling samt volatilitet:



(v)	Korg:	Tillämpligt
(vi)	Andelsvärde:	Ej tillämpligt
(vii)	Startvärde:	Tillämpligt - avser Stängningsvärde för respektive Underliggande Tillgång på Startdag-/arna och som i samtliga fall fastställs av SEB.
(viii)	Startdag/ar:	Avses den 20 september 2019, eller om denna dag inte är en Börsdag för någon Underliggande Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
(ix)	Startdag Valuta:	Ej Tillämpligt
(x)	Slutvärde:	Delbelopp 1, 2 och 3: Tillämpligt - avser Genomsnittsberäkning av Stängningsvärdet av respektive Underliggande Tillgång på Stängningsdag. Delbelopp 4: Tillämpligt -avser Stängningsvärdet av respektive Underliggande Tillgång.
(xi)	Stängningsdag/ar:	Delbelopp 1, 2 och 3: avses den 20:e varje månad från och med den 20 september 2023 till och med den 20 september 2024, eller om någon av dessa dagar inte är en Börsdag för någon Underliggande Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott. Delbelopp 4: avses den 20 september 2024, eller om denna dag inte är en Börsdag för någon Underliggande Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
(xii)	Stängningsdag Valuta:	Ej tillämpligt
(xiii)	Stängningsvärdet Stängningsdag/ar:	Tillämpligt - avser värdet av respektive Underliggande Tillgång vid Värderingstidpunkten
(xiv)	Värderingstidpunkt:	Tillämpligt- avser för respektive Underliggande Tillgång tidpunkten då dess officiella stängningskurs eller fixingkurs beräknas och publiceras
(xv)	Marknadsavbrott:	Tillämpligt
(xvi)	Justering vid Marknadsavbrott:	Tillämpligt
(xvii)	Omräkning:	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 (FK) AB
Stora Badhusgatan 18-20, SE-411 21 Göteborg
- 29 Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet: Ej tillämpligt
- 30 Ansökningförfarande: Genom en finansiell mellanhand se ovan punkt 28
- Försäljning i Sverige
- Ett faktablad har tagits fram avseende denna MTN för investerare i Sverige och ska tillhandahållas icke-professionella investerare på sådant sätt och vid sådan tidpunkt som krävs enligt förordning (EU/1286/2014) om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare (Priip-produkter).
- 31 Besked om tilldelning: Via avräkningsnota
- 32 Avgifter/kostnader som åläggs investeraren: Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,50 % (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: 3 procent av likvidbeloppet per nota. Dock minst SEK 150 för Servicekontokunder och kunder med depå hos annan bank/fondkommissionär.
Transaktionsavgift om SEK 10 per nota tillkommer för kunder med Servicekonto eller kunder med depå i annan bank.
- 34 Emissionslikvidens användning: MTN-programmet utgör en del av SEB:s löpande skuldfinansiering.
- 35 Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen: Ej tillämpligt
- 36 Valutasäkrad: SEBI2066W_SIF 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.strukturinvest.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
- Deltagandegrad i Delbelopp 1 inte kan fastställas till lägst 400% ; eller
- Deltagandegrad i Delbelopp 2 inte kan fastställas till högst -400%
- 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 1 oktober 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 Strukturinvest Fondkommission (FK) AB bekräftar att SEB har gett oss tillåtelse att använda detta Grundprospekt i samband med erbjudanden av värdepapper under detta program och vårt nyttjande står i överensstämmelse med samtycket och dess villkor.

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

En investerare som avser förvärva eller som förvärvar obligationer i enlighet med Grundprospektet gör det i enlighet med de villkor och andra arrangemang som överenskommit mellan sådan förvärvare och aktuell finansiell mellanhand. Investerare måste kontakta relevant finansiell mellanhand för all väsentlig information gällande ett erbjudande.

AVSNITT B – EMITTENT

B.1	Registrerad firma och handelsbeteckning:	Bankens registrerade firma är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr. 502032-9081). Bankens handelsbeteckning är ”SEB”.
B.2	Säte, bolagsform och lagstiftning:	SEB, är ett publikt bankaktiebolag bildat i Sverige med säte i Stockholm och bedrivs under gällande svensk aktiebolagslag samt svensk banklagstiftning.
B.4b	Kända trender:	Ej tillämplig. Det finns inga kända trender, osäkerheter, åtaganden eller händelser som antas ha en materiell effekt på SEB och de branscher där SEB är verksam.
B.5	Koncernbeskrivning:	SEB är moderbolag i en nordeuropeisk finansiell koncern för företag, institutioner och privatpersoner, framför allt i Norden, Tyskland och de baltiska staterna. SEB har ett flertal dotterföretag.
B.9	Resultatprognos:	<i>Ej tillämpligt.</i> SEB har inte lämnat någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat i Grundprospektet.
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:	<i>Ej tillämpligt.</i> Revisionsberättelserna för 2017 och 2016 innehåller inga anmärkningar från Bankens revisor.
B.12	Utvald historisk finansiell information:	Utvald historisk finansiell information I följande uppställning nedan presenteras den utvalda historiska finansiella informationen för Banken avseende räkenskapsåren 1 januari - 31 december 2017 och 1 januari - 31 december 2018 som är hämtade från Bankens reviderade årsredovisningar. SEB:s årsredovisningar för 2017 och 2018 har reviderats av Bankens revisor. Vidare presenteras Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 mars 2019, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2018, som är hämtade från Bankens offentliggjorda delårsrapport för

perioden 1 januari – 30 mars 2019. Delårsrapporten för första kvartalet 2019 har varit föremål för översiktlig granskning av SEB:s revisor.

Bankens koncernredovisning har upprättas 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 rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt tillhörande uttalanden, UFR.

SEB-Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Jan – Mar 2019	Jan – Mar 2018	2018	2017
Räntenetto ¹	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
Summa intäkter	11 907	10 787	45 868	45 609
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
Summa kostnader	-5 622	-5 430	-21 940	-21 936
Resultat före kreditförluster	6 285	5 357	23 928	23 672
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	0	8	18	-162
Kreditförluster, netto	-422	-109	-1 166	-808
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	5 864	5 256	22 779	22 655
Rörelseresultat	5 864	5 256	27 285	20 806
Skatt	-1 182	-1 261	-4 152	-4 562
Nettoresultat	4 681	3 995	23 134	16 244

SEB-koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	31 mar 2019	1 jan ² 2019	31 dec 2018	31 mar 2018	31 dec 2017
--------	----------------	----------------------------	----------------	----------------	----------------

¹ 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.

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	281 159	209 115	209 115	244 283	177 222
Utlåning till centralbanker	18 645	33 294	33 294	7 785	12 778
Utlåning till kreditinstitut ³	62 662	44 287	44 287	89 808	38 717
Utlåning till allmänheten	1 728 745	1 644 825	1 644 825	1 607 055	1 486 76 5
Räntebärande värdepapper	240 566	156 128	156 128	231 013	169 269
Egetkapitalinstrument	64 231	50 434	50 434	65 133	59 204
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	293 037	269 613	269 613	284 140	283 420
Derivat	124 390	115 463	115 463	130 172	104 868
Övriga tillgångar ^{3, 4}	72 887	50 296	44 357	244 758	224 664
SUMMA TILLGÅNGAR	2 886 322	2 573 455	2 567 516	2 904 147	2 556 908
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	157 139	135 719	135 719	130 296	95 489
In- och upplåning från allmänheten ⁵	1 195 752	1 111 390	1 111 390	1 190 991	1 032 048
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	294 407	270 556	270 556	285 518	284 291
Skulder till försäkringstagarna	23 456	21 846	21 846	19 879	18 911
Emitterade värdepapper	790 587	680 670	680 670	689 995	614 033
Korta positioner	67 358	23 144	23 144	44 017	24 985
Derivat	96 642	96 872	96 872	109 619	85 434
Övriga finansiella skulder	3 567	3 613	3 613	3 795	3 894
Övriga skulder ^{3, 4}	119 005	81 099	74 916	298 958	256 585
Summa skulder	2 747 912	2 424 910	2 418 727	2 773 067	2 415 671
Summa eget kapital	138 410	148 545	148 789	131 067	141 237

² IFRS 16 Leasingavtal tillämpas från 1 januari 2019. SEB har valt att använda den förenklade övergångsmetoden (utan omräkning). Nyttjanderättstillgångarna ingår i Övriga tillgångar och leasingkulder ingår i Övriga skulder från 2019. Ökningen av Övriga tillgångar per 1 januari 2019 kommer från ökningen av nyttjanderättstillgångarna 5 747 Mkr, uppskjutna skattefordringar 51 Mkr och övriga tillgångar 141 Mkr. Ökningen av Övriga skulder per 1 januari 2019 kommer från en ökning av leasingkulden 6 337 Mkr samt minskning i avsättningar 122 Mkr och övriga skulder 32 Mkr.

³ Utlåning till kreditinstitut samt likvida placeringar hos andra direkta deltagare i system för överföringar mellan banker.

⁴ Anläggningstillgångar och avyttringsgrupper som klassificeras som att de innehas för försäljning uppgick till 193 283 Mkr och skulder som ingår i avyttringsgrupper som klassificeras som att de innehas för försäljning uppgick till 186,781 Mkr per 31 mars 2018. För övriga perioder finns inget motsvarande utfall.

⁵ Inlåning av insättningsgarantier

SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 886 322	2 573 455	2 567 516	2 904 147	2 556 908
---	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

SEB-Koncernens nyckeltal

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

	Jan – Mar 2019	Jan – Mar 2018	2018	2017
Räntabilitet på eget kapital, %	12,7	11,6	16,34	11,70
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster ⁶ , %	12,8	11,5	13,4	12,86
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,7	0,6	0,8	0,57
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	2,6	2,6	3,7	2,64
K/I-tal	0,47	0,5	0,48	0,48
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	2:5	1:83	10:69	7:47
Vägt antal aktier ⁷ , miljoner	2 163	2 166	2 164	2 178
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	2:15	1:83	10:63	7:44

⁶ Försäljning av SEB Pension och UC AB i andra kvartalet 2018.

⁷ Utfärdad antal aktier uppgick till 2 194 171 802. SEB ägde 30 276 802 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.

Vägt antal aktier efter utspädning ⁸ , miljoner	2 175	2 178	2 177	2 178
Förväntad kreditförlustnivå, %	0,08	0,02	0,06	-
Likviditetstäckningsgrad ⁹ enligt Basel III, %	160	138	147	145
Riskenxponeringsbelopp enligt Basel III, MSEK	739 047	615 308	716 498	610 819
Riskenxponeringsbelopp uttryckt som kapitalkrav enligt Basel III, MSEK	59 124	49 225	57 320	48 866
Kärnprimärkapitalrelation enligt Basel III, %	17,1	19	17,6	19,4
Primärkapitalrelation enligt Basel III, %	19,2	21,3	19,7	21,6
Total kapitalrelation enligt Basel III, %	21,7	24,1	22,2	24,2
Bruttosoliditetsgrad enligt Basel III, %	4,6	4,6	5,1	5,2

Nyckeltal	Definition
Räntabilitet på eget kapital	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ¹⁰ eget kapital.
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt eget kapital. Jämförelsestörande poster inkluderar ersättningen från Visa Inc. vad gäller förvärvet av Visa Europe, flytten av den tyska verksamheten och en ned- och bortskrivning av immateriella IT-tillgångar i fjärde kvartalet 2017.
Räntabilitet på totala tillgångar	Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittlig balansomslutning.
Räntabilitet på riskenxponeringsbelopp	Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt riskenxponeringsbelopp.
K/I tal	Summa rörelsekostnader dividerat med summa rörelseintäkter.
Nettoresultat per aktie före utspädning	Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt ¹¹ antal aktier före utspädning.

⁸ Beräknad utspädning baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långsiktiga incitamentsprogrammen.

⁹ 2018: EU:s definition. 2017: Finansinspektionens definition.

¹⁰ Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

¹¹ Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

Nettoreultat per aktie efter utspädning	Aktieägarnas andel av nettoreultatet dividerat med genomsnittligt ¹² antal aktier efter utspädning.
Förväntad kreditförlustnivå	Förväntade kreditförluster, netto, i relation till ingående balans för skuldinstrument, utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella garantier och lånelöften, justerat för reserver för förväntade kreditförlustreserver.
Kreditförlustnivå	Kreditförluster, netto, i relation till summan av ingående balans för utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut samt kreditgarantier efter avdrag för specifika reserver, gruppvisa reserver och reserver för poster utanför balansräkningen.
Likviditetstäckningsgrad	Högkvalitativa likvida tillgångar i relation till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under de kommande 30 kalenderdagarna.
Riskexponeringsbelopp	Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som riskexponeringsbelopp. Riskexponeringsbelopp beräknas endast för den konsoliderade situationen, det vill säga exklusive försäkringsverksamheten, och för poster som har dragits av från kapitalbasen.
Uttryckt som kapitalkrav	Kapitalkrav 8% av riskexponeringsbeloppet enligt EU:s kapitalkravsförordning.
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.

¹² Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

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

B.13 Händelser som påverkar solvens:

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

B.14 Koncernberoende:

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

B.15 Huvudsaklig verksamhet:

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

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

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

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

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

		Den separata kundsupportdivisionen Liv och Investment Management omfattar två separata affärsområden: den tidigare divisionen Liv och Investment Management-delen som tidigare låg under divisionen Kapitalförvaltning. Den nya divisionen erbjuder SEB-Koncernens samtliga kundsegment pensionstjänster och 19 försäkringsprodukter och förvaltar även SEB:s fonder.
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll:	<i>Ej tillämplig.</i> 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 Aa3 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:	MTN emitteras i dematerialiserad form hos tillämplig värdepappersförvarare varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. I Slutliga villkor specificeras tillämplig central värdepappersförvarare. Euroclear Sweden. ISIN: SE0011897644 Lånenummer: SEBI2066
C.2	Valuta:	SEB har möjlighet att emittera Lån i Svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR"). Valutan för detta Lån är SEK.
C.5	Eventuella inskränkningar i rätten att fritt överlåta MTN:	Ej tillämpligt. Det finns inga begränsningar i den fria överlåtbarheten för MTN under MTN-programmet.
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter:	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. MTN medför rätt till återbetalning av lånebelopp, helt eller delvis, och, i förekommande fall, ränta eller annan avkastning.

C.9

Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfalldagar, eventuell räntebas, förfalldag, 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: 03 oktober 2019

Lägsta Valör: SEK 10.000

Förtida inlösen: Ej tillämpligt

Beräkningsgrunder för Återbetalning

Kapitalbelopp samt ett positivt eller negativt Tilläggsbelopp enligt

Tillämplig

Tilläggsbeloppet utgörs av summan av alla Delbelopp.

VI	Värdeindex
LP	Lösenpris
FX	FX-faktor

Delbelopp 1:

$$NB \times DG \times \text{MAX}(0; VI - LP) \times FX$$

Där;

NB	Nominellt belopp enligt punkt 2
DG	Deltagandegrad enligt nedan
VI	$\frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}}$
LP	100%
FX	1

Delbelopp 2:

$$NB \times DG \times \text{MAX}(0; VI - LP) \times FX$$

där;

NB	Nominellt belopp enligt punkt 2
----	---------------------------------

DG	Deltagandegrad enligt nedan
VI	$\frac{\textit{Slutvärde}}{\textit{Startvärde}}$
LP	120,00%
FX	1

Delbelopp 3:

$$\text{NB} \times \text{DG} \times \text{MAX}(0; \text{VI} - \text{LP}) \times \text{FX}$$

Där;

NB	Nominellt belopp enligt punkt 2
DG	Deltagandegrad enligt nedan
VI	$\frac{\textit{Slutvärde}}{\textit{Startvärde}}$
LP	Indikativt 220,00%
FX	1

Delbelopp 4:

Om Värdeindex är lägre än Riskbarriären (RB)
så är beloppet lika med

$$\text{NB} \times \text{DG} \times \text{MAX}(0; \text{LP} - \text{VI}) \times \text{FX}$$

I annat fall så är beloppet lika med

0

Där;

NB	Nominellt belopp enligt punkt 2
DG	Deltagandegrad enligt nedan
VI	$\frac{\textit{Slutvärde}}{\textit{Startvärde}}$
LP	100%
FX	1
RB	60%

Det totala Tilläggsbeloppet beräknas med fem decimalers
noggrannhet och avrundas nedåt till närmast helt kronbelopp.

Deltagandegrad avser:

Delbelopp 1: 600%

Delbelopp 2: -600%

Delbelopp 3: 100 %

Delbelopp 4: -100%

Investerare i MTN har en exponering mot Underliggande Tillgång.

C.10 Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag:

C.11 Uptagande till handel:

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

C.15 Beskrivning av investeringen:

Aktie-utveckling	Återbetalning (investerat belopp)	Avkastning (investerat belopp)	Årlig effektiv avkastning
100%	22 000	113,59%	16%
80%	22 000	113,59%	16%
40%	22 000	113,59%	16%
20%	22 000	113,59%	16%
10%	16 000	55,34%	9%
0%	10 000	-2,91%	-1%
-25%	10 000	-2,91%	-1%
-50%	5 000	-51,46%	-13%
-60%	4 000	-61,17%	-17%

C.16 Stängnings- eller förfalldatum:

Stängningsdagar är avseende :

Delbelopp 1, 2 och 3: avses den 20:e varje månad från och med den 20 september 2023 till och med den 20 september 2024, eller om någon av dessa dagar inte är en Börsdag för någon Berörd Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.

Delbelopp 4: avses den 20 september 2024, eller om denna dag inte är en Börsdag för någon Berörd Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.

Återbetalningsdagen är 03 oktober 2024 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 förfallodag. 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.

C.20 Beskrivning av underliggande:

i	Aktie	Vikt
1	Aktie i Swedbank Ab som den visas i Bloomberg med kod SWEDA SS Equity	100,00 %

AVSNITT D – RISKER

D.2 Huvudsakliga risker avseende SEB:

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

- SEB:s verksamhet, intäkter och resultat påverkas i betydande grad av globala och regionala förhållanden på finansmarknaden samt av globala och regionala ekonomiska omständigheter;
- SEB är exponerad för risken att fallande fastighetspriser medför att ställda säkerheter blir otillräckliga;
- Negativa och volatila räntesatser har, och kommer fortsättningsvis, att påverka SEB:s verksamhet och rörelseresultat;
- SEB är exponerad för valutaväxlingsrisk, och en devalvering eller värdeminskning av någon valuta som SEB hanterar kan få en väsentlig negativ inverkan på SEB:s tillgångar, inklusive dess låneportfölj och rörelseresultat;
- SEB är exponerad för förändringar i det verkliga värdet av dess innehav av finansiella instrument och en nedgång av dess handelsintäkter;
- SEB verkar i konkurrensutsatta marknader, vilket kan leda till negativa effekter på SEB:s finansiella ställning

och rörelseresultat;

- SEB är exponerad för kredit- och marknadsrisk, 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 vidsträckt 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 priskurs 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

D.3

Huvudsakliga risker
avseende värdepapperen:

beräknade övervärden samt förskjutningar i dödstalerna kan leda till ökade kostnader och förpliktelser för SEB;

- SEB kan vara skyldigt att göra avsättningar för sina pensionsåtaganden, om värdet av tillgångarna i pensionsfonderna inte räcker för att täcka eventuella åtaganden vilket kan få negativa effekter på dess resultat och finansiella ställning;
- SEB agerar på konkurrensutsatta marknader och ökad konkurrens kan leda till att SEB förlorar affärer eller tvingas prissätta sina produkter och tjänster till mindre fördelaktiga villkor; och

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

- Marknaden och priset för MTN kan vara mycket volatila;
- Investerare i MTN kan få begränsad eller ingen ränta/avkastning på sin investering;
- Betalning av kapitalbelopp och/eller avkastning kan ske vid en annan tidpunkt eller i en annan valuta än väntat;
- Investerare kan förlora hela eller en väsentlig del av sin investering;
- Tidpunkten för förändringar i priset eller nivån för en underliggande tillgång kan påverka den faktiska avkastningen för investerarna, även om det genomsnittliga priset är förenligt 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: 01 juli 2019 till 06 september 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;
 - om Deltagandegrad i Delbelopp 1 inte kan fastställas till lägst 400%; eller
 - om Deltagandegrad i Delbelopp 2 inte kan fastställas till högst -400%

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

- | | | |
|---------------|---|---|
| (iv) | Ansökningsförfarande: | Försäljning sker genom teckning, där erbjudande om teckning av MTN riktar antingen till en bred allmänhet eller till en mindre krets av investerare.. |
| (v) | Lägsta teckningsbelopp vid emissionstillfället: | SEK 10.000 |
| (vi) | Offentliggörande av utfall: | Resultatet av erbjudandet, kommer att offentliggöras på följande webbplats www.strukturinvest.se |
| (vii) | Namn, adress och land, till SEB:s distributör(er), om känt: | Strukturinvest
Fondkommission (FK) AB
Stora Badhusgatan 18-20,
SE-411 21 Göteborg |
| (viii) | Besked om tilldelning: | Via avräkningsnota |

E.4 Intressen och intressekonflikter:

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

E.7 Kostnader för investeraren:

Avgifter/kostnader som åläggs investeraren

Arrangörsarvodet kan variera och fastställs först i efterhand och kan maximalt uppgå till 1,50 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

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

Kurtage

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

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

