



Skandinaviska Enskilda Banken

(Incorporated in the Kingdom of Sweden with limited liability)

Structured Note Programme

This Supplement (the **Supplement**) to the Information Memorandum dated 28 June 2013, in relation to the Structured Note Programme (the **Information Memorandum**), which comprises a Base Prospectus, constitutes a supplementary prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC (as amended by Directive 2010/73/EU) (the **Prospective Directive**) and is prepared in connection with the Structured Note Programme (the **Programme**) which was established by Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (**SEB**).

Terms defined in the Information Memorandum have the same meaning when used in this Supplement. This Supplement is supplemental to, and should be read in conjunction with, the Information Memorandum and any other supplements to the Information Memorandum issued by SEB.

SEB accepts responsibility for the information contained in this Supplement. To the best of the knowledge of SEB (which has taken all reasonable care to ensure that such is the case) the information contained in this Supplement is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

This Supplement has been approved by the Central Bank of Ireland (the **CBI**) as competent authority under the Prospectus Directive. The CBI only approves this Supplement as meeting the requirements imposed under Irish and EU law pursuant to the Prospectus Directive.

On 15 July 2013, SEB published its interim report entitled "Interim report January – June 2013" (the **Interim Report**) containing its unaudited consolidated interim financial statements (including the auditor's limited review report thereon) in respect of the six-month period ended 30 June 2013 (the **Q2 Financial Statements**), together with the publication entitled "Fact Book January – June 2013" relating thereto (the **Q2 Fact Book**). Copies of the Interim Report and the Q2 Fact Book have been filed with the CBI.

Accordingly, the purpose of this Supplement is to (i) incorporate by reference the Q2 Financial Statements set out on pages 9-35 (inclusive) of the Interim Report and the section entitled "Market Risk" set out on page 29 of the Q2 Fact Book; (ii) confirm that there has been no significant change in the financial or trading position since 30th June, 2013; and (iii) update sections B.5 and B.12 of the Summary of the Programme and the *Zusammenfassungen des Programms* contained in the Information Memorandum to include a summary of the Q2 Financial Statements.

By virtue of this Supplement, the following documents shall be incorporated in, and to form part of, the Information Memorandum:

1. the Q2 Financial Statements set out on pages 9-35 (inclusive) of the Interim Report; and
2. the section entitled "Market Risk" set out on page 29 of the Q2 Fact Book.

Since 30th June, 2013, the last day of the financial period in respect of which the most recent unaudited interim financial statements of the Bank have been published, there has been no significant change in the financial or trading position of the Bank or the SEB Group.

In accordance with Article 16, paragraph 2, of the Prospectus Directive, investors who have already agreed to purchase or subscribe for the securities before this Supplement is published have the right, exercisable on the date falling two working days after the publication of this Supplement (being 29 July 2013), to withdraw their acceptances.

If documents which are incorporated by reference themselves incorporate any information or other documents therein, either expressly or implicitly, such information or other documents will not form part of this Supplement for the purposes of the Prospectus Directive except where such information or other documents are specifically incorporated by reference.

The non-incorporated parts of the Interim Report and the Q2 Fact Book are either not relevant for the investor or covered elsewhere in the Information Memorandum.

Copies of all documents incorporated by reference into the Information Memorandum can be obtained from SEB and the Paying Agent in London as described on page 161 of the Information Memorandum. A copy of the Interim Report can be viewed on the website of the SEB and is available at www.sebgroup.com/Documents/Investor_Relations/Interim_Reports/2013_Q2_interim.pdf. A copy of the Fact Book can be viewed on the website of the SEB and is available at www.sebgroup.com/Documents/Investor_Relations/Factbook/2013_Q2_factbook.pdf?epslanguage=en.

To the extent that there is any inconsistency between (a) any statement in this Supplement or any statement incorporated by reference into the Information Memorandum by this Supplement and (b) any other statement in or incorporated into the Information Memorandum, the statements in (a) above will prevail.

Save as disclosed in this Supplement and any supplement to the Information Memorandum previously issued, there has been no other significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to information included in the Information Memorandum since the publication of the Information Memorandum.

Further to the incorporation by reference of the above sections of the Interim Report and the Q2 Fact Book into the Information Memorandum, the Summary of the Programme beginning on page 24 of the Information Memorandum shall be deemed updated and replaced with the Summary of the Programme in Appendix 1 to this Supplement and the *Zusammenfassung des Programms* (the German language Summary of the Programme) beginning on page 55 of the Information Memorandum shall be deemed updated and replaced with the *Zusammenfassung des Programms* in Appendix 2 to this Supplement.

APPENDIX 1

SUMMARY OF THE PROGRAMME

Summaries are made up of disclosure requirements known as “Elements”. These Elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7). This Summary contains all the Elements required to be included in a summary for the Securities and the Bank. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements. Even though an Element may be required to be inserted in a summary because of the type of securities and issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element should be included in the summary explaining why it is not applicable.

Section A – Introduction and Warnings

| Element | |
|---------|---|
| A.1 | <ul style="list-style-type: none"> • This summary should be read as an introduction to this Base Prospectus and the relevant Final Terms. • Any decision to invest in any Securities should be based on a consideration of this Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and the applicable Final Terms. • Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court in a Member State of the European Economic Area, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the applicable Final Terms before the legal proceedings are initiated. • No civil liability will attach to the Bank in any such Member State solely on the basis of this summary, including any translation hereof, unless it is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of this Base Prospectus and the applicable Final Terms or it does not provide, when read together with the other parts of this Base Prospectus and the applicable Final Terms, key information (as defined in Article 2.1(s) of the Prospectus Directive) in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities. |
| A.2 | <p>Certain Tranches of Securities with a denomination of less than €100,000 (or its equivalent in any other currency) may be offered in circumstances where there is no exemption from the obligation under the Prospectus Directive to publish a prospectus. Any such offer is referred to as a Non-exempt Offer.</p> <p><i>[Issue specific summary:</i></p> <p><i>Consent:</i> Subject to the conditions set out below, the Bank consents to the use of this Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of Securities by the Managers, <i>[names of specific financial intermediaries listed in final terms,]</i> [and] [each financial intermediary whose name is published on the Bank’s website (www.sebgroup.com/●) and identified as an Authorised Offeror in respect of the relevant Non-exempt Offer] [and any financial intermediary which is authorised to make such offers under applicable legislation implementing the Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2004/39/EC) and publishes on its website the following statement (with the information in square brackets being completed with the relevant information):</p> <p><i>"We, [insert legal name of financial intermediary], refer to the [insert title of relevant Securities] (the "Securities") described in the Final Terms dated [insert date] (the "Final Terms) published by Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (the "Bank"). We hereby accept the offer by the Bank of its consent to our use of the Base Prospectus (as defined in the Final Terms) in connection with the offer of the Securities in accordance with the Authorised Offeror Terms and subject to the conditions to such consent, each as specified in the Base Prospectus, and we are using the Base Prospectus accordingly.]</i></p> <p>(each an Authorised Offeror).]</p> <p><i>Offer period:</i> The Bank’s consent referred to above is given for Non-exempt Offers of Securities during <i>[offer period for the issue to be specified here]</i> (the Offer Period).</p> |

| | |
|--|---|
| | <p><i>Conditions to consent:</i> The conditions to the Bank's consent [(in addition to the conditions referred to above)] are that such consent (a) is only valid during the Offer Period; (b) only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Securities in [specify each Relevant Member State in which the particular Tranche of Securities can be offered] and (c) [specify any other conditions applicable to the Non-exempt Offer of the particular Tranche, as set out in the Final Terms].</p> <p>AN INVESTOR INTENDING TO ACQUIRE OR ACQUIRING ANY NOTES IN A NON-EXEMPT OFFER FROM AN AUTHORISED OFFEROR WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH NOTES TO AN INVESTOR BY SUCH AUTHORISED OFFEROR WILL BE MADE, IN ACCORDANCE WITH ANY TERMS AND OTHER ARRANGEMENTS IN PLACE BETWEEN SUCH AUTHORISED OFFEROR AND SUCH INVESTOR INCLUDING AS TO PRICE, ALLOCATIONS AND SETTLEMENT ARRANGEMENTS. THE INVESTOR MUST LOOK TO THE AUTHORISED OFFEROR AT THE TIME OF SUCH OFFER FOR THE PROVISION OF SUCH INFORMATION AND THE AUTHORISED OFFEROR WILL BE RESPONSIBLE FOR SUCH INFORMATION.]</p> |
|--|---|

Section B – Issuer

| Element | Title | |
|------------------------|--|---|
| B.1 | Legal and Commercial Name | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (the Bank). The Bank's commercial name is "SEB". |
| B.2 | Domicile/ Legal Form/ Legislation/ Country of Incorporation | The Bank is incorporated under the laws of Sweden as a limited liability company with registration number 502032-9081 and its principal executive offices are in Stockholm, Sweden. |
| B.4b | Trend information | Not Applicable - There are no known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the Bank's prospects for its current financial year. |
| B.5¹ | Description of the Group | <p>The Bank and its subsidiaries (the Group or SEB) are a leading Nordic financial services group. As a relationship bank strongly committed to delivering customer value, SEB offers financial advice and a wide range of financial services to corporate customers, financial institutions and private individuals in Sweden and the Baltic countries. In Denmark, Finland, Norway and Germany, SEB's operations focus on delivering a full-service offering to corporate and institutional clients and building long-term customer relationships. The international nature of SEB's business is reflected in its presence in 20 countries. SEB serves more than four million private customers and has approximately 15,950 employees. As at 30th June, 2013, SEB had total assets of SEK 2,596 billion and total equity of SEK 109 billion. For the year ended 31st December, 2012, SEB's net profit was SEK 11.7 billion and for the six months ended 30th June, 2013, SEB's net profit was SEK 6.8 billion.</p> <p>The Bank is the parent company of the Group.</p> |
| B.9 | Profit forecast or estimate | Not Applicable - No profit forecast or estimates have been made in the Base Prospectus. |
| B.10 | Qualifications to audit report | Not Applicable - No qualifications are contained in any audit or review report included in the Base Prospectus. |

¹ By virtue of the Supplement dated 25 July 2013, selected key financial information as at and for the six months ending 30 June 2013 has been included.

| Element | Title |
|-------------------|--|
| B.12 ² | Selected historical key financial information |
| | <p>The following tables summarise SEB's income statements and balance sheets and provide certain key ratios as at and for each of (a) the two years ended 31st December, 2012 and 2011 and (b) the six months ended 30th June, 2013 and 2012. This financial information was extracted without material adjustment from SEB's (i) audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31st December, 2012 and (ii) unaudited consolidated interim financial statements as at and for the six-month period ended 30th June, 2013 (the Interim Financial Statements). SEB's audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31st December, 2011 were restated in 2012 to reflect the impact of certain changes in accounting principles and the measurement of the fair value of financial assets. In connection with the preparation of the Interim Financial Statements, SEB similarly restated the comparable financial statements as at and for the six months ended 30th June, 2012.</p> |

| Income Statements | For the year ended 31st December, | |
|--|-----------------------------------|----------------|
| | 2012 | 2011 |
| SEK million | | |
| Net interest income | 17,635 | 16,901 |
| Net fee and commission income | 13,620 | 14,175 |
| Net financial income | 4,579 | 3,548 |
| Net life insurance income | 3,428 | 3,197 |
| Net other income | -439 | -135 |
| Total operating income | 38,823 | 37,686 |
| Staff costs | -14,596 | -14,325 |
| Other expenses | -6,444 | -7,424 |
| Depreciation, amortisation and impairments of tangible and intangible assets | -2,612 | -1,764 |
| Restructuring costs | 0 | 0 |
| Total operating expenses | -23,652 | -23,513 |
| Profit before credit losses | 15,171 | 14,173 |
| Gains less losses on disposals of tangible and intangible assets | 1 | 2 |
| Net credit losses | -937 | 778 |
| Operating profit | 14,235 | 14,953 |
| Income tax expense | -2,093 | -2,942 |
| Net profit from continuing operations | 12,142 | 12,011 |
| Discontinued operations ¹⁾ | -488 | -1,155 |
| Net profit | 11,654 | 10,856 |
| Attributable to minority interests | 22 | 37 |
| Attributable to equity holders | 11,632 | 10,819 |
| <p>1) 2011 includes both SEB's retail banking business in Ukraine (Retail Ukraine) and Germany (Retail Germany) as discontinued operations although consolidation of Retail Germany ended when the sale was completed on 31st January 2011. 2012 includes Retail Ukraine as discontinued operations although consolidation of Retail Ukraine ended when the sale was completed on 7th June 2012.</p> | | |

² By virtue of the Supplement dated 25 July 2013, selected key financial information and figures as at and for the six months ending 30 June 2013 together with comparative financial information for the same period in the previous financial year has been included.

| Income Statements | For the six months ended | |
|--|---------------------------------|----------------|
| | 30th June, | |
| | 2013 | 2012 |
| SEK million | | |
| (Unaudited) | | |
| Net interest income | 9,136 | 8,711 |
| Net fee and commission income | 7,058 | 6,713 |
| Net financial income | 2,041 | 2,506 |
| Net life insurance income | 1,571 | 1,736 |
| Net other income..... | 393 | -161 |
| Total operating income..... | 20,199 | 19,505 |
| Staff costs..... | -7,169 | -7,322 |
| Other expenses | -3,062 | -3,243 |
| Depreciation, amortisation and impairments of tangible and intangible assets | -942 | 924 |
| Total operating expenses | -11,173 | -11,489 |
| Profit before credit losses | 9,026 | 8,016 |
| Gains less losses on disposals of tangible and intangible assets | 21 | -2 |
| Net credit losses | -547 | -475 |
| Operating profit | 8,500 | 7,539 |
| Income tax expense | -1,680 | -1,626 |
| Net profit from continuing operations | 6,820 | 5,913 |
| Discontinued operations ¹⁾ | -17 | -332 |
| Net profit..... | 6,803 | 5,581 |
| Attributable to minority interests | 4 | 11 |
| Attributable to equity holders | 6,799 | 5,570 |
| Balance sheets | | |

| | As at 30th | As at 31st December | |
|---|--------------------|----------------------------|------------------|
| | June | | |
| | (Unaudited) | 2012 | 2011 |
| SEK million | | | |
| Cash and cash balances with central banks | 238,469 | 191,445 | 148,042 |
| Other lending to central banks | 5,146 | 17,718 | 80,548 |
| Loans to other credit institutions ¹⁾ | 136,914 | 126,023 | 128,763 |
| Loans to the public..... | 1,290,222 | 1,236,088 | 1,186,223 |
| Financial assets at fair value ²⁾ | 790,280 | 725,938 | 669,678 |
| Available-for-sale financial assets ²⁾ | 46,594 | 50,599 | 57,377 |
| Held-to-maturity investments ²⁾ | 84 | 82 | 282 |
| Assets held for sale | 0 | 0 | 2,005 |
| Investments in associates | 1,237 | 1,252 | 1,289 |
| Tangible and intangible assets | 29,246 | 28,494 | 29,016 |
| Other assets | 57,445 | 75,817 | 56,158 |
| Total assets..... | 2,595,637 | 2,453,456 | 2,359,381 |

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| Deposits from central banks and credit institutions | 228,544 | 170,656 | 201,274 |
| Deposits and borrowing from the public..... | 898,461 | 862,260 | 861,682 |
| Liabilities to policyholders | 296,125 | 285,973 | 269,683 |
| Debt securities..... | 701,784 | 661,851 | 589,873 |

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Financial liabilities at fair value | 254,308 | 237,001 | 232,247 |
| Liabilities held for sale..... | 0 | 0 | 1,962 |
| Other liabilities | 81,043 | 96,349 | 68,967 |
| Provisions | 3,186 | 5,572 | 5,845 |
| Subordinated liabilities | 22,806 | 24,281 | 25,109 |
| Total equity | 109,380 | 109,513 | 102,739 |
| Total liabilities and equity | 2,595,637 | 2,453,456 | 2,359,381 |
| 1) Loans to credit institutions and liquidity placements with other direct participants in interbank fund transfer systems. | | | |
| 2) Within these line items, bonds and other interest-bearing securities including derivatives in aggregate in each year totalled | | | |
| | 462,075 | 460,423 | 455,907 |

The table below shows certain key figures for SEB on a consolidated basis. The key figures relate to all operations, including those sold as part of the Retail Ukraine and Retail Germany sales, except that, for the purposes of this table only, Return on equity, Basic earnings per share and Cost/income ratio are each calculated on the basis of income statement figures for the continuing operations. In addition, where specifically identified, ratios have been restated to reflect certain changes in accounting principles but no restatement of capital adequacy ratios has been made to reflect the impact of the changes in the measurement of the fair value of financial assets.

Key figures

| | As at/three months ended 30th June, 2013 (Unaudited) | As at/year ended 31st December, 2012 2011 | |
|--|--|--|-------|
| Return on equity ¹⁾ % | 12.50 | 11.52 | 12.31 |
| Return on risk weighted assets ²⁾ | 1.52 | 1.36 | 1.35 |
| Basic earnings per share ³⁾ (SEK)..... | 3.10 | 5.53 | 5.46 |
| Cost/income ratio ⁴⁾ | 0.55 | 0.61 | 0.62 |
| Credit loss level ⁵⁾ % | 0.08 | 0.08 | -0.08 |
| Gross level of impaired loans ⁶⁾ % | 0.50 | 0.58 | 0.84 |
| Net level of impaired loans ⁷⁾ % | 0.23 | 0.28 | 0.39 |
| Total capital ratio (Basel II transitional rules) ^{8), 9)} % (at period end)..... | 11.29 | 11.47 | 12.5 |
| Total capital ratio (Basel II fully implemented) ^{8), 9)} % (at period end)..... | 17.70 | 17.22 | 15.2 |
| Core Tier 1 capital ratio (Basel II transitional rules) ^{9), 10)} % (at period end)..... | 10.28 | 10.105 | 11.2 |
| Core Tier 1 capital ratio (Basel II fully implemented) ^{9), 10)} % (at period end) | 16.10 | 15.09 | 13.7 |
| Tier 1 capital ratio (Basel II transitional rules) ^{9), 11)} % (at period end)..... | 11.12 | 11.65 | 13.0 |
| Tier 1 capital ratio (Basel II fully implemented) ^{9), 11)} % (at period end)..... | 17.43 | 17.48 | 15.9 |

| | |
|--|---|
| | <ol style="list-style-type: none"> 1) Net profit attributable to equity holders for the period (annualised for the period ended 30th June, 2013) as a percentage of average shareholders' equity. Calculated on the basis of income statement figures for the continuing operations. 2011 figures have been restated. See above. 2) Net profit attributable to equity holders for the period (annualised for the period ended 30th June, 2013) as a percentage of average risk weighted assets. 2011 figures have been restated. See above. 3) Net profit attributable to equity holders for the period (annualised for the period ended 30th June, 2013) divided by the average number of shares outstanding. Calculated on the basis of income statement figures for the continuing operations. 2011 figures have been restated. See above. 4) Total operating expenses divided by total operating income. Calculated on the basis of income statement figures for the continuing operations. 2011 figures have been restated. See above. 5) Net provisions and credit losses divided by lending to the general public and credit institutions and loan guarantees at the opening of the period. Net provisions and credit losses at 31st December, 2011 are net releases. 6) Gross level of impaired loans as a percentage of the sum of loans to the general public and credit institutions. 7) Net level of impaired loans (total impaired loans less specific reserves applied to them) as a percentage of the sum of loans to the general public and credit institutions less specific reserves. 8) The total capital of the financial group of undertakings, which includes both Group companies (other than insurance companies within the Group) and non-consolidated associated companies, adjusted according to the capital adequacy rules as a percentage of risk-weighted assets. 9) Numbers for 2013, 2012 and 2011 reflect amendments to the Basel II rules implemented in 2011 which are commonly referred to as Basel II.5. 10) The core Tier 1 capital of the financial group of undertakings as a percentage of risk-weighted assets. 11) The Tier 1 capital of the financial group of undertakings as a percentage of risk-weighted assets. |
|--|---|

| | | |
|-------------|--|--|
| | <p><i>Statements of no significant or material adverse change</i></p> <p>There has been no significant change in the financial position of SEB since 30th June, 2013 and there has been no material adverse change in the prospects of SEB since 31st December, 2012.</p> | |
| B.13 | Events impacting the Bank's solvency | Not Applicable - There are no recent events particular to the Bank which are to a material extent relevant to the evaluation of the Bank's solvency. |
| B.14 | Dependence upon other group entities | Not applicable – The Bank is not dependent on any other members of the Group. See further Element B.5 above. |
| B.15 | Principal activities | <p>The Group's business is organised into five divisions:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Merchant Banking</i> – providing wholesale banking and investment banking services to large companies and financial institutions in SEB's core markets; • <i>Retail Banking</i> – providing banking and advisory services to private individuals and small and medium-sized enterprises in Sweden, and card services in the Nordic countries; • <i>Wealth Management</i> – providing asset management and private banking services to institutions, foundations and private individuals in SEB's core markets, and managing SEB's mutual funds; |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • <i>Life</i> – providing unit-linked and traditional life insurance mainly in Sweden, Denmark and the Baltic countries; and |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • <i>Baltic</i> – providing retail, corporate and institutional banking services, such as trading and capital markets and transaction services, to Estonian, Latvian and Lithuanian clients. The financial consequences of structured finance, wealth management and life services provided in these countries are recorded in the Merchant Banking, Wealth and Life divisions, respectively. |

| | | |
|-------------|---------------------------------|--|
| B.16 | Controlling shareholders | Not Applicable – The Bank is not aware of any shareholder or group of connected shareholders who directly or indirectly control the Bank. |
| B.17 | Credit ratings | <p>The Bank has been rated A+ by Standard & Poor’s Credit Market Services Europe Limited (S&P), A1 by Moody’s Investors Services Limited (Moody’s) and A+ by Fitch Ratings Limited (Fitch). Securities issued under the Programme may be rated or unrated by any one or more of the rating agencies referred to above. Where a Tranche of Securities is rated, such rating will not necessarily be the same as the rating assigned to the Bank.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>[The Securities [have been/are expected to be] rated [<i>specify rating(s) of Tranche to be issued</i>] by [<i>specify rating agency(ies)</i>].]</p> <p>A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.</p> <p>[Not Applicable - No ratings have been or are expected to be assigned to the Securities to be issued at the request of or with the co operation of the Bank in the rating process.]</p> |

Section C – Securities

| Element | Title | |
|----------------|---|--|
| C.1 | Type and class of the Securities | <p>The Bank may issue the following types of Securities: notes (Notes) and certificates (Certificates and, together with Notes, Securities) pursuant to the Programme.</p> <p>Securities may be fixed rate Securities, floating rate Securities, zero coupon Securities, dual-currency Securities and/or provide that variable interest rate Securities and variable redemption Securities may be calculated by reference to one or more specified underlying assets or bases of reference.</p> <p>In respect of variable interest and/or variable redemption Securities, the applicable Final Terms will specify whether a Security is an index linked Security, an equity linked Security, a currency linked Security, a commodity linked Security, a fund linked Security, a credit linked Security, an interest rate linked Security or any combination of the foregoing.</p> |
| | | <p>[Issue specific summary]</p> <p>Title of Securities: [●]</p> <p>Series Number: [●]</p> <p>Tranche Number [●]</p> <p>ISIN Code: [●]</p> <p>Common Code: [●]</p> <p>WKN number: [●]</p> |
| C.2 | Currency of the Securities | Subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, the Securities may be denominated or settled in any currency. |

| | | |
|-----|--|--|
| | | <p><i>[Issue specific summary</i></p> <p>Specified Currency: [●]</p> |
| C.5 | Restrictions on free transferability | Selling restrictions apply to offers, sales or transfers of the Securities in various jurisdictions. |
| C.8 | Description of the rights attaching to the Securities | <p>The Securities constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Bank and rank <i>pari passu</i> without preference amongst themselves with all other outstanding unsecured and unsubordinated obligations of the Bank, present and future, but (in the event of insolvency) only to the extent permitted by laws relating to creditors' rights.</p> <p>Guarantee: The Securities do not have the benefit of any guarantee.</p> <p>Negative pledge: The Securities do not have the benefit of a negative pledge or cross-default provisions (in respect of events of default).</p> <p>Right to interest: Securities may bear interest as shown in item C.9 below.</p> <p>Right to redemption: The early redemption amount, final redemption amount or other redemption amount is determined as shown in item C.9 below.</p> <p>Taxation: All amounts payable in respect of the Securities will be made free and clear of any withholding or deduction for or on account of any present or future taxes or duties of whatever nature imposed or levied by or on behalf of the Kingdom of Sweden or any political subdivision thereof or any authority or agency therein or thereof having power to tax, unless the withholding or deduction of such taxes or duties is required by law. In such event the Bank will make such payment after withholding or deduction of such taxes or duties and no additional amounts are payable.</p> <p>Events of Default: This includes non-payment, the commencement of insolvency proceedings in the Kingdom of Sweden, the insolvency, liquidation or winding up of the Bank or non-performance or non-observance of the Bank's obligations under the Securities.</p> <p>Governing law: [English law]/[German Law]</p> |
| C.9 | Payment Features | <p><i>[Issue specific summary:</i></p> <p>Issue Price: [[●] per cent of the Aggregate Nominal Amount/[●] per Security]</p> <p>Issue Date: [●]</p> <p>Calculation Amount: [●]</p> <p>Maturity Date: [●]</p> <p>Early Redemption Amount: [●] [the amortised face amount] [The fair market value of the Securities less associated costs]</p> <p><i>Set out relevant payment features below, completing or, where not relevant, deleting the following provisions:</i></p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Interest</p> <p>[The Securities bear interest [from their date of issue/from ●] at the fixed rate of ● per cent. per annum [in respect of the first interest period, [[and] ● per cent. per annum in respect of the ● interest period <i>[repeat as necessary]</i>]. The yield of the Securities is ● per cent. Interest will be paid [annually] in arrear on ● in each year. The first payment will be made on ●].</p> <p>[The Securities bear interest [from their date of issue/from ●] at [the Rate of Interest specified below] [floating rates calculated by reference to <i>[specify reference rate for Securities being issued]</i>] [multiplied by [●]%] [plus/minus] a margin of ● per cent. subject to a [minimum of ● per cent.] [and a] [maximum of ● per cent.] [in respect of the first interest period, [● per cent. per annum in respect of the ● interest period <i>[repeat as necessary]</i>]]. Interest will be paid [semi-annually] in arrear on ● and ● in each year, subject to adjustment for non-business days. The first interest payment will be made on ●.</p> <p>[The Securities do not bear any interest [and may be offered and sold at a discount to their nominal amount].]</p> <p><i>[Structure paying yearly coupon – Basket underlying]</i></p> <p>If, in respect of Observation Date_n immediately preceding the relevant Interest Payment Date_n</p> $\left(\sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right) \geq 0 \right)$ <p>where x means the number of Assets comprised in the relevant Basket of Assets to which the Securities relate, then the relevant Rate of Interest will be equal to []%. In all other cases the relevant Rate of Interest will be zero.</p> <p><i>[Phoenix Auto call (to be used together with Payout Condition 4.1.4)]</i></p> <p>If, in respect of Observation Date_n immediately preceding the relevant Interest Payment Date_n</p> $(CallBarrier_n > EndValue_n \geq CouponBarrier_n)$ <p>then Coupon_n ; or</p> <p>otherwise the Rate of Interest will be zero.</p> <p>Where:</p> <p>Coupon_n means []% in respect of the first Observation Date, []% in respect of the [] Observation Date <i>[repeat as necessary in respect of each Observation Date]</i>;</p> <p>Call Barrier_n means [] in respect of the first Observation Date, [] in respect of the [] Observation Date <i>[repeat as necessary in respect of each Observation Date]</i>;</p> <p>Coupon Barrier_n means [] in respect of the first Observation Date, [] in respect of the [] Observation Date <i>[repeat as necessary in respect of each Observation Date]</i>.</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Redemption</p> <p>Subject to any prior purchase and cancellation or early redemption, each Security will be redeemed on [the Maturity Date specified in Element C16 below] [●] at [par/● per cent. of the nominal amount/●] [in accordance with the methodology as set out below:]</p> <p>[Final Payment Option 1 – Call]</p> |
| | | $CA \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; \frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \right)$ <p>[Final Payment Option 2 – Call – Basket]</p> $CA \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \times \left(\frac{\text{EndValue}_i}{\text{InitialValue}_i} - 1 \right) \right) \right)$ <p>where x means the number of Assets comprised in the relevant Basket of Assets to which the Securities relate.</p> <p>[Final Payment Option 3 – Call Spread]</p> $CA \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; \text{Min} \left([\quad]\%; \left(\frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \right) \right) \right)$ <p>[Final Payment Option 4 – Put spread (long)]</p> $CA \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; \text{Min} \left([\quad]\%; \left(1 - \frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} \right) \right) \right) \right)$ <p>[Final Payment Option 5 – Put]</p> $CA \times \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; 1 - \frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} \right) \right)$ <p>[Final Payment Option 6 – Short Down and in put]</p> <p>If ($\text{Barrier} \leq \text{EndValue}$)</p> <p>Then CA; or</p> <p>in all other cases</p> $CA \left(1 + P \left(\frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \right)$ <p>[Final Payment Option 7 – Put – Basket]</p> $CA \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(0; 1 - \frac{\text{EndValue}_i}{\text{InitialValue}_i} \right) \right) \right)$ <p>where x means the number of Assets comprised in the relevant Basket.</p> <p>[Final Payment Option 8 – Basket underlying- Coupon]</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>(i) If, in respect of the final Observation Date_N,</p> $\left(\sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{EndValue_{i,N}}{InitialValue_i} - 1 \right) \geq 0 \right)$ <p>then, $CA (1 + [\]\%)$; or</p> <p>(ii) in all other cases, CA,</p> <p>where x means the number of Assets comprised in the relevant Basket.</p> |
| | | <p><i>[Final Payment Option 9 – Booster]</i></p> <p>(i) If, $(EndValue \geq InitialValue)$</p> <p>then, $CA \left(1 + P_1 \left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right)$; or</p> <p>(ii) If $(Barrier \leq EndValue < InitialValue)$</p> <p>CA; or</p> <p>in all other cases:</p> $CA \left(1 + P_2 \left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right)$ <p><i>[Final Payment Option 10 – Booster – Basket]</i></p> <p>(i) If, $\left(\sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right) \geq 0 \right)$</p> <p>then, $CA \left(1 + P_1 \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right) \right)$;</p> <p>(ii) If $\left(Barrier \leq \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right) < 0 \right)$</p> <p>Then CA; or</p> <p>(iii) in all other cases:</p> $CA \left(1 + P_2 \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right) \right)$ <p>where x means the number of Assets comprised in the relevant Basket of Assets to which the Securities relate.</p> |
| | | <p><i>[Final Payment Option 11 – Long call spread, short DIP]</i></p> <p>(i)</p> <p>If, $(EndValue \geq InitialValue)$</p> <p>then, $CA \left(1 + P_1 \cdot Min \left([\]\%; \left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right) \right)$; or</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>(ii) If $(Barrier \leq EndValue < InitialValue)$</p> <p>Then CA; or</p> <p>(iii) in all other cases:</p> $CA \left(1 + P_2 \left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right)$ |
| | | <p>[Final Payment Option 12 – Ladder]</p> <p>a) If the Performance is equal to or greater than one or more Lock-in Levels on any Observation Date_n (each such Lock-in Level to which this applies, an Achieved Lock-in Level):</p> <p>then</p> $CA \left(1 + P_1 \cdot \text{Max} \left(\frac{EndValue_F}{InitialValue} - 1; \text{Highest Reached Lock-in Level} \right) \right); \text{ or}$ <p>b) if the Performance is less than the lowest Lock-in Level:</p> <p>(i) If $(EndValue_F \geq InitialValue)$</p> <p>then $CA \left(1 + P_1 \left(\frac{EndValue_F}{InitialValue} - 1 \right) \right)$; or</p> <p>(ii) if $(Barrier \leq EndValue_F < InitialValue)$</p> <p>Then CA; or</p> <p>(iii) in all other cases:</p> $CA \left(1 + P_2 \left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right)$ <p>where: End Value_F means the End Value in respect of the Final Valuation Date; Lock-in Level means each of [<i>specify percentages</i>]; Highest Reached Lock-in Level means the highest Achieved Lock-in Level on any Observation Date_n; and Performance means</p> $\frac{EndValue_n}{InitialValue} - 1.$ |
| | | <p>[Final Payment Option 13 – "Worst of Digital"]</p> <p>a) If $(EndValue_i \geq InitialValue_i)$ for each Asset_i in the Basket of Assets to which the Securities relates,</p> <p>then CA (1 + []%); or</p> <p>b) in all other cases:</p> <p>then CA</p> <p>[Final Payment Option 14 – Call -Flexo]</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | $CA \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; \frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \frac{\text{EndValue}_{FX}}{\text{InitialValue}_{FX}} \right)$ |
| | | <p>[Final Payment Option 15 – Call – Basket – Flexo]</p> $CA \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{\text{EndValue}_i}{\text{InitialValue}_i} - 1 \right) \right) \frac{\text{EndValue}_{FX}}{\text{InitialValue}_{FX}} \right)$ <p>where x means the number of Assets comprised in the relevant Basket of Assets to which the Securities relate.</p> |
| | | <p>[Final Payment Option 16– Flexo Booster]</p> <p>a) If ($\text{EndValue} \geq \text{InitialValue}$);</p> <p>then $CA \left(1 + P_1 \cdot \text{Max} \left(0; \frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \frac{\text{EndValue}_{FX}}{\text{InitialValue}_{FX}} \right)$;</p> <p>b) if ($\text{Barrier} \leq \text{EndValue} < \text{InitialValue}$);</p> <p>then CA; or</p> <p>c) in all other cases:</p> $CA \left(1 + P_2 \left(\frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \right)$ |
| | | <p>[Final Payment Option 17 – Bonus 1]</p> <p>a) If ($\text{EndValue} \geq \text{Barrier}$)</p> <p>then $CA \left(1 + \text{Max} \left([]\%; P_1 \left(\frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \right) \right)$; or</p> <p>b) otherwise:</p> $CA \left(1 + P_2 \left(\frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \right)$ |
| | | <p>[Final Payment Option 18 – Bonus 2]</p> <p>a) If ($\text{EndValue} \geq \text{Barrier}$)</p> <p>then $CA(1 + []\%)$; or</p> <p>b) otherwise</p> $CA \left(1 + P \left(\frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \right)$ <p>[Final Payment Option 19 – Bonus 3]</p> <p>a) If ($\text{EndValue} \geq \text{InitialValue}(1 + []\%)$)</p> <p>then $CA \left(1 + \text{Min} \left([]\%; P_1 \left(\frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \right) \right)$; or</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>b) if (<i>Initial Value</i> (1 + []%) > <i>End Value</i> ≥ <i>Barrier</i>) then $CA (1 + []\%)$; or</p> <p>c) in all other cases: $CA \left(1 + P_2 \left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right)$</p> |
| | | <p>[<i>Final Payment Option 20 – Fixed Best</i>]</p> $CA \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \text{Modified}(Perf_i) \right)$ <p>where: m means the number of Assets comprised in the relevant Basket of Assets to which the Securities relate.</p> <p>Modified (Perf_i) means in respect of an Asset, if Rank (Perf_i) is equal to any number between 1 and [] (each inclusive) []% or, otherwise, the value Perf_i for such Asset (expressed as a percentage).</p> $Perf_i = \left(\frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right)$ <p>Rank(Perf_i) is the rank of the Perf_i of Asset_i; 1 being the rank of the Asset with the highest Perf_i and m the rank of the Asset with the lowest Perf_i.</p> |
| | | <p>[<i>Final Payment Option 21 – Indicapped Call</i>]</p> $CA \cdot \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \text{Min} \left([]\%; \frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right) \right) \right)$ <p>x means the number of Assets comprised in the relevant Basket of Assets to which the Securities relate.</p> <p>[<i>Final Payment Option 22 – Bonus 1 – American Barrier</i>]</p> <p>a) If the Asset Level in respect of the Asset has never been equal to or less than the Barrier on any Observation Date: $CA \left(1 + \text{Max} \left([]\%; P_1 \left(\frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right) \right)$; or</p> <p>b) in all other cases: $CA \left(1 + P_2 \cdot \text{Min} \left(0; \frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right)$</p> <p>[<i>Final Payment Option 23 – Bonus 2 – American Barrier</i>]</p> <p>a) If the Asset Level in respect of the Asset has never been equal to or less than the Barrier on any Observation Date: $CA (1 + []\%)$; or</p> <p>b) in all other cases</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | $CA \left(1 + P_1 \cdot \text{Min} \left(0; \frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \right)$ |
| | | <p><i>[Final Payment Option 24 – Reverse Bonus 1 – American Barrier]</i></p> <p>a) If the Asset Level in respect of the Asset has never been equal to or greater than the Barrier on any Observation Date:</p> $CA \left(1 + \text{Max} \left([]\%; P_1 \left(1 - \frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} \right) \right) \right); \text{ or}$ <p>b) in all other cases:</p> $CA \left(1 - \text{Min} \left(1; P_2 \left(\frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \right) \right)$ |
| | | <p><i>[Final Payment Option 25 – Reverse Bonus 2 – American Barrier]</i></p> <p>a) If the Asset Level in respect of the Asset has never been equal to or greater than the Barrier on any Observation Date:</p> $CA(1 + []\%); \text{ or}$ <p>b) in all other cases:</p> $CA \left(1 - \text{Min} \left(1; P_1 \left(\frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} - 1 \right) \right) \right)$ <p><i>[Insert if applicable following relevant formulae:]</i></p> <p>[Barrier means [[●] per cent.] [amount]</p> |
| | | <p>[P means [●] per cent., being a participation rate]</p> <p>[P₁ means [●] per cent., being a participation rate]</p> <p>[P₂ means [●] per cent., being a participation rate]</p> |
| | | <p><i>[Final Payment Option 27 – Best of autocall]</i></p> <p>A Mandatory Early Redemption Event will occur if on any Observation Date_n the following condition is fulfilled:</p> $\left(\text{EndValue}_{i,N} \geq \text{InitialValue}_i \right)$ <p>for any Asset_i in the Basket on an Observation Date_n.</p> <p>In this case the Mandatory Early Termination Amount will be as follows:</p> $CA \left(1 + \text{Coupon}_n \right).$ <p>Coupon_n means, if a Mandatory Early Redemption Event occurs on:</p> <p>(i) the first Observation Date [] %;</p> <p>(ii) [the [] Observation Date [] %];</p> <p><i>(complete and repeat as necessary in relation to each Observation Date).</i></p> <p>If no Mandatory Early Redemption Event occurs then the Final</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Redemption Amount will be determined as follows:</p> <p>a) If $\left(EndValue_{i,N} < InitialValue_i \right)$ for each Asset_i in</p> |
| | | <p>the Basket as of Observation Date_N; and</p> $\sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \left(\frac{EndValue_{i,N}}{InitialValue_i} - 1 \right) \geq Barrier$ <p>at Observation Date_N;</p> <p>Then CA; or</p> <p>b) If $\left(EndValue_{i,N} < InitialValue_i \right)$ for each Asset in the Basket; and</p> $\sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \left(\frac{EndValue_{i,N}}{InitialValue_i} - 1 \right) < Barrier$ <p>at Observation Date_N;</p> <p>then $CA \left(1 + \sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \left(\frac{EndValue_{i,N}}{InitialValue_i} - 1 \right) \right)$</p> <p>where m means the number of Assets in the Basket.</p> |
| | | <p><i>[Final Payment Option 28 – Worst of autocall]</i></p> <p>A Mandatory Early Redemption Event will occur if on any Observation Date_n the following condition is fulfilled:</p> $\left(EndValue_{i,N} \geq InitialValue_i \right)$ <p>for each Asset_i in the Basket on an Observation Date_n;</p> <p>In this case the Mandatory Early Termination Amount will be as follows:</p> $CA \left(1 + Coupon_n \right).$ <p>Coupon_n means, if a Mandatory Early Redemption Event occurs on:</p> <p>(i) the first Observation Date [] %;</p> <p>(ii) [the [] Observation Date [] %];</p> <p><i>(complete and repeat as necessary in relation to each Observation Date).</i></p> <p>If no Mandatory Early Redemption Event occurs then the Final Redemption Amount will be determined as follows:</p> <p>a) If $\left(EndValue_{i,N} < InitialValue_i \right)$ for any Asset_i in the Basket on Observation Date_N and</p> $\left(EndValue_{i,N} \geq Barrier_i \right)$ <p>for each Asset_i in the Basket at Observation Date_N;</p> <p>then CA; or</p> <p>b) If $\left(EndValue_{i,N} < Barrier_i \right)$ for any Asset_i in the</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Basket at Observation Date_N:</p> <p>then $CA (1 + \text{Min Level})$</p> <p>where</p> <p>Min Level means the lowest or equal lowest level calculated for any Asset_i in the Basket on Observation Date_n in accordance with the following formula:</p> |
| | | $\left(\frac{\text{EndValue}_{i,N}}{\text{InitialValue}_i} - 1 \right)$ |
| | | <p><i>[Final Payment Option 29 – Autocall]</i></p> <p>A Mandatory Early Redemption Event will occur if on any Observation Date_n the following condition is fulfilled:</p> <p>$(\text{EndValue}_n \geq \text{InitialValue})$ at any Observation Date_n:</p> <p>In this case the Mandatory Early Termination Amount will be as follows:</p> <p>$CA (1 + \text{Coupon}_n)$.</p> <p>Coupon_n means, if a Mandatory Early Redemption Event occurs on:</p> <p>(i) the first Observation Date [] %;</p> <p>(ii) [the [] Observation Date [] %];</p> <p><i>(complete and repeat as necessary in relation to each Observation Date).</i></p> <p>If no Mandatory Early Redemption Event occurs then the Final Redemption Amount will be determined as follows:</p> <p>a) If $(\text{Barrier} \leq \text{EndValue}_N < \text{InitialValue})$ at Observation Date_N:</p> <p>then CA;</p> <p>b) If $(\text{EndValue}_N < \text{Barrier})$ at Observation Date_N:</p> <p>then $CA \frac{\text{EndValue}_N}{\text{InitialValue}}$</p> |
| | | <p><i>[Final Payment Option 30 – Phoenix Autocall]</i></p> <p>A Mandatory Early Redemption Event will occur if on any Observation Date_n the following condition is fulfilled:</p> <p>$(\text{EndValue}_n \geq \text{CallBarrier}_n)$ at any Observation Date_n:</p> <p>In this case the Mandatory Early Termination Amount will be as follows:</p> <p>$CA (1 + \text{Coupon}_n)$;</p> <p>Coupon_n means, if a Mandatory Early Redemption Event occurs on:</p> <p>(i) the first Observation Date [] %;</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>(ii) [the [] Observation Date []%];</p> <p><i>(complete and repeat as necessary in relation to each Observation Date).</i></p> <p>Call Barrier_n means, in respect of the first Observation Date []; in respect of the [] Observation Date [] <i>(repeat as necessary in respect of each Observation Date).</i></p> <p>If no Mandatory Early Redemption Event occurs then the Final Redemption Amount will be determined as follows:</p> |
| | | <p>a) If $\left(EndValue_N \geq CouponBarrier_N\right)$ at Observation Date_N:</p> <p>then $CA(1 + Coupon_N)$;</p> <p>b) If $\left(RiskBarrier \leq EndValue_N < CouponBarrier_N\right)$ at Observation Date_N:</p> <p>then CA; or</p> <p>c) If $\left(EndValue_N < RiskBarrier\right)$ at Observation Date_N:</p> <p>then $CA \frac{EndValue_N}{InitialValue}$</p> <p>Coupon Barrier_n means [];</p> <p>Coupon_n means []%; and</p> <p>Risk Barrier means [].</p> |
| | | <p><i>[Final Payment Option 26 – Reverse Autocall]</i></p> <p>A Mandatory Early Redemption Event will occur if on any Observation Date_n the following condition is fulfilled:</p> <p>$\left(EndValue_n \leq InitialValue\right)$ at Observation Date_n.</p> <p>In this case the Mandatory Early Termination Amount will be as follows:</p> <p>$CA(1 + Coupon_n)$.</p> <p>Coupon_n means, if a Mandatory Early Redemption Event occurs on:</p> <p>(i) the first Observation Date []%;</p> <p>(ii) [the [] Observation Date []%];</p> <p><i>(complete and repeat as necessary in relation to each Observation Date).</i></p> <p>If no Mandatory Early Redemption Event occurs then the Final Redemption Amount will be determined as follows:</p> <p>a) If $\left(Barrier \geq EndValue_n > InitialValue\right)$ at Observation Date_N:</p> <p>then CA; or</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>b) If $\left(EndValue_n > Barrier \right)$ at Observation Date_n:</p> <p>then $CA \cdot Max \left(0; 2 - \frac{EndValue_n}{InitialValue} \right)$</p> <p>[Insert if applicable following relevant formula:]</p> <p>[Barrier means [●] per cent.] [the relevant value for Asset_i below:</p> |
| | | <p>Asset_i Barrier_i</p> <p>[] []</p> <p><i>(repeat rows as necessary in relation to each Asset_i)</i></p> |
| | <p>Rate of Interest Determination</p> | <p>[CMS Spread]</p> <p>The Rate of Interest for each Interest Period will be:</p> <p>(i) if the CMS Spread Condition is satisfied in respect of the relevant interest determination date:</p> <p><i>[specify reference rate]</i> [[●] per cent.] [multiplied by ● per cent.] [subject to] [a minimum of [●] per cent.] [and] [a maximum of [●] per cent.]; or</p> <p>(ii) otherwise:</p> <p><i>[specify reference rate]</i> [●] per cent. [multiplied by ● per cent.] [subject to] [a minimum of [●] per cent.] [and] [a maximum of [●] per cent.</p> <p>Where:</p> <p>CMS Spread Condition means the CMS Spread Value for the relevant underlying interest determination date is greater than or equal to the Barrier.</p> <p>Barrier means [●]%. </p> <p>CMS Spread Value means the First Underlying Rate of Interest minus the Second Underlying Rate of Interest.</p> <p>[First Underlying Rate of Interest means [[●]%.] <i>[specify reference rate]</i></p> <p>[Second Underlying Rate of Interest means [[●]%.] <i>[specify reference rate]</i></p> <p>[Range Accrual]</p> <p>The Rate of Interest for each Interest Period will be the product of (a) [●]% and (b) (n/N).</p> <p>n is the number of Range Accrual Days in the relevant Interest Period on which the Range Accrual Condition is satisfied.</p> <p>N is the number of Range Accrual Days in the relevant Interest Period.</p> <p>Range Accrual Day means a calendar day.</p> <p>Range Accrual Condition means, in respect of a Range Accrual Day, <i>[specify reference rate]</i> on such Range Accrual Day is [(i) equal to or greater than ●% [and (ii) less than or equal to ●%,]</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>subject to business day adjustment.</p> <p>[Knock-out Coupon]</p> <p>The Rate of Interest for each Interest Period will be:</p> <p>(i) if a Knock-out Event has not occurred, the sum of (a) the product of ●% and [<i>specify reference rate</i>] on the relevant interest determination date and (b) ●%; or</p> <p>(ii) if a Knock-out Event has occurred, ●%.</p> <p>Where:</p> <p>Knock-out Event means [<i>specify reference rate</i>] on any underlying interest determination date is less than the Barrier.</p> <p>Barrier means [●]%. </p> |
| | | <p>[Booster Coupon]</p> <p>The Rate of Interest for each Interest Period will be:</p> <p>(i) if a Trigger Event has occurred, the product of Leverage and the [<i>specify reference rate</i>] on the relevant interest determination date; or</p> <p>(ii) if a Trigger Event has not occurred, ● per cent.</p> <p>Where:</p> <p>Trigger Event means [<i>specify reference rate</i>] on the relevant underlying interest determination date is less than or equal to the Barrier.</p> <p>Barrier means [●]%. </p> <p><i>Credit Linked Securities</i></p> <p>The Bank will redeem the Securities and pay interest as provided above, subject to the credit linked provisions below.</p> <p>If a Credit Event (being a [bankruptcy, failure to pay, obligation acceleration, obligation default, repudiation/moratorium, [or] restructuring [<i>include all that apply</i>]], occurs in respect of the Reference Entity(ies) (being [<i>specify reference entity(ies) together with weightings where required</i>] or any successor(s), the Calculation Agent may determine that “Conditions to Settlement” are satisfied. In this case:</p> <p>[Nth to Default]</p> <p>Credit Linked settlement will not occur until such time as Conditions to Settlement are satisfied in respect of the Relevant Number of Reference Entities (being ●).</p> <p>[First-to-Default]</p> <p>Conditions to Settlement shall be deemed to be satisfied with respect to the Securities on the first occasion Conditions to Settlement are satisfied with respect to any Reference Entity.</p> <p>[Single name]</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>The Securities will be settled as described below.</p> <p><i>[insert for each of above types of Credit Linked Securities:]</i>The Issuer will pay the Credit Event Redemption Amount in respect of each Security on [the Credit Event Redemption Date/<i>or, if Maturity Credit Redemption applies, insert: the Maturity Date</i>].</p> |
| | | <p>Where:</p> <p>Credit Event Redemption Amount means the Calculation Amount of [●] multiplied by the Final Price minus unwind costs.</p> <p>Credit Event Redemption Date means ● business days following determination of the Final Price.</p> <p>Final Price means the recovery amount (expressed as a percentage) determined by the Calculation Agent in respect of obligations of the relevant Reference Entity. Such price will be determined by reference to [an auction settlement procedure organised by the ISDA, the International Swaps and Derivatives Association, Inc.] [or failing that] [dealer quotes obtained by the Calculation Agent].</p> |
| | | <p>[Portfolio]</p> <p>If Conditions to Settlement are satisfied in relation to one or more of the specified Reference Entities then no credit linked settlement will occur, but each Security will be redeemed by the Bank at the relevant Final Redemption Amount which will take into account the number of Reference Entities in respect of which Conditions to Settlement have been satisfied on the Maturity Date. In addition, interest on the Securities may be reduced or no longer paid depending on the aggregate weightings of Reference Entities for which Conditions to Settlement are satisfied.</p> <p>[Non-tranched Portfolio Credit Linked Securities]</p> <p>The Final Redemption Amount will equal:</p> $CA \times 1 - \left[\frac{RE}{ORE} \right]$ <p>Where:</p> <p>CA: means the Calculation Amount;</p> <p>RE: means the number of Reference Entities in respect of which Conditions to Settlement have been satisfied on or prior to the Maturity Date; and</p> <p>ORE: means the original number of Reference Entities to which the Portfolio Credit Linked Securities related as of the first Issue Date of the Portfolio Credit Linked Securities.</p> <p>[Tranched Portfolio Credit Linked Securities]</p> <p>The Final Redemption Amount will equal:</p> $CA \times \left\{ 1 - \left[\frac{\text{Max}(0; \text{Min}(TS; RE - AP))}{TS} \right] \right\}$ <p>Where CA means the Calculation Amount;</p> <p>TS: means the Tranche Size, being the Exhaustion Point of [] per cent. minus the Attachment Point of [] per cent.;</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p><i>RE: means (a) the sum of the Reference Entity Weightings in respect of each Reference Entity for which Conditions to Settlement have been satisfied on or prior to the Maturity Date plus (b) the Settled Reference Entity Percentage of [] per cent.; and</i></p> |
| | | <p><i>AP: means the Attachment Point being [] per cent.</i></p> <p>Set out the relevant definitions from the below, completing or, where not relevant, deleting the following provisions:</p> |
| | | <p>For these purposes:</p> <p><i>Asset means the asset(s) or reference base(s) as set out in Element C20 below.</i></p> <p><i>Asset Level means the [index closing level] [and]/[share closing price] [and]/currency price] [and]/relevant price] [and]/fund level].</i></p> <p><i>Basket means the Basket of Assets to which the Securities relate.</i></p> <p><i>Base Currency means the currency in which the relevant Asset Level is expressed.</i></p> <p><i>Basket End Value means, the sum of the products of, in respect of each Asset, (a) [the Asset Level of the relevant Asset as of the [Final Valuation Date]] [the arithmetic average of the Asset Levels of the Asset on each [Final Averaging Date] [Observation Averaging Date] and (b) the relevant Weighting.</i></p> <p><i>Basket Initial Value means the sum of the products of, in respect of each Asset (a) [the Asset Level of the relevant Asset as of [the Initial Valuation Date]] [the arithmetic average of the Asset Levels of the Asset on each Initial Averaging Date] and (b) the relevant Weighting.</i></p> <p><i>CA means the calculation amount, which is [●].</i></p> <p><i>Calculation Agent means [●].</i></p> <p><i>End Value means [the Single End Value] [the Basket End Value].</i></p> <p><i>End Value FX: the relevant FX Rate at or about [the time in respect of which the relevant End Value is determined] [the relevant time at which the Asset Level is observed on the last Final Averaging Date.]</i></p> <p><i>Final Averaging Date(s) means [●].</i></p> <p><i>Final Valuation Date(s) means [●]</i></p> |
| | | <p><i>FX Rate means the rate of exchange at the relevant time between the Base Currency and the Specified Currency.</i></p> <p><i>Initial Averaging Date(s) means [●].</i></p> <p><i>Initial Valuation Date(s) means [●].</i></p> <p><i>Initial Value means [the Single Initial Value] [the Basket Initial Value].</i></p> <p><i>Initial Value FX means: the relevant FX Rate at or about [the time in respect of which the relevant Initial Value is determined] [the relevant time at which the Asset Level is observed on the final Initial Averaging Date].</i></p> <p><i>Interest Payment Date(s) means [●].</i></p> <p><i>Observation Averaging Date(s) means [●].</i></p> |

| | | |
|-------------|--|---|
| | | <p>Observation Date(s) means [●].</p> <p>Single End Value means [the Asset Level of the relevant Asset as of the Initial Valuation Date] [the arithmetic average of the Asset Levels of the Asset on each Averaging Date].</p> <p>Single Initial Value means [the Asset Level of the relevant Asset as of the Initial Valuation Date] [the arithmetic average of the Asset Levels of the Asset on each Initial Averaging Date].</p> <p>[The above provisions are subject to adjustment as provided in the conditions of the Securities to take into account events in relation to the Asset(s) or the Securities. This may lead to adjustments being made to the Securities or in some cases the Securities being terminated early at the Early Redemption Amount]. The Securities may [also] be redeemed early for tax reasons, for an illegality at the Early Redemption Amount [or [specify any other early redemption option] at [specify price].]</p> <p>No representative of the Securityholders has been appointed by the Bank.</p> |
| | Please also refer to item C.8 above for rights attaching to the Securities. | |
| C.10 | Derivative component on interest | <p>[Not Applicable – The Securities do not have a derivative component in the interest payment.]</p> <p>[The following table sets out illustrative values of the interest amount payable per Security on the relevant Interest Payment Date(s):</p> <p>[Issue specific summary:</p> <p>[insert table]]</p> <p><i>Worse Case Scenario: In a worst case scenario the interest amount payable per Security at the Maturity Date will be [●] if [●].]</i></p> <p>Please also refer to item C.9 above.</p> |
| C.11 | Listing and Admission to trading | <p>[Issue specific summary:</p> <p><i>Application for Securities has been made for listing on the Official List of the [Irish Stock Exchange]/[the Luxembourg Stock Exchange]/[the London Stock Exchange]/[the Stockholm Stock Exchange]/[the Oslo Stock Exchange]/[the Copenhagen Stock Exchange]/[the Frankfurt Stock Exchange] [the Helsinki Stock Exchange] and for admission to trading on the [Irish Stock Exchange's Regulated Market/General Exchange Market]/[regulated market of the Luxembourg Stock Exchange]/[regulated market of the London Stock Exchange]/[regulated market of the Stockholm Stock Exchange]/[regulated market of the Oslo Stock Exchange]/[regulated market of the Copenhagen Stock Exchange]/[regulated market of the Frankfurt Stock Exchange]/[regulated market of the Helsinki Stock Exchange].]</i></p> |
| C.15 | Description of how the value of the Securities is affected by the value of the underlying Asset | <p>The following table sets out illustrative values of the amounts payable per Security on the Maturity Date [or] [specify other relevant date] as applicable:</p> <p>[Issue specific summary [This Element C.15 only to be included where the Securities are derivative securities for the purpose of Commission Regulation (EC) No. 809/2004 (as amended)]:</p> <p>[insert table]</p> <p><i>These Securities are derivative securities and their value may go down as well as up.]</i></p> |

| | | |
|-------------|---|--|
| | | <i>Worst Case Scenario: In a worst case scenario the amount payable per Calculation Amount at the Maturity Date [or] [specify other relevant date] will be [●] if [●]</i> |
| C.16 | Maturity Date of the Securities | The Maturity Date of the Securities is [●], subject to adjustment |
| C.17 | Settlement procedures of the Securities | [Subject to early redemption or purchase and cancellation the Securities will be settled on the applicable Maturity Date at the relevant amount per Security.] [Not applicable, the Securities are not derivative securities.] |
| C.18 | Description of how the return on derivative securities takes place | <i>[Issue specific summary [This Element C.18 only to be included where the Securities are derivative securities for the purpose of Commission Regulation (EC) No. 809/2004 (as amended)]:</i> <i>For variable interest Securities, the return is illustrated in item C.10 above.</i> <i>For variable redemption Securities the return is illustrated in item C.15 above.</i> <i>These Securities are derivative securities and their value may go down as well as up.]</i> |
| C.19 | The final reference price of the underlying | <i>[Issue specific summary [This Element C.19 only to be included where the Securities are derivative securities for the purpose of Commission Regulation (EC) No. 809/2004 (as amended)]:</i> <i>The [final reference] price shall be determined on [insert date].</i> |
| C.20 | A description of the type of the underlying and where the information of the underlying can be found | [Not applicable, there is no underlying] [The underlying [index, shares, depositary receipts, reference exchange rate, commodity, commodity index, fund interest, exchange traded fund, interest rates, credit of a particular reference entity and fixed income benchmark(s)] specified in item [C.10/C.18] above]. <i>[list all Assets which in case of a basket may be set out in a table:]</i> <i>[Insert details of where information on the underlying can be found.]</i> |

Section D – Risks

| Element | Title | |
|----------------|-------------------------------------|--|
| D.2 | Key risks regarding the Bank | <p>In purchasing Securities, investors assume the risk that the Bank may become insolvent or otherwise be unable to make all payments due in respect of the Securities. There is a wide range of factors which individually or together could result in the Bank becoming unable to make all payments due in respect of the Securities. It is not possible to identify all such factors or to determine which factors are most likely to occur, as the Bank may not be aware of all relevant factors and certain factors which it currently deems not to be material may become material as a result of the occurrence of events outside the Bank's control. The Bank has identified a number of factors which could materially adversely affect its business and ability to make payments due under the Securities. These factors include:</p> <ul style="list-style-type: none"> • SEB's business, earnings and results of operations are materially affected by conditions in the global financial |

| | | |
|--|--|---|
| | | markets and by global economic conditions; |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • SEB remains exposed to the risk of increased credit provisioning; • SEB is exposed to declining property values on the collateral supporting residential and commercial real estate lending; |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • market fluctuations and volatility may adversely affect the value of SEB's positions, reduce its business activities and make it more difficult to assess the fair value of certain of its assets; • SEB is subject to the risk that liquidity may not always be readily available; • SEB's borrowing costs and its access to the debt capital markets depend significantly on its credit ratings; • SEB could be negatively affected by the soundness or the perceived soundness of other financial institutions and counterparties; • SEB will be subject to increased capital requirements and standards due to new governmental or regulatory requirements and changes in perceived levels of adequate capitalisation, and may also need additional capital in the future due to worsening economic conditions, which capital may be difficult to obtain; • effective management of SEB's capital is critical to its ability to operate and grow its business; • volatility in interest rates has affected and will continue to affect SEB's business; • SEB is exposed to foreign exchange risk, and a devaluation or depreciation of any of the currencies in which it operates could have a material adverse effect on its assets, including its loan portfolio, and its results of operations; |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • SEB is subject to a wide variety of banking, insurance and financial services laws and regulations, which could have an adverse effect on its business; • SEB operates in competitive markets that may consolidate further, which could have an adverse effect on its financial condition and results of operations; • conflicts of interest, whether actual or perceived, and fraudulent actions may negatively impact SEB; • SEB's life insurance business is subject to risks involving declining market values of assets related to its unit-linked business and traditional portfolios and inherent insurance risks; • fraud, credit losses and delinquencies, as well as regulatory changes, affect SEB's card business; • SEB's guidelines and policies for risk management may prove inadequate for the risks faced by its businesses; • weaknesses or failures in SEB's internal processes and procedures and other operational risks could have a negative |

| | | |
|------------|--|---|
| | | <p>impact on its financial condition, results of operations, liquidity and/or prospects, and could result in reputational damage;</p> <ul style="list-style-type: none"> • the information technology and other systems on which SEB depends for its day-to- day operations may fail for a variety of reasons that may be outside its control. SEB is also subject to the risk of infrastructure disruptions or other effects on such systems; • in order to compete successfully, SEB is dependent on highly skilled individuals; SEB may not be able to retain or recruit key talent; • SEB may be subject to industrial actions by its employees in connection with collective bargaining negotiations; • changes in SEB’s accounting policies or in accounting standards could materially affect how it reports its financial condition and results of operations; • SEB’s accounting policies and methods are critical to how it reports its financial condition and results of operations. They require management to make estimates about matters that are uncertain; • any impairment of goodwill and other intangible assets would have a negative effect on SEB’s financial position and results of operations; • SEB may be required to make provisions for its pension schemes, or further contributions to its pension foundations, if the value of pension fund assets is not sufficient to cover potential obligations; |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • SEB is exposed to the risk of changes in tax legislation and its interpretation and to increases in the rate of corporate and other taxes in the jurisdictions in which it operates; |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • SEB is exposed to risks related to money laundering activities, especially in its operations in emerging markets; • SEB is subject to a variety of regulatory risks as a result of its operations in emerging markets; • catastrophic events, terrorist acts, acts of war or hostilities, pandemic diseases or geopolitical or other unpredictable events could have a negative impact on SEB’s business and results of operations; • financial services operations involve inherent reputational risk; and. • SEB may incur significant costs in developing and marketing new products and services |
| D.3 | Key information on key risks regarding the Securities | <p>There are also risks associated with the Securities. These include:</p> <ul style="list-style-type: none"> • the market price of Securities may be very volatile; • investors may receive no interest or a limited amount of |

| | | |
|------------|---------------------|--|
| | | <p>interest;</p> <ul style="list-style-type: none"> • payment of principal or interest may occur at a different time or in a different currency than expected; • investors may lose all or a substantial portion of their principal; • movements in the price or level of a reference item may be subject to significant fluctuations that may not correlate with changes in the relevant reference item(s), being underlying asset(s) or reference basis(es); • the timing of changes in the price or level of a reference item may affect the actual yield to investors, even if the average price or level is consistent with their expectations. In general, the earlier the change in the value of the reference item, the greater the effect on yield; and • if a reference item is applied to Securities in conjunction with a multiplier greater than one or the Securities contain some other leverage factor, the effect of changes in the price or level of that reference item on principal or interest payable likely will be magnified. |
| D.6 | Risk warning | <p><i>Issue Specific Summary</i></p> <p>See D3 above. In addition:</p> <ul style="list-style-type: none"> • investors in Securities may lose up to the entire value of their investment in the Securities as a result of the terms of the relevant Securities where invested amounts are subject to the performance of reference items; • the Issue Price of the Securities may be more than the market value of such Securities as at the Issue Date, and the price of the Securities in secondary market transactions; and • if the relevant Securities include leverage, potential holders of the Securities should note that the Securities will involve a higher level of risk, and that whenever there are losses such losses may be higher than those of a similar security which is not leveraged. Investors should therefore only invest in leveraged Securities if they fully understand the effects of leverage. |

Section E – Offer

| Element | Title | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--|--------------|---|---|--|---|--|--|--|---|--|--|--|
| E.2b | Use of proceeds | <p>The net proceeds from each issue of Securities will be used by the Bank for general corporate purposes, which include making a profit [and may also be applied for particular uses as determined by the Bank].</p> <p><i>[Issue specific summary:</i></p> <p>The net proceeds from the issue of Securities will be applied by the Bank for its general corporate purposes, which include making a profit [and [].]</p> | | | | | | | | | | | | |
| E.3 | Terms and conditions of the offer | <p>Under the Programme, the Securities may be offered to the public in a Non-exempt Offer in the Republic of Ireland, Sweden, Luxembourg, Germany, the United Kingdom, Norway, Denmark and Finland.</p> <p>The terms and conditions of each offer of Securities will be determined by agreement between the Bank and the relevant Dealers at the time of issue and specified in the applicable Final Terms. An Investor intending to acquire or acquiring any Securities in a Non-exempt Offer from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of such Securities to an Investor by such Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and such Investor including as to price, allocations and settlement arrangements.</p> <p><i>Issue specific summary:</i></p> <p>This issue of Securities is being offered in a Non-exempt Offer in [<i>specify particular country/ies</i>].</p> <p>The issue price of the Securities is [●] per cent. of their nominal amount.</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%; border-right: 1px solid black; padding-right: 10px;">Offer Price:</td> <td style="padding-left: 10px;">[Issue Price/Not applicable/<i>specify</i>]</td> </tr> <tr> <td style="border-right: 1px solid black; padding-right: 10px;">Conditions to which the offer is subject:</td> <td style="padding-left: 10px;">[Not Applicable/<i>give details</i>]</td> </tr> <tr> <td style="border-right: 1px solid black; padding-right: 10px;">Description of the application process:</td> <td style="padding-left: 10px;">[Not Applicable/<i>give details</i>]</td> </tr> <tr> <td style="border-right: 1px solid black; padding-right: 10px;">Details of the minimum and/or maximum amount of application:</td> <td style="padding-left: 10px;">[Not Applicable/<i>give details</i>]</td> </tr> <tr> <td style="border-right: 1px solid black; padding-right: 10px;">Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:</td> <td style="padding-left: 10px;">[Not Applicable/<i>give details</i>]</td> </tr> <tr> <td style="border-right: 1px solid black; padding-right: 10px;">Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:</td> <td style="padding-left: 10px;">[Not Applicable/<i>give details</i>]</td> </tr> </table> | Offer Price: | [Issue Price/Not applicable/ <i>specify</i>] | Conditions to which the offer is subject: | [Not Applicable/ <i>give details</i>] | Description of the application process: | [Not Applicable/ <i>give details</i>] | Details of the minimum and/or maximum amount of application: | [Not Applicable/ <i>give details</i>] | Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: | [Not Applicable/ <i>give details</i>] | Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: | [Not Applicable/ <i>give details</i>] |
| Offer Price: | [Issue Price/Not applicable/ <i>specify</i>] | | | | | | | | | | | | | |
| Conditions to which the offer is subject: | [Not Applicable/ <i>give details</i>] | | | | | | | | | | | | | |
| Description of the application process: | [Not Applicable/ <i>give details</i>] | | | | | | | | | | | | | |
| Details of the minimum and/or maximum amount of application: | [Not Applicable/ <i>give details</i>] | | | | | | | | | | | | | |
| Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: | [Not Applicable/ <i>give details</i>] | | | | | | | | | | | | | |
| Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: | [Not Applicable/ <i>give details</i>] | | | | | | | | | | | | | |

| Element | Title | | |
|---------|---|--|-------------------------------|
| | | Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | [Not Applicable/give details] |
| | | Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | [Not Applicable/give details] |
| | | Whether tranche(s) have been reserved for certain countries | [Not Applicable/give details] |
| | | Process for notification to applicants of the amount allotted and an indication of whether dealing may begin before notification is made: | [Not Applicable/give details] |
| | | Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: | [Not Applicable/give details] |
| | | Name(s) and address(es), to the extent known to the Bank, of the placers in the various countries where the offer takes place: | [None/give details] |
| E.4 | Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer | <p>The relevant Dealers may be paid fees in relation to any issue of Securities under the Programme. Any such Dealer and its affiliates may also have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Bank and its affiliates in the ordinary course of business.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>[Other than as mentioned above, [and save for ●,] so far as the Bank is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer, including conflicting interests.]</p> | |
| E.7 | Expenses charged to the investor by the Bank or an Offeror | <p>Issue specific summary:</p> <p>[No expenses are being charged to an investor by the Bank. For this specific issue, however, expenses may be charged by an Authorised Offeror (as defined above) in the range between ● per cent. and ● per cent. of the nominal amount of the Securities to be purchased by the relevant investor.]</p> | |

APPENDIX 2

ZUSAMMENFASSUNG DES PROGRAMMS

Zusammenfassungen bestehen aus den geforderten Angaben, den sogenannten "Punkten". Diese Punkte werden in den Abschnitten A – E (A.1 – E.7) nummeriert aufgeführt. Diese Zusammenfassung enthält alle Punkte, die in eine Zusammenfassung für die Wertpapiere und die Bank aufzunehmen sind. Da einige Punkte nicht aufgenommen werden müssen, kann es Lücken in der Reihenfolge der Nummerierung der Punkte geben. Auch wenn ein Punkt aufgrund der Art der Wertpapiere und der Emittentin möglicherweise in die Zusammenfassung aufzunehmen ist, besteht die Möglichkeit, dass zu diesem Punkt keine relevanten Angaben gemacht werden können. In diesem Fall sollte eine kurze Beschreibung des Punktes in die Zusammenfassung aufgenommen werden, die erklärt, warum er entfällt.

Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise

| Element | |
|---------|---|
| A.1 | <ul style="list-style-type: none">• Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zum Basisprospekt und den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen verstanden werden.• Jede Entscheidung zur Anlage in Wertpapiere sollte auf eine Prüfung des gesamten Basisprospekts, einschließlich etwaiger durch Verweis einbezogener Dokumente und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen, gestützt werden.• Für den Fall, dass vor einem Gericht in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums ein Anspruch aufgrund der im Basisprospekt und den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben geltend gemacht wird, hat der Kläger unter Umständen in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften des Mitgliedstaats, in dem der Anspruch geltend gemacht wird, die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen.• Die Bank kann in einem dieser Mitgliedstaaten nur dann allein auf Grundlage dieser Zusammenfassung, einschließlich einer Übersetzung davon, zivilrechtlich haftbar gemacht werden, wenn diese verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen wesentliche Angaben (wie in Artikel 2.1(s) der Prospektrichtlinie definiert) vermissen lässt, die in Bezug auf Anlagen in die Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen. |
| A.2 | <p>Bestimmte Tranchen von Wertpapieren mit einer Stückelung von weniger als EUR 100.000 (bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung) können in Fällen angeboten werden, in denen keine Befreiung von der in der Prospektrichtlinie vorgesehenen Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts gilt. Ein solches Angebot wird als Prospektpflichtiges Angebot bezeichnet.</p> <p>[Emissionsspezifische Zusammenfassung:</p> <p><i>Zustimmung:</i> Vorbehaltlich der nachfolgend genannten Bedingungen stimmt die Bank der Verwendung des Basisprospekts im Zusammenhang mit einem Prospektpflichtigen Angebot von Wertpapieren durch die Manager, [Namen der jeweiligen in den endgültigen Bedingungen aufgeführten Finanzintermediäre,] [und] [jeden Finanzintermediär, dessen Name auf der Website der Bank (www.sebgroup.com/ ●) veröffentlicht ist und der für das betreffende Prospektpflichtige Angebot als Befugter Anbieter benannt ist] [und durch Finanzintermediäre, die solche Angebote gemäß den einschlägigen Gesetzen zur Umsetzung der Finanzmarkttrichtlinie (Richtlinie 2004/39/EG) durchführen dürfen und auf ihrer Website die folgende Erklärung veröffentlichen (wobei die Informationen in eckigen Klammern mit den betreffenden Angaben zu ergänzen sind):</p> <p><i>"Wir, [Firma des Finanzintermediärs einfügen], beziehen uns auf [Bezeichnung der betreffenden Wertpapiere einfügen] (die Wertpapiere), die in den von der Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (die Bank) veröffentlichten Endgültigen Bedingungen vom [Datum einfügen] (die Endgültigen Bedingungen) beschrieben sind. Wir nehmen hiermit das Angebot der Bank an, unserer Verwendung des Basisprospekts (wie in den Endgültigen Bedingungen definiert) im Zusammenhang mit dem Angebot der Wertpapiere nach Maßgabe der Bedingungen für den Befugten Anbieter und vorbehaltlich der Bedingungen für diese Zustimmung, wie jeweils im Basisprospekt angegeben, zuzustimmen, und wir</i></p> |

verwenden den Basisprospekt entsprechend."]

(jeweils ein **Befugter Anbieter**).]

Angebotszeitraum: Die Bank erteilt ihre vorstehend beschriebene Zustimmung für Prospektpflichtige Angebote von Wertpapieren für den Zeitraum [*Angebotszeitraum für die Emission einfügen*] (der **Angebotszeitraum**).

Bedingungen für die Zustimmung: Die Bedingungen für die Zustimmung der Bank besagen [(neben den vorstehend genannten Bedingungen)], dass diese Zustimmung (a) nur während des Angebotszeitraums wirksam ist; (b) sich nur auf die Verwendung dieses Basisprospekts zur Durchführung Prospektpflichtiger Angebote der jeweiligen Tranche von Wertpapieren in [*Mitgliedstaaten einfügen, in welchen die jeweilige Tranche von Wertpapieren angeboten werden darf*] erstreckt und (c) [*sonstige Bedingungen für das Prospektpflichtige Angebot der jeweiligen Tranche nach Maßgabe der Endgültigen Bedingungen einfügen*].

EIN ANLEGER, DER BEABSICHTIGT, IM RAHMEN EINES PROSPEKTPFLICHTIGEN ANGEBOTS WERTPAPIERE VON EINEM BEFUGTEN ANBIETER ZU ERWERBEN, BZW. DIESE ERWIRBT, ERWIRBT DIESE WERTPAPIERE VON DEM BEFUGTEN ANBIETER GEMÄSS DEN BEDINGUNGEN UND SONSTIGEN VEREINBARUNGEN, DIE ZWISCHEN DIESEM BEFUGTEN ANBIETER UND DIESEM ANLEGER GETROFFEN WURDEN, EINSCHLIESSLICH VEREINBARUNGEN BEZÜGLICH DES PREISES, DER ZUTEILUNG UND ABRECHNUNG, UND DAS ANGEBOT UND DER VERKAUF VON WERTPAPIEREN AN EINEN ANLEGER DURCH EINEN BEFUGTEN ANBIETER ERFOLGEN AUF DERSELBEN GRUNDLAGE. DER ANLEGER MUSS SICH BEI EINEM SOLCHEN ANGEBOT AN DEN BEFUGTEN ANBIETER WENDEN, UM DIE ENTSPRECHENDEN INFORMATIONEN ZU ERHALTEN, UND FÜR DIESE INFORMATIONEN IST DER BEFUGTE ANBIETER VERANTWORTLICH.]

Abschnitt B – Emittentin

| Punkt | Angaben | |
|-------------|---|---|
| B.1 | Juristischer und kommerzieller Name | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (die Bank). Der kaufmännische Name der Bank ist "SEB". |
| B.2 | Sitz/Rechtsform/Rechtsordnung /Land der Gründung | Die Bank ist eine nach dem Recht Schwedens unter der Registrierungsnummer 502032-9081 eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Hauptgeschäftssitz in Stockholm, Schweden. |
| B.4b | Trendangaben | Entfällt - Es sind keine Trends, Ungewissheiten, Forderungen, Verpflichtungen oder Ereignisse bekannt, die sich mit hinreichender Wahrscheinlichkeit erheblich auf die Aussichten der Bank für das laufende Geschäftsjahr auswirken können. |

| | | |
|------------------------|---|--|
| B.5¹ | Beschreibung der Gruppe | <p>Die Bank ist zusammen mit ihren Tochtergesellschaften (die Gruppe oder SEB) eine führende skandinavische Finanzdienstleistungsgruppe. Als eine Hausbank, die sich insbesondere den Interessen ihrer Kunden verpflichtet fühlt, bietet die SEB finanzielle Beratung und eine breite Palette von Finanzdienstleistungen für Firmenkunden, Finanzinstitute und Privatkunden in Schweden und dem Baltikum. Die Geschäftstätigkeit der SEB in Dänemark, Finnland, Norwegen und Deutschland fokussiert sich auf die Erbringung umfassender Dienstleistungen für Firmen- und institutionelle Kunden und den Aufbau langfristiger Kundenbeziehungen. Die internationale Ausrichtung der Geschäftstätigkeit der SEB ist durch ihre Präsenz in 20 Ländern belegt. Die SEB hat mehr als 4 Millionen Privatkunden und beschäftigt ca. 15.950 Mitarbeiter. Zum 30. Juni 2013 hatte die SEB eine Bilanzsumme von SEK 2.596 Mrd. und ein Eigenkapital von insgesamt SEK 109 Mrd. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2012 belief sich der Nettogewinn der SEB auf SEK 11,7 Mrd., im Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2013 betrug der Nettogewinn SEK 6,8 Mrd.</p> <p>Die Bank ist die Obergesellschaft der Gruppe.</p> |
| B.9 | Gewinnprognosen oder -schätzungen | Entfällt – Der Basisprospekt enthält keine Gewinnprognosen oder -schätzungen. |
| B.10 | Einschränkungen im Bestätigungsvermerk | Entfällt – Im Basisprospekt enthaltene Bestätigungsvermerke bzw. Prüfungsberichte sehen keine Einschränkungen vor. |

¹ Durch den Nachtrag vom 25. Juli 2013 werden ausgewählte wesentliche Finanzinformationen zum 30. Juni 2013 und für den zu diesem Termin endenden Sechsmonatszeitraum einbezogen.

| B.12² | <p>Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen</p> <p>In den folgenden Tabellen sind die Gewinn- und Verlustrechnungen und die Bilanzen der SEB sowie einige wesentliche Kennzahlen (a) zum 31. Dezember 2012 und 2011 und für die zu diesen Terminen endenden Geschäftsjahre und (b) zum 30. Juni 2013 und 2012 und für die zu diesen Terminen endenden Sechsmonatszeiträume enthalten. Diese Finanzdaten wurden (i) dem geprüften konsolidierten Jahresabschluss der SEB zum 31. Dezember 2012 und für das zu diesem Termin endende Geschäftsjahr und (ii) dem ungeprüften konsolidierten Zwischenabschluss der SEB zum 30. Juni 2013 und für den zu diesem Termin endenden Sechsmonatszeitraum (der Zwischenabschluss) ohne Vornahme wesentlicher Anpassungen entnommen. Der geprüfte konsolidierte Jahresabschluss der SEB zum 31. Dezember 2011 und für das zu diesem Termin endende Geschäftsjahr wurde 2012 angepasst, um bestimmten Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze und bei der Bewertung der Finanzanlagen zum beizulegenden Zeitwert Rechnung zu tragen. Im Zusammenhang mit der Erstellung des Zwischenabschlusses hat die SEB ebenfalls eine Anpassung der vergleichbaren Abschlüsse zum 30. Juni 2012 und für den zu diesem Termin endenden Sechsmonatszeitraum vorgenommen.</p> <p>Gewinn- und Verlustrechnungen</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"></th> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Geschäftsjahr zum 31. Dezember</th> </tr> <tr> <th style="text-align: left; border-bottom: 1px solid black;">Millionen SEK</th> <th style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">2012</th> <th style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zinsergebnis.....</td> <td style="text-align: right;">17.635</td> <td style="text-align: right;">16.901</td> </tr> <tr> <td>Provisionsergebnis.....</td> <td style="text-align: right;">13.620</td> <td style="text-align: right;">14.175</td> </tr> <tr> <td>Finanzergebnis.....</td> <td style="text-align: right;">4.579</td> <td style="text-align: right;">3.548</td> </tr> <tr> <td>Lebensversicherungsergebnis.....</td> <td style="text-align: right;">3.428</td> <td style="text-align: right;">3.197</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Erträge.....</td> <td style="text-align: right;">-439</td> <td style="text-align: right;">-135</td> </tr> <tr> <td>Betriebsergebnis insgesamt.....</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">38.823</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">37.686</td> </tr> <tr> <td>Personalkosten.....</td> <td style="text-align: right;">-14.596</td> <td style="text-align: right;">-14.325</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen.....</td> <td style="text-align: right;">-6.444</td> <td style="text-align: right;">-7.424</td> </tr> <tr> <td>Abschreibungen.....</td> <td style="text-align: right;">-2.612</td> <td style="text-align: right;">-1.764</td> </tr> <tr> <td>Restrukturierungskosten.....</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td>Betriebsaufwand insgesamt.....</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">-23.652</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">-23.513</td> </tr> <tr> <td>Gewinne vor Kreditausfällen.....</td> <td style="text-align: right;">15.171</td> <td style="text-align: right;">14.173</td> </tr> <tr> <td>Gewinne abzüglich Verlusten aus materiellen und immateriellen Anlagewerten.....</td> <td style="text-align: right;">1</td> <td style="text-align: right;">2</td> </tr> <tr> <td>Nettokreditausfälle.....</td> <td style="text-align: right;">-937</td> <td style="text-align: right;">778</td> </tr> <tr> <td>Betriebsgewinn.....</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">14.235</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">14.953</td> </tr> <tr> <td>Ertragsteueraufwand.....</td> <td style="text-align: right;">-2.093</td> <td style="text-align: right;">-2.942</td> </tr> <tr> <td>Nettogewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen.....</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">12.142</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">12.011</td> </tr> <tr> <td>Aufgegebene Geschäftsbereiche¹⁾.....</td> <td style="text-align: right;">-488</td> <td style="text-align: right;">-1.155</td> </tr> <tr> <td>Nettogewinn.....</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">11.654</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">10.856</td> </tr> <tr> <td>davon entfallen auf Minderheitsanteile.....</td> <td style="text-align: right;">22</td> <td style="text-align: right;">37</td> </tr> <tr> <td>davon entfallen auf Anteilseigner.....</td> <td style="text-align: right;">11.632</td> <td style="text-align: right;">10.819</td> </tr> </tbody> </table> <p>1) In den Zahlen für das Geschäftsjahr 2011 ist das Privatkundengeschäft der SEB sowohl in der Ukraine (<i>Retail Ukraine</i>; das Privatkundengeschäft Ukraine) als auch in Deutschland (<i>Retail Germany</i>; das Privatkundengeschäft Deutschland) als aufgegebener Geschäftsbereich ausgewiesen, obwohl die Konsolidierung des Privatkundengeschäfts Deutschland mit Abschluss der Veräußerung am 31. Januar 2011 endete. In den Zahlen für das Geschäftsjahr 2012 ist das Privatkundengeschäft Ukraine als aufgegebener Geschäftsbereich ausgewiesen, obwohl die Konsolidierung des Privatkundengeschäfts Ukraine mit Abschluss der Veräußerung am 7. Juni 2012 endete.</p> | | Geschäftsjahr zum 31. Dezember | | Millionen SEK | 2012 | 2011 | Zinsergebnis..... | 17.635 | 16.901 | Provisionsergebnis..... | 13.620 | 14.175 | Finanzergebnis..... | 4.579 | 3.548 | Lebensversicherungsergebnis..... | 3.428 | 3.197 | Sonstige Erträge..... | -439 | -135 | Betriebsergebnis insgesamt..... | 38.823 | 37.686 | Personalkosten..... | -14.596 | -14.325 | Sonstige Aufwendungen..... | -6.444 | -7.424 | Abschreibungen..... | -2.612 | -1.764 | Restrukturierungskosten..... | 0 | 0 | Betriebsaufwand insgesamt..... | -23.652 | -23.513 | Gewinne vor Kreditausfällen..... | 15.171 | 14.173 | Gewinne abzüglich Verlusten aus materiellen und immateriellen Anlagewerten..... | 1 | 2 | Nettokreditausfälle..... | -937 | 778 | Betriebsgewinn..... | 14.235 | 14.953 | Ertragsteueraufwand..... | -2.093 | -2.942 | Nettogewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen..... | 12.142 | 12.011 | Aufgegebene Geschäftsbereiche ¹⁾ | -488 | -1.155 | Nettogewinn..... | 11.654 | 10.856 | davon entfallen auf Minderheitsanteile..... | 22 | 37 | davon entfallen auf Anteilseigner..... | 11.632 | 10.819 |
|--|---|----------------|---|--|----------------------|-------------|-------------|-------------------|--------|--------|-------------------------|--------|--------|---------------------|-------|-------|----------------------------------|-------|-------|-----------------------|------|------|--|---------------|---------------|---------------------|---------|---------|----------------------------|--------|--------|---------------------|--------|--------|------------------------------|---|---|---------------------------------------|----------------|----------------|---|---------------|---------------|--|---|---|--------------------------|------|-----|----------------------------|---------------|---------------|--------------------------|--------|--------|--|---------------|---------------|---|------|--------|-------------------------|---------------|---------------|---|----|----|--|--------|--------|
| | Geschäftsjahr zum 31. Dezember | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Millionen SEK | 2012 | 2011 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zinsergebnis..... | 17.635 | 16.901 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionsergebnis..... | 13.620 | 14.175 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Finanzergebnis..... | 4.579 | 3.548 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lebensversicherungsergebnis..... | 3.428 | 3.197 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Sonstige Erträge..... | -439 | -135 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Betriebsergebnis insgesamt..... | 38.823 | 37.686 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Personalkosten..... | -14.596 | -14.325 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Sonstige Aufwendungen..... | -6.444 | -7.424 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Abschreibungen..... | -2.612 | -1.764 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Restrukturierungskosten..... | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Betriebsaufwand insgesamt..... | -23.652 | -23.513 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Gewinne vor Kreditausfällen..... | 15.171 | 14.173 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Gewinne abzüglich Verlusten aus materiellen und immateriellen Anlagewerten..... | 1 | 2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettokreditausfälle..... | -937 | 778 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Betriebsgewinn..... | 14.235 | 14.953 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ertragsteueraufwand..... | -2.093 | -2.942 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettogewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen..... | 12.142 | 12.011 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aufgegebene Geschäftsbereiche ¹⁾ | -488 | -1.155 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettogewinn..... | 11.654 | 10.856 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| davon entfallen auf Minderheitsanteile..... | 22 | 37 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| davon entfallen auf Anteilseigner..... | 11.632 | 10.819 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

² Durch den Nachtrag vom 25. Juli 2013 werden ausgewählte wesentliche Finanzinformationen und -daten zum 30. Juni 2013 und für den zu diesem Termin endenden Sechsmonatszeitraum mit Vergleichsinformationen für den entsprechenden Vorjahreszeitraum einbezogen.

| Gewinn- und Verlustrechnung | | Für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni | |
|---|---------------------|---|------------------|
| Millionen SEK | | 2013 | 2012 |
| (Ungeprüft) | | | |
| Zinsergebnis | | 9.136 | 8.711 |
| Provisionsergebnis | | 7.058 | 6.713 |
| Finanzergebnis | | 2.041 | 2.506 |
| Lebensversicherungsergebnis | | 1.571 | 1.736 |
| Sonstige Erträge | | 393 | -161 |
| Betriebsergebnis insgesamt | | 20.199 | 19.505 |
| Personalkosten | | -7.169 | -7.322 |
| Sonstige Aufwendungen | | -3.062 | -3.243 |
| Abschreibungen | | -942 | 924 |
| Betriebsaufwand insgesamt | | -11.173 | -11.489 |
| Gewinne vor Kreditausfällen | | 9.026 | 8.016 |
| Gewinne abzüglich Verlusten aus materiellen und immateriellen Anlagewerten | | 21 | -2 |
| Nettokreditausfälle | | -547 | -475 |
| Betriebsgewinn | | 8.500 | 7.539 |
| Ertragsteueraufwand | | -1680 | -1.626 |
| Nettogewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen | | 6.820 | 5.913 |
| Aufgegebene Geschäftsbereiche ¹⁾ | | -17 | -332 |
| Nettogewinn | | 6.803 | 5.581 |
| davon entfallen auf Minderheitsanteile | | 4 | 11 |
| davon entfallen auf Anteilseigner | | 6.799 | 5.570 |
| Bilanzen | | | |
| | Zum 30. Juni | Zum 31. Dezember | |
| | (Ungeprüft) | | |
| Millionen SEK | 2013 | 2012 | 2011 |
| Bargeld und Sichtguthaben bei Zentralbanken | 238.469 | 191.445 | 148.042 |
| Sonstige Forderungen an Zentralbanken | 5.146 | 17.718 | 80.548 |
| Forderungen an Kreditinstitute ¹⁾ | 136.914 | 126.023 | 128.763 |
| Forderungen an Kunden | 1.290.222 | 1.236.088 | 1.186.223 |
| Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen ²⁾ | 790.280 | 725.938 | 669.678 |
| Zur Veräußerung verfügbare Finanzanlagen ²⁾ | 46.594 | 50.599 | 57.377 |
| Bis zur Endfälligkeit zu haltende Finanzanlagen ²⁾ ... | 84 | 82 | 282 |
| Zur Veräußerung gehaltene Anlagewerte | 0 | 0 | 2.005 |
| Beteiligungen an verbundenen Unternehmen | 1.237 | 1.252 | 1.289 |
| Materielle und immaterielle Anlagewerte | 29.246 | 28.494 | 29.016 |
| Sonstige Aktiva | 57.445 | 75.817 | 56.158 |
| Summe Aktiva | 2.595.637 | 2.453.456 | 2.359.381 |

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 228.544 | 170.656 | 201.274 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden aus Einlagen und Darlehen | 898.461 | | |
| | | 862.260 | 861.682 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Policeinhabern | 296.125 | 285.973 | 269.683 |
| Schuldverschreibungen | 701.784 | 661.851 | 589.873 |
| Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten | 254.308 | | |
| | | 237.001 | 232.247 |
| Zur Veräußerung gehaltene Verbindlichkeiten | 0 | 0 | 1.962 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 81.043 | 96.349 | 68.967 |
| Rückstellungen | 3.186 | 5.572 | 5.845 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten | 22.806 | 24.281 | 25.109 |
| Summe Eigenkapital | 109.380 | 109.513 | 102.739 |

Summe Passiva **2.595.637** **2.453.456** **2.359.381**

- 1) Ausleihungen an Kreditinstitute und Liquiditätsanlagen bei anderen direkten Teilnehmern von Interbank-Transfersystemen.
2) Innerhalb dieser Posten beliefen sich Anleihen und sonstige verzinsliche Wertpapiere einschließlich Derivaten pro Jahr auf insgesamt 462.075 460.423 455.907

Die folgende Tabelle zeigt bestimmte wesentliche Kennzahlen für die SEB auf konsolidierter Basis. Diese Kennzahlen beziehen sich auf die gesamte Geschäftstätigkeit, einschließlich des im Rahmen der Veräußerung des Privatkundengeschäfts Ukraine und des Privatkundengeschäfts Deutschland abgegebenen Geschäfts; abweichend davon wurden (ausschließlich für die Zwecke dieser Tabelle) die Eigenkapitalrendite, der Gewinn je Aktie und die Cost-Income-Ratio jeweils auf der Grundlage von Angaben aus der Gewinn- und Verlustrechnung für fortgeführte Geschäftsbereiche berechnet. Darüber hinaus wurden (ausdrücklich genannte) Kennzahlen angepasst, um bestimmten Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze Rechnung zu tragen; es wurden jedoch keine Anpassung der Eigenmittelquoten vorgenommen, um den Auswirkungen von Änderungen bei der Bewertung der Finanzanlagen zum beizulegenden Zeitwert Rechnung zu tragen.

Wesentliche Kennzahlen

| | für den zum 31. März endenden Dreimonats- zeitraum | | |
|---|---|---|-------|
| | 2013 | Geschäftsjahr zum 31. Dezember | |
| | 2012 | 2011 | |
| | (Ungeprüft) | | |
| Eigenkapitalrendite ¹⁾ (in %) | 12,50 | 11,52 | 12,31 |
| Rendite auf risikogewichtete Aktiva ²⁾ | 1,52 | 1,36 | 1,35 |
| Gewinn je Aktie ³⁾ (in SEK) | 3,10 | 5,53 | 5,46 |
| Cost-Income-Ratio ⁴⁾ | 0,55 | 0,61 | 0,62 |
| Kreditausfallquote ⁵⁾ (in %) | 0,08 | 0,08 | -0,08 |
| Quote der notleidenden Kredite, brutto ⁶⁾ (in %) | 0,50 | 0,58 | 0,84 |
| Quote der notleidenden Kredite, netto ⁷⁾ (in %) | 0,23 | 0,28 | 0,39 |
| Eigenkapitalquote (gemäß Übergangsbestimmungen nach Basel II) ^{8), 9)} (in %) (zum Ende des Zeitraums) | 11,29 | 11,47 | 12,5 |
| Eigenkapitalquote (nach vollständiger Umsetzung von Basel II) ^{8), 9)} (in %) (zum Ende des Zeitraums) | 17,70 | 17,22 | 15,2 |
| Kernkapitalquote (Core Tier 1) (gemäß Übergangsbestimmungen nach Basel II) ^{9), 10)} (in %) (zum Ende des Zeitraums) | 10,28 | 10,05 | 11,2 |
| Kernkapitalquote (Core Tier 1) (nach vollständiger Umsetzungen von Basel II) ^{9), 10)} (in %) (zum Ende des Zeitraums) | 16,10 | 15,09 | 13,7 |
| Kernkapitalquote (Tier 1) (gemäß Übergangsbestimmungen nach Basel II) ^{9), 11)} (in %) (zum Ende des Zeitraums) | 11,12 | 11,65 | 13,0 |
| Kernkapitalquote (Tier 1) (nach vollständiger Umsetzung von Basel II) ^{9), 11)} (in %) (zum Ende des Zeitraums) | 17,43 | 17,48 | 15,9 |

| | | |
|-------------|--|--|
| | | <ol style="list-style-type: none"> 1) Das auf die Anteilseigner entfallende (für die am 30. Juni 2013 endende Periode annualisierte) Periodenergebnis als Prozentsatz des durchschnittlichen Eigenkapitalbetrags. Berechnet auf der Grundlage von Angaben aus der Gewinn- und Verlustrechnung für die fortgeführten Geschäftsbereiche. Angaben für das Geschäftsjahr 2011 wurden angepasst. Siehe oben. 2) Das auf die Anteilseigner entfallende (für die am 30. Juni 2013 endende Periode annualisierte) Periodenergebnis als Prozentsatz des durchschnittlichen Betrags der risikogewichteten Aktiva. Angaben für das Geschäftsjahr 2011 wurden angepasst. Siehe oben. 3) Das auf die Anteilseigner entfallende (für die am 30. Juni 2013 endende Periode annualisierte) Periodenergebnis geteilt durch die durchschnittliche Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien. Berechnet auf der Grundlage von Angaben aus der Gewinn- und Verlustrechnung für die fortgeführten Geschäftsbereiche. Angaben für das Geschäftsjahr 2011 wurden angepasst. Siehe oben. 4) Betriebsaufwand insgesamt geteilt durch Betriebsergebnis insgesamt. Berechnet auf der Grundlage von Angaben aus der Gewinn- und Verlustrechnung für die fortgeführten Geschäftsbereiche. Angaben für das Geschäftsjahr 2011 wurden angepasst. Siehe oben. 5) Nettorückstellungen und Kreditausfälle geteilt durch Ausleihungen an Kunden und Kreditinstitute und Darlehensgarantien zum Periodenbeginn. Nettorückstellungen und Kreditausfälle zum 31. Dezember 2011 sind Netto-Auflösungen (<i>net releases</i>). 6) Bruttoangabe der notleidenden Kredite als Prozentsatz des Gesamtvolumens der Ausleihungen an Kunden und Kreditinstitute. 7) Nettoangabe der notleidenden Kredite (Summe der notleidenden Kredite abzüglich der diesbezüglichen Sonderrücklagen) als Prozentsatz des Gesamtvolumens der Ausleihungen an Kunden und Kreditinstitute abzüglich Sonderrücklagen. 8) Das gesamte Kapital der Finanzgruppe, die sowohl Gruppenunternehmen (mit Ausnahme der Versicherungsgesellschaften innerhalb der Gruppe) als auch nicht konsolidierte verbundene Unternehmen umfasst, gemäß den Kapitalausstattungsvorschriften, als Prozentsatz der risikogewichteten Aktiva angepasst. 9) Die Zahlen für 2013, 2012 und 2011 tragen den im Jahr 2011 umgesetzten Änderungen der Basel-II-Richtlinien Rechnung, die gemeinhin als Basel II.5 bezeichnet werden. 10) Die Kernkapitalquote (Core Tier 1) der Finanzgruppe als Prozentsatz der risikogewichteten Aktiva. 11) Die Kernkapitalquote (Tier 1) der Finanzgruppe als Prozentsatz der risikogewichteten Aktiva. |
| | <p><i>Erklärung, dass keine wesentlichen Veränderungen oder wesentliche Verschlechterungen eingetreten sind</i></p> <p>Seit dem 30. Juni 2013 sind keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage der SEB eingetreten und seit 31. Dezember 2012 sind keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen in den Aussichten der SEB eingetreten.</p> | |
| B.13 | Ereignisse mit Auswirkungen auf die Zahlungsfähigkeit der Bank | Entfällt - Es gibt keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Bank, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind. |
| B.14 | Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe | Entfällt - Die Bank ist nicht von anderen Unternehmen der Gruppe abhängig. Siehe dazu auch vorstehenden Punkt B.5. |
| B.15 | Haupttätigkeiten | <p>Das Konzerngeschäft ist in fünf Unternehmensbereiche gegliedert:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Merchant Banking</i> – Dienstleistungen in den Bereichen Wholesale Banking und Investment Banking für große Unternehmen und Finanzinstitute in den Kernmärkten der SEB; • <i>Retail Banking</i> – Bank- und Beratungsdienstleistungen für Privatkunden und kleine und mittlere Unternehmen (KMU) in Schweden sowie Kartengeschäft in den nordischen Ländern; • <i>Wealth Management</i> – Dienstleistungen in den Bereichen Vermögensverwaltung und Private Banking für Institute, Stiftungen und Privatkunden in den Kernmärkten der SEB sowie die Verwaltung der Investmentfonds der SEB; |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • <i>Life</i> – fondsgebundene und herkömmliche Lebensversicherungen, hauptsächlich in Schweden, Dänemark und den baltischen Staaten; und |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • <i>Baltic</i> – Dienstleistungen in den Bereichen Handel, Kapitalmärkte und Transaktionsbegleitung für Privat-, Firmen- und institutionelle Kunden in Estland, Lettland und |

| | | |
|-------------|-------------------------------------|--|
| | | Litauen. Die finanziellen Folgen von in diesen Ländern erbrachten Dienstleistungen in den Bereichen strukturierte Finanzierungen, Vermögensverwaltung und Lebensversicherungen werden jeweils in den Bereichen <i>Merchant Banking, Wealth</i> und <i>Life</i> ausgewiesen. |
| B.16 | Beherrschende Gesellschafter | Entfällt – Die Bank hat keine Kenntnis von Gesellschaftern oder einer Gruppe von verbundenen Gesellschaftern, die die Bank unmittelbar oder mittelbar beherrschen. |
| B.17 | Ratings | <p>Die Bank wurde von Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited (S&P) mit dem Rating "A+", von Moody's Investors Services Limited (Moody's) mit dem Rating "A1" and von Fitch Ratings Limited (Fitch) mit dem Rating "A+" bewertet. Eine oder mehrere der vorstehend genannten Rating-Agenturen können im Rahmen des Programms begebene Wertpapiere mit einem Rating versehen oder davon absehen. Wird eine Tranche von Wertpapieren mit einem Rating versehen, so muss dieses nicht notwendigerweise mit dem Rating der Bank übereinstimmen.</p> <p>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</p> <p>[Für die Wertpapiere [[wurde] [wurden]/[wird] [werden] voraussichtlich] von [Ratingagentur(en) einfügen] [ein Rating] [Ratings] von [Rating(s) der begebenen Tranche einfügen] vergeben.]</p> <p>Das Rating eines Wertpapiers stellt keine Empfehlung dahingehend dar, das betreffende Wertpapier zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten, und kann von der vergebenden Ratingagentur jederzeit ausgesetzt, herabgestuft oder zurückgenommen werden.</p> <p>[Entfällt – Die im Auftrag der Bank oder in Zusammenarbeit mit ihr zu begebenden Wertpapiere wurden nicht und werden voraussichtlich nicht mit einem Rating bewertet werden.]</p> |

Abschnitt C – Wertpapiere

| Punkt | Angaben | |
|--------------|--|---|
| C.1 | Art und Kategorie der Wertpapiere | <p>Die Bank kann die folgenden Arten von Wertpapieren im Rahmen des Programms begeben: Schuldverschreibungen (die Schuldverschreibungen) und Zertifikate (die Zertifikate, zusammen mit den Schuldverschreibungen die Wertpapiere).</p> <p>Die Wertpapiere können festverzinsliche Wertpapiere, variabel verzinsliche Wertpapiere, Nullkupon-Wertpapiere, Doppelwährungswertpapiere sein bzw. vorsehen, dass die Wertpapiere mit variabler Verzinsung bzw. mit variabler Rückzahlung unter Zugrundelegung eines/einer oder mehrerer festgelegter Referenzwerte oder Bezugsgrundlagen berechnet werden.</p> |
| | | Hinsichtlich der Wertpapiere mit variabler Verzinsung und/oder variabler Rückzahlung ist in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen festgelegt, ob es sich bei Wertpapieren um indexgebundene Wertpapiere, aktiengebundene Wertpapiere, währungsgebundene Wertpapiere, rohstoffgebundene Wertpapiere, fondsgebundene Wertpapiere, kreditgebundene Wertpapiere, zinssatzgebundene Wertpapiere oder eine Kombination aus diesen Wertpapieren handelt. |

| | | |
|-----|---|---|
| | | <p>[Emissionsspezifische Zusammenfassung]</p> <p>Bezeichnung der Wertpapiere: [●] Nummer der Serie: [●] Nummer der Tranche [●] ISIN: [●] Common Code: [●] WKN: [●]</p> |
| C.2 | Währung | <p>Vorbehaltlich der Einhaltung aller einschlägigen Gesetze, Vorschriften und Richtlinien können die Wertpapiere auf jede Währung lauten bzw. in jeder Währung abgewickelt werden.</p> <p>[Emissionsspezifische Zusammenfassung]</p> <p>Festgelegte Währung: [●]</p> |
| C.5 | Beschränkungen der Übertragbarkeit | <p>In verschiedenen Rechtsordnungen gelten Verkaufsbeschränkungen für das Angebot, den Verkauf und die Übertragung von Wertpapieren.</p> |
| C.8 | Mit den Wertpapieren verbundene Rechte | <p>Die Wertpapiere begründen unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Bank und sind untereinander und im Verhältnis zu allen anderen ausstehenden gegenwärtigen und zukünftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Bank ohne jede Vorzugsbehandlung gleichrangig, jedoch (im Fall einer Insolvenz) nur insoweit dies nach den gesetzlichen Bestimmungen über Gläubigerrechte zulässig ist.</p> <p>Garantie: Die Wertpapiere sind nicht durch eine Garantie besichert.</p> <p>Negativklärung: Die Bedingungen der Wertpapiere sehen keine Negativklärung oder Cross-Default-Klauseln (in Bezug auf einen Kündigungsgrund) vor.</p> <p>Anspruch auf Zinsen: Die Wertpapiere werden nach Maßgabe des nachstehenden Punkts C.9 verzinst.</p> <p>Anspruch auf Rückzahlung: Der vorzeitige Rückzahlungsbetrag, der endgültige Rückzahlungsbetrag oder sonstige Rückzahlungsbeträge werden nach Maßgabe des nachstehenden Punkts C.9 bestimmt.</p> <p>Besteuerung: Sämtliche in Bezug auf die Wertpapiere zu leistenden Zahlungen erfolgen ohne Einbehalt oder Abzug von oder aufgrund von gegenwärtigen oder zukünftigen Steuern oder Abgaben gleich welcher Art, die von dem oder für das Königreich Schweden oder von einer seiner Gebietskörperschaften oder einer seiner Steuerbehörden oder für diese bzw. im Königreich Schweden auferlegt oder erhoben werden, es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug der betreffenden Steuern und Abgaben ist gesetzlich vorgeschrieben. In diesem Fall wird die Bank diese Zahlung nach Einbehalt oder Abzug dieser Steuern oder Abgaben leisten, ohne dass Zusatzbeträge zahlbar sind.</p> <p>Kündigungsgründe: Darunter fallen Nichtzahlung, die Einleitung eines Insolvenzverfahrens im Königreich Schweden, die Insolvenz, Auflösung oder Abwicklung der Bank oder die Nichterfüllung oder Nichteinhaltung ihrer Pflichten aus den Wertpapieren durch die</p> |

| | | |
|-----|--------------------------------|---|
| | | Bank. Anwendbares Recht: [englisches Recht]/[deutsches Recht] |
| C.9 | Verzinsung/Rückzahlung: | <p><i>[Emissionsspezifische Zusammenfassung:</i></p> <p>Ausgabepreis: [[● % des Gesamtnennbetrags/[●] je Wertpapier]</p> <p>Begebungstag: [●]</p> <p>Berechnungsbetrag: [●]</p> <p>Fälligkeitstag: [●]</p> <p>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag: [●] [der Amortisationsbetrag] [Der angemessene Marktwert der Wertpapiere abzüglich verbundener Kosten]</p> <p><i>Maßgebliche Zahlungsbestimmungen nachstehend aufführen und folgende Bestimmungen vervollständigen oder, falls nicht zutreffend, streichen:</i></p> |
| | | <p>Zinsen</p> <p>[Die Wertpapiere werden ab [dem Tag ihrer Begebung/ ●] mit einem festen Zinssatz von ● % per annum [für die erste Zinsperiode, [[und] ● % per annum für die ● Zinsperiode [<i>nach Bedarf wiederholen</i>]] verzinnt. Die Rendite auf die Wertpapiere beträgt ● %. Die Zinsen werden [jährlich] nachträglich am ● eines jeden Jahres gezahlt. Die erste Zahlung wird am ● geleistet].</p> <p>[Die Wertpapiere werden ab [dem Tag ihrer Begebung/ ●] mit [dem nachstehend genannten Zinssatz] [unter Bezugnahme auf [<i>Referenzsatz für begebene Wertpapiere einfügen</i>]] berechneten variablen Zinssätzen [multipliziert mit [●]/%] [zuzüglich/abzüglich] [einer Marge von ● %, die [mindestens ● %] [und] [höchstens ● %] [für die erste Zinsperiode beträgt, [● % per annum für die ● Zinsperiode beträgt [<i>nach Bedarf wiederholen</i>]]] verzinnt. Die Zinsen werden [halbjährlich] nachträglich am ● und ● eines jeden Jahres gezahlt, vorbehaltlich einer Anpassung für Tage, die keine Geschäftstage sind. Die erste Zinszahlung erfolgt am ●.</p> <p>[Die Wertpapiere werden nicht verzinnt [und können mit einem Abschlag auf ihren Nennbetrag angeboten und verkauft werden].]</p> |
| | | <p><i>[Jährliche Kuponzahlung – Basket Underlying]</i></p> <p>Wenn in Bezug auf den dem maßgeblichen Zinszahltag_n unmittelbar vorausgehenden Beobachtungstag_n</p> |
| | | $\left(\sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \times \left(\frac{\text{Endwert}_i}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right) \geq 0 \right)$ <p>wobei x die Anzahl der Referenzwerte in dem jeweiligen Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, dann entspricht der maßgebliche Zinssatz [] %. In allen anderen Fällen ist der Zinssatz null.</p> <p><i>[Phoenix Auto Call (zusammen mit Ziffer 4.1.4 der Auszahlungsbedingungen anzuwenden)]</i></p> <p>Wenn in Bezug auf den dem maßgeblichen Zinszahltag_n unmittelbar</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>vorausgehenden Beobachtungstag_n</p> <p>$(CallBarriere_n > Endwert_t \geq Kuponbarriere_n)$</p> <p>dann <i>Kupon</i>_n ; oder</p> <p>andernfalls ist der Zinssatz null.</p> <p>Dabei gilt:</p> <p>Kupon_n beträgt in Bezug auf den ersten Beobachtungstag [] %, in Bezug auf den [] Beobachtungstag [] % [für jeden Beobachtungstag entsprechend zu wiederholen];</p> <p>Call-Barriere_n beträgt in Bezug auf den ersten Beobachtungstag [], in Bezug auf den [] Beobachtungstag [] [für jeden Beobachtungstag entsprechend zu wiederholen];</p> <p>Kuponbarriere_n beträgt in Bezug auf den ersten Beobachtungstag [], in Bezug auf den [] Beobachtungstag [] [für jeden Beobachtungstag entsprechend zu wiederholen].</p> |
| | | <p>Rückzahlung</p> <p>Soweit nicht zuvor zurückgekauft und entwertet oder vorzeitig zurückgezahlt, wird jedes Wertpapier am [nachstehend in Punkt C16 genannten Fälligkeitstag] [●] [zum Nennbetrag/in Höhe von ●% des Nennbetrags/●] [in Übereinstimmung mit den nachstehend aufgeführten Methoden] zurückgezahlt:</p> <p>[Option 1 für die Schlusszahlung – Call]</p> |
| | | $CA \left(1 + P \times \max \left(0; \frac{Endwert}{Anfangswert} - 1 \right) \right)$ <p>[Option 2 für die Schlusszahlung – Call – Basket]</p> $CA \left(1 + P \cdot \max \left(0; \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \times \left(\frac{Endwert_i}{Anfangswert_i} - 1 \right) \right) \right)$ <p>wobei x die Anzahl der Referenzwerte in dem jeweiligen Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen.</p> <p>[Option 3 für die Schlusszahlung – Call Spread]</p> $CA \left(1 + P_1 \cdot \max \left(0; \min \left([]\%; P \left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1 \right) \right) \right) \right)$ <p>[Option 4 für die Schlusszahlung – Put Spread (Long)]</p> $CA \left(1 + P_1 \cdot \max \left(0; \min \left([]\%; \left(1 - \frac{Endwert}{Anfangswert} \right) \right) \right) \right)$ <p>[Option 5 für die Schlusszahlung – Put]</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | $CA \times \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; 1 - \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} \right) \right)$ <p>[Option 6 für die Schlusszahlung – Sold Down and In Put]</p> |
| | | <p>Wenn ($\text{Barriere} \leq \text{Endwert}$)</p> <p>dann CA; oder</p> <p>in allen anderen Fällen</p> $CA \left(1 + P \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$ <p>[Option 7 für die Schlusszahlung – Put – Basket]</p> $CA \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \times \left(0; 1 - \frac{\text{Endwert}_i}{\text{Anfangswert}_i} \right) \right) \right)$ <p>wobei x die Anzahl der in dem betreffenden Korb enthaltenen Referenzwerte bezeichnet.</p> <p>[Option 8 für die Schlusszahlung – Basket Underlying – Coupon]</p> |
| | | <p>(i) Wenn in Bezug auf den letzten Beobachtungstag_N,</p> $\left(\sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{\text{Endwert}_{i,N}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \geq 0 \right)$ <p>dann $CA \times (1 + [\]\%)$; oder</p> <p>(ii) in allen anderen Fällen gilt CA,</p> <p>wobei x die Anzahl der in dem betreffenden Korb enthaltenen Referenzwerte bezeichnet.</p> |
| | | <p>[Option 9 für die Schlusszahlung – Booster]</p> <p>(i) Wenn ($\text{Endwert} \geq \text{Anfangswert}$)</p> <p>dann $CA \left(1 + P_1 \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$; oder</p> <p>(ii) Wenn ($\text{Barriere} \leq \text{Endwert} < \text{Anfangswert}$)</p> <p>CA; oder</p> <p>in allen anderen Fällen:</p> $CA \left(1 + P_2 \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$ |
| | | <p>[Option 10 für die Schlusszahlung – Booster – Basket]</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>(i) Wenn $\left(\sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{\text{Endwert}_i}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right) \geq 0 \right)$</p> <p>dann $CA \left(1 + P_1 \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{\text{Endwert}_i}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right) \right)$;</p> <p>(ii) Wenn $\left(\text{Barriere} \leq \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{\text{Endwert}_i}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right) < 0 \right)$</p> <p>dann CA ; oder</p> <p>(iii) in allen anderen Fällen:</p> <p>$CA \left(1 + P_2 \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{\text{Endwert}_i}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right) \right)$</p> <p>wobei x die Anzahl der Referenzwerte in dem jeweiligen Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen.</p> |
| | | <p>[Option 11 für die Schlusszahlung – Long Call Spread, Short DIP]</p> <p>(i) Wenn $(\text{Endwert} \geq \text{Anfangswert})$</p> <p>dann $CA \left(1 + P_1 \cdot \text{Min} \left(\square\% ; \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right) \right)$; oder</p> <p>(ii) wenn $(\text{Barriere} \leq \text{Endwert} < \text{Anfangswert})$</p> <p>dann CA ; oder</p> <p>(iii) in allen anderen Fällen:</p> <p>$CA \left(1 + P_2 \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$</p> |
| | | <p>[Option 12 für die Schlusszahlung – Ladder]</p> <p>a) Wenn die Wertentwicklung an einem Beobachtungstag_n mindestens so groß ist wie eine oder mehrere Lock-in-Schwellen (jede Lock-in-Schwelle, auf die dies zutrifft, eine Erzielte Lock-in-Schwelle):</p> <p>dann $CA \left(1 + P_1 \cdot \text{Max} \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 ; \text{HöchsteErreichte LockinSchwelle} \right) \right)$;</p> <p>oder</p> <p>b) wenn die Wertentwicklung kleiner ist als die niedrigste Lock-in-Schwelle:</p> <p>(i) Wenn $(\text{Endwert} \geq \text{Anfangswert})$</p> <p>dann $CA \left(1 + P_1 \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$; oder</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>(ii) wenn (Barriere ≤ Endwert < Anfangswert)</p> <p>dann CA; oder</p> <p>(iii) in allen anderen Fällen:</p> $CA \left(1 + P_2 \cdot \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$ <p>hierbei gilt: Endwert_F bezeichnet den Endwert in Bezug auf den Schluss-Bewertungstag; die Lock-in-Schwelle beträgt [jeweils <i>Prozentsätze angeben</i>]; die Höchste Erzielte Lock-in-Schwelle ist die höchste Erzielte Lock-in-Schwelle an einem Beobachtungstag_n; und Wertentwicklung ist</p> $\frac{\text{Endwert}_n}{\text{Anfangswert}} - 1.$ <p>[Option 13 für die Schlusszahlung – "Worst of Digital"]</p> <p>a) Wenn (Endwert ≥ Anfangswert_t) für jeden Referenzwert_t im Referenzwertekorb, auf den sich die Wertpapiere beziehen,</p> <p>dann CA (1+[]%); oder</p> <p>b) in allen anderen Fällen:</p> <p>dann CA</p> <p>[Option 14 für die Schlusszahlung – Call-Flexo]</p> $CA \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \frac{\text{Endwert}_{FX}}{\text{Anfangswert}_{FX}} \right)$ |
| | | <p>[Option 15 für die Schlusszahlung – Call – Basket – Flexo]</p> $CA \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left(\frac{\text{Endwert}_i}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right) \right) \frac{\text{Endwert}_{FX}}{\text{Anfangswert}_{FX}} \right)$ <p>wobei x die Anzahl der Referenzwerte in dem jeweiligen Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen.</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p><i>[Option 16 für die Schlusszahlung – Flexo Booster]</i></p> <p>a) Wenn ($Endwert \geq Anfangswert$);</p> <p>dann $CA \left(1 + P \cdot \max \left(0; \frac{Endwert}{Anfangswert} - 1 \right) \frac{Endwert_{tx}}{Anfangswert_{tx}} \right)$;</p> <p>b) wenn ($Barriere \leq Endwert < Anfangswert$);</p> <p>dann CA; oder</p> <p>c) in allen anderen Fällen:</p> $CA \left(1 + P_2 \left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1 \right) \right)$ <p><i>[Option 17 für die Schlusszahlung – Bonus 1]</i></p> <p>a) Wenn ($Endwert \geq Barriere$)</p> <p>dann $CA \left(1 + \max \left([]\%; P_1 \left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1 \right) \right) \right)$; oder</p> <p>b) andernfalls:</p> $CA \left(1 + P_2 \left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1 \right) \right)$ <p><i>[Option 18 für die Schlusszahlung – Bonus 2]</i></p> <p>a) Wenn ($Endwert \geq Barriere$)</p> <p>dann $CA(1 + []\%)$; oder</p> <p>b) andernfalls</p> $CA \times \left(1 + P \left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1 \right) \right)$ |
| | | <p><i>[Option 19 für die Schlusszahlung – Bonus 3]</i></p> <p>a) Wenn ($Endwert \geq Anfangswert(1 + []\%)$)</p> <p>dann: $CA \left(1 + \min \left([]\%; P_1 \left(\frac{Endwert}{Anfangswert} - 1 \right) \right) \right)$; oder</p> <p>b) wenn ($Anfangswert(1 + []\%) > Endwert \geq Barriere$)</p> <p>dann $CA(1 + []\%)$; oder</p> <p>c) in allen anderen Fällen:</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | $CA \left(1 + P_2 \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$ |
| | | <p><i>[Option 20 für die Schlusszahlung – Fixed Best]</i></p> $CA \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \text{Modifizierte}(\text{Perf}_i) \right)$ <p>wobei:</p> <p>m die Anzahl der Referenzwerte in dem jeweiligen Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen.</p> <p>Modifizierte (Perf_i) in Bezug auf einen Referenzwert, sofern der Rang (Perf_i) einer Zahl zwischen 1 und [] (jeweils einschließlich) entspricht, [] % oder andernfalls den Wert Perf_i für diesen Referenzwert (ausgedrückt als Prozentsatz) beträgt.</p> $\text{Perf}_i = \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right)$ <p>Rang (Perf_i) ist der Rang der Perf_i des Referenzwert; dabei bezeichnet 1 den Rang des Referenzwerts mit der höchsten Perf_i und m den Rang des Referenzwerts mit der niedrigsten Perf_i.</p> <p><i>[Option 21 für die Schlusszahlung – Indicapped Call]</i></p> $CA \cdot \left(1 + P \cdot \text{Max} \left(0; \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \text{Min} \left([]\%; \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right) \right) \right)$ <p>x bezeichnet die Anzahl der Referenzwerte in dem jeweiligen Referenzwertekorb, auf den sich die Wertpapiere beziehen.</p> <p><i>[Option 22 für die Schlusszahlung – Bonus 1 – American Barrier]</i></p> <p>a) Wenn der Referenzwert-Stand in Bezug auf den Referenzwert an keinem Beobachtungstag der Barriere entsprochen hat bzw. unterhalb der Barriere lag:</p> $CA \left(1 + \text{Max} \left([]\%; P_1 \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right) \right); \text{ oder}$ <p>b) in allen anderen Fällen:</p> $CA \left(1 + P_2 \cdot \text{Min} \left(0; \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$ |
| | | <p><i>[Option 23 für die Schlusszahlung – Bonus 2 – American Barrier]</i></p> <p>a) Wenn der Referenzwert-Stand in Bezug auf den Referenzwert an keinem Beobachtungstag der Barriere entsprochen hat bzw. unterhalb der Barriere lag, gilt Folgendes:</p> $CA(1 + []\%); \text{ oder}$ |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>b) in allen anderen Fällen:</p> $CA \left(1 + P_1 \cdot \min \left(0; \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$ |
| | | <p><i>[Option 24 für die Schlusszahlung – Reverse Bonus 1 – American Barrier]</i></p> <p>a) Wenn der Referenzwert-Stand in Bezug auf den Referenzwert an keinem Beobachtungstag der Barriere entsprochen hat bzw. oberhalb der Barriere lag, gilt Folgendes:</p> $CA \left(1 + \max \left([]\%; P_1 \left(1 - \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} \right) \right) \right); \text{ oder}$ <p>b) in allen anderen Fällen:</p> $CA \left(1 - \min \left(1; P_2 \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right) \right)$ <p><i>[Option 25 für die Schlusszahlung – Reverse Bonus 2 – American Barrier]</i></p> <p>a) Wenn der Referenzwert-Stand in Bezug auf den Referenzwert an keinem Beobachtungstag der Barriere entsprochen hat bzw. oberhalb der Barriere lag, gilt Folgendes:</p> $CA(1 + []\%); \text{ oder}$ <p>b) in allen anderen Fällen:</p> $CA \left(1 - \min \left(1; P_1 \left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right) \right)$ <p>[Einfügen, sofern im Zusammenhang mit den jeweiligen Formeln anwendbar:]</p> <p>[Barriere beträgt [●] %] [Betrag] [P beträgt [●] % und bezeichnet eine Beteiligungsquote] [P₁ beträgt [●] % und bezeichnet eine Beteiligungsquote] [P₂ beträgt [●] % und bezeichnet eine Beteiligungsquote]</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p><i>[Option 27 für die Schlusszahlung – Best of Autocall]</i></p> <p>Ein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund tritt ein, wenn die folgende Bedingung an einem Beobachtungstag_n erfüllt ist:</p> <p>($Endwert_{t,n} \geq Anfangswert_t$)</p> <p>für jeden am Beobachtungstag_n im Korb befindlichen Referenzwert_i.</p> <p>In diesem Fall berechnet sich der Betrag der Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlung wie folgt:</p> <p>$CA(1 + Kupon_n)$.</p> <p>Kupon_n beträgt bei Eintritt eines Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlungsgrunds:</p> <p>(i) am ersten Beobachtungstag [] %;</p> <p>(ii) [am [] Beobachtungstag [] %];</p> <p><i>(nach Bedarf in Bezug auf jeden Beobachtungstag zu vervollständigen und wiederholen).</i></p> <p>Wenn kein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund eintritt, wird der Endgültige Rückzahlungsbetrag folgendermaßen bestimmt:</p> <p>a) Wenn ($Endwert_{t,N} < Anfangswert_t$) für jeden am Beobachtungstag_N im Korb befindlichen Referenzwert_i; und</p> |
| | | <p>$\sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \left(\frac{Endwert_{t,N}}{Anfangswert_i} - 1 \right) \geq \text{Barriere}$ zum Beobachtungstag_N;</p> <p>dann CA ; oder</p> <p>b) Wenn ($Endwert_{t,N} < Anfangswert_t$) für jeden Referenzwert im Korb; und</p> <p>$\sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \left(\frac{Endwert_{t,N}}{Anfangswert_i} - 1 \right) < \text{Barriere}$ zum Beobachtungstag_N;</p> <p>dann $CA \left(1 + \sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \left(\frac{Endwert_{t,N}}{Anfangswert_i} - 1 \right) \right)$</p> <p>wobei m die Anzahl der Referenzwerte im Korb bezeichnet.</p> |
| | | <p><i>[Option 28 für die Schlusszahlung – Worst of Autocall]</i></p> <p>Ein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund tritt ein, wenn die folgende Bedingung an einem Beobachtungstag_n erfüllt ist:</p> <p>($Endwert_{t,n} \geq Anfangswert_t$) für jeden am Beobachtungstag_n im Korb befindlichen Referenzwert_i;</p> <p>In diesem Fall berechnet sich der Betrag der Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlung wie folgt:</p> <p>$CA(1 + Kupon_n)$.</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Kupon_n beträgt bei Eintritt eines Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlungsgrunds:</p> <p>(i) am ersten Beobachtungstag [] %;</p> <p>(ii) [am [] Beobachtungstag [] %];</p> <p><i>(nach Bedarf in Bezug auf jeden Beobachtungstag zu vervollständigen und wiederholen).</i></p> <p>Wenn kein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund eintritt, wird der Endgültige Rückzahlungsbetrag folgendermaßen bestimmt:</p> <p>a) Wenn $(Endwert_{t,N} < Anfangswert_t)$ für jeden am Beobachtungstag_N im Korb befindlichen Referenzwert_t und $(Endwert_{t,N} \geq Barriere_t)$ für jeden am Beobachtungstag_N im Korb befindlichen Referenzwert_t;</p> <p>dann CA ; oder</p> <p>b) Wenn $(Endwert_{t,N} < Barriere_t)$ für jeden am Beobachtungstag_N im Korb befindlichen Referenzwert_t;</p> <p>dann $CA (1 + MinLevel)$</p> <p>wobei</p> <p>Min Level den niedrigsten Stand oder einen dem niedrigsten Stand entsprechenden Stand bezeichnet, der am Beobachtungstag_n für einen Referenzwert_t im Korb gemäß der folgenden Formel berechnet wurde:</p> |
| | | $\left(\frac{Endwert_{t,N}}{Anfangswert_t} - 1 \right)$ |
| | | <p><i>[Option 29 für die Schlusszahlung – Autocall]</i></p> <p>Ein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund tritt ein, wenn die folgende Bedingung an einem Beobachtungstag_n erfüllt ist:</p> <p>$(Endwert_t \geq Anfangswert_t)$ an einem Beobachtungstag_n;</p> <p>In diesem Fall berechnet sich der Betrag der Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlung wie folgt:</p> <p>$CA(1 + Kupon)$.</p> <p>Kupon_n beträgt bei Eintritt eines Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlungsgrunds:</p> <p>(i) am ersten Beobachtungstag [] %;</p> <p>(ii) [am [] Beobachtungstag [] %];</p> <p><i>(nach Bedarf in Bezug auf jeden Beobachtungstag zu vervollständigen und wiederholen).</i></p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Falls kein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund eintritt, wird der Endgültige Rückzahlungsbetrag folgendermaßen bestimmt:</p> <p>a) Wenn $(\text{Barriere} \leq \text{Endwert}_n < \text{Anfangswert})$ zum Beobachtungstag_N:</p> <p>dann CA ;</p> <p>b) Wenn $(\text{Endwert}_n < \text{Barriere})$ zum Beobachtungstag_N:</p> <p>dann $CA \frac{\text{Endwert}_n}{\text{Anfangswert}}$</p> |
| | | <p><i>[Option 30 für die Schlusszahlung – Phoenix Autocall]</i></p> <p>Ein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund tritt ein, wenn die folgende Bedingung an einem Beobachtungstag_n erfüllt ist:</p> <p><u>$(\text{Endwert}_n \geq \text{CallBarriere}_n)$</u> zu einem Beobachtungstag_n:</p> <p>In diesem Fall berechnet sich der Betrag der Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlung wie folgt:</p> <p>$CA(1 + \text{Kupon}_n)$;</p> <p>Kupon_n beträgt bei Eintritt eines Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlungsgrunds:</p> <p>(i) am ersten Beobachtungstag [] %;</p> <p>(ii) [am [] Beobachtungstag [] %];</p> <p><i>(nach Bedarf in Bezug auf jeden Beobachtungstag zu vervollständigen und wiederholen).</i></p> <p>Call-Barrieren_n beträgt in Bezug auf den ersten Beobachtungstag []; in Bezug auf den [] Beobachtungstag [] <i>(nach Bedarf in Bezug auf jeden Beobachtungstag zu wiederholen).</i></p> <p>Falls kein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund eintritt, wird der Endgültige Rückzahlungsbetrag folgendermaßen bestimmt:</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>a) Wenn $(\text{Endwert}_t \geq \text{Kuponbarriere}_N)$ zum Beobachtungstag_N: dann $CA(1 + \text{Kupon}_N)$;</p> <p>b) Wenn $(\text{Risikobarriere} \leq \text{Endwert}_N < \text{Kuponbarriere}_N)$ zum Beobachtungstag_N: dann CA; oder</p> <p>c) Wenn $(\text{Endwert}_t < \text{Risikobarriere})$ zum Beobachtungstag_N: dann $CA \frac{\text{Endwert}_t}{\text{Anfangswert}}$</p> <p>Kuponbarriere_N beträgt []; Kupon_N beträgt [] %; und Risikobarriere beträgt [].</p> |
| | | <p><i>[Option 26 für die Schlusszahlung – Reverse Autocall]</i></p> <p>Ein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund tritt ein, wenn die folgende Bedingung an einem Beobachtungstag_n erfüllt ist:</p> <p>$(\text{Endwert}_t \leq \text{Anfangswert})$ zum Beobachtungstag_n.</p> <p>In diesem Fall berechnet sich der Betrag der Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlung wie folgt:</p> <p>$CA(1 + \text{Kupon})$.</p> <p>Kupon_n beträgt bei Eintritt eines Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlungsgrunds:</p> <p>(i) am ersten Beobachtungstag [] %;</p> <p>(ii) [am [] Beobachtungstag [] %];</p> <p><i>(nach Bedarf in Bezug auf jeden Beobachtungstag zu vervollständigen und wiederholen).</i></p> <p>Wenn kein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund eintritt, wird der Endgültige Rückzahlungsbetrag folgendermaßen bestimmt:</p> <p>a) Wenn $(\text{Barriere} \geq \text{Endwert}_t > \text{Anfangswert})$ zum Beobachtungstag_N: dann CA; oder</p> <p>b) Wenn $(\text{Endwert}_t > \text{Barriere})$ zum Beobachtungstag_N: dann $CA \cdot \text{Max}\left(0; 2 - \frac{\text{Endwert}_t}{\text{Anfangswert}}\right)$</p> |

| | | |
|--|-----------------------------|--|
| | | <p>[Einfügen, falls nach der jeweiligen Formel zutreffend:]</p> <p>[Barriere beträgt [●] %] [entspricht dem maßgeblichen Wert für nachstehenden Referenzwert_i];</p> |
| | | <p>Referenzwert_i Barriere_i</p> <p>[] []</p> <p>(nach Bedarf Zeilen für jeden Referenzwert_i einfügen)</p> |
| | Zinssatzfeststellung | <p>[CMS-Spread]</p> <p>Der Zinssatz für jede Zinsperiode entspricht:</p> <p>(i) wenn die CMS-Spread-Bedingung in Bezug auf den maßgeblichen Zinsfeststellungstag erfüllt ist:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>[Referenzsatz angeben]</i> [[●] %] [multipliziert mit ● %] [und beträgt] [mindestens ● %] [und] [höchstens ● %]; oder</p> <p>(ii) andernfalls:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>[Referenzsatz angeben]</i> [[●] %] [multipliziert mit ● %] [und beträgt] [mindestens ● %] [und] [höchstens ● %].</p> <p>Dabei gilt:</p> <p>CMS-Spread-Bedingung bezeichnet den Fall, dass der CMS-Spread-Wert für den maßgeblichen Basiszinssatz-Feststellungstag mindestens der Barriere entspricht.</p> <p>Barriere bezeichnet [●] %.</p> <p>CMS-Spread-Wert bezeichnet den Ersten Basiszinssatz abzüglich des Zweiten Basiszinssatzes.</p> <p>[Erster Basiszinssatz beträgt [[●] %.] <i>[Referenzsatz angeben]</i></p> <p>[Zweiter Basiszinssatz beträgt [[●] %.] <i>[Referenzsatz angeben]</i></p> <p>[Range Accrual]</p> <p>Der Zinssatz für jede Zinsperiode entspricht dem Produkt aus (a) [●] % und (b) (n/N).</p> <p>n ist die Anzahl der Range-Accrual-Tage in der jeweiligen Zinsperiode, an welchen die Range-Accrual-Bedingung erfüllt ist.</p> <p>N ist die Anzahl der Range-Accrual-Tage in der jeweiligen Zinsperiode.</p> <p>Range-Accrual-Tag bezeichnet einen Kalendertag.</p> <p>Range-Accrual Bedingung bezeichnet in Bezug auf einen Range-Accrual-Tag, den Fall, dass der <i>[Referenzsatz angeben]</i> an diesem Range-Accrual-Tag vorbehaltlich einer Geschäftstagsanpassung [(i) mindestens ● % entspricht [und (ii) höchstens ● % entspricht,].</p> <p>[Knock-out-Kupon]</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Der Zinssatz für jede Zinsperiode entspricht:</p> <p>(i) wenn kein Knock-out-Ereignis eingetreten ist, der Summe aus (a) dem Produkt aus ● % und [Referenzsatz angeben] an dem maßgeblichen Zinsfeststellungstag und (b) ● %; oder</p> <p>(ii) wenn ein Knock-out-Ereignis eingetreten ist, ● %.</p> <p>Dabei gilt:</p> <p>Knock-out-Ereignis bedeutet, dass der [Referenzsatz angeben] an einem Basiszinssatz-Feststellungstag unterhalb der Barriere liegt.</p> <p>Barriere beträgt [●] %.</p> |
| | | <p>[Booster-Kupon]</p> <p>Der Zinssatz für jede Zinsperiode entspricht:</p> <p>(i) wenn ein Trigger-Ereignis eingetreten ist, dem Produkt aus dem Hebel und dem [Referenzsatz angeben] an dem maßgeblichen Zinsfeststellungstag; oder</p> <p>(ii) wenn kein Trigger-Ereignis eingetreten ist, ● %</p> <p>Dabei gilt:</p> <p>Trigger-Ereignis bedeutet, dass der [Referenzsatz angeben] an dem maßgeblichen Basiszinssatz-Feststellungstag höchstens der Barriere entspricht.</p> <p>Barrier bezeichnet [●] %.</p> <p><i>Kreditgebundene Wertpapiere</i></p> <p>Die Bank wird die Wertpapiere nach Maßgabe der vorstehenden Bestimmungen und vorbehaltlich der nachstehenden Bestimmungen für kreditgebundene Wertpapiere zurückzahlen und Zinsen darauf zahlen</p> <p>Wenn ein Kreditereignis (ein(e) [Insolvenz, Nichtzahlung, Kündigung einer Verbindlichkeit, Leistungsstörung in Bezug auf eine Verbindlichkeit, Nichtanerkennung, Moratorium, [oder] Restrukturierung [Zutreffendes aufnehmen]]) in Bezug auf den/die Referenzschuldner ([nach Bedarf Referenzschuldner zusammen mit Gewichungen angeben] oder etwaige Nachfolger eintritt, kann die Berechnungsstelle feststellen, dass die "Abwicklungsvoraussetzungen" erfüllt sind. In diesem Fall gilt Folgendes:</p> <p>[Nth-to-Default]</p> <p>Die Abwicklung der Kreditgebundenen Wertpapiere erfolgt erst, wenn die Abwicklungsvoraussetzungen in Bezug auf die Maßgebliche Anzahl der Referenzschuldner (also ●) erfüllt sind.</p> <p>[First-to-Default]</p> <p>Die Abwicklungsvoraussetzungen gelten als in Bezug auf die Wertpapiere erfüllt, wenn die Abwicklungsvoraussetzungen zum ersten Mal in Bezug auf einen Referenzschuldner erfüllt sind.</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>[Einzelner Referenzschuldner (<i>single name</i>)]</p> <p>Die Wertpapiere werden wie nachstehend beschrieben abgewickelt.</p> <p>[für jede vorstehend aufgeführte Art von Kreditgebundenen Wertpapieren:] Der Emittent wird den Kreditereignis-Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jedes Wertpapier am [Kreditereignis-Rückzahlungstag/oder, falls "Kredit-Rückzahlung bei Fälligkeit" anwendbar ist, Fälligkeitstag einfügen] zahlen.</p> |
| | | <p>Dabei gilt:</p> <p>Kreditereignis-Rückzahlungstag bezeichnet den Berechnungsbetrag von [●] multipliziert mit dem Endpreis abzüglich der Abwicklungskosten.</p> <p>Kreditereignis-Rückzahlungstag bezeichnet den Tag, der ● Geschäftstage nach Bestimmung des Endpreises liegt.</p> <p>Endpreis bezeichnet den (in Prozent ausgedrückten) von der Berechnungsstelle in Bezug auf die Verbindlichkeiten des betreffenden Referenzschuldners bestimmten Verwertungserlös (<i>recovery amount</i>). Dieser Preis wird unter Bezugnahme auf [ein von der ISDA (<i>International Swaps and Derivatives Association, Inc.</i>) organisiertes auktionsbasiertes Abwicklungsverfahren] [oder, falls das nicht möglich ist] [von der Berechnungsstelle eingeholte Händlerquotierungen] bestimmt.</p> |
| | | <p>[Portfolio]</p> <p>Sofern die Abwicklungsvoraussetzungen in Bezug auf einen oder mehrere der angegebenen Referenzschuldner erfüllt sind, tritt zwar keine kreditgebundene Abwicklung ein, aber jedes Wertpapier wird von der Bank zum maßgeblichen Endgültigen Rückzahlungsbetrag unter Berücksichtigung der Anzahl der Referenzschuldner, in Bezug auf die die Abwicklungsvoraussetzungen am Fälligkeitstag erfüllt sind, zurückgezahlt. Darüber hinaus kann abhängig von der Gesamtgewichtung der Referenzschuldner für die die Abwicklungsvoraussetzungen erfüllt sind, der Betrag der auf die Wertpapiere entfallenden Zinsen verringert oder die Zahlung dieser Zinsen eingestellt werden.</p> <p>[Nicht in Tranchen aufgeteilte Kreditgebundene Wertpapiere mit Portfoliostruktur]</p> <p>Der Endgültige Rückzahlungsbetrag entspricht:</p> $CA \times 1 - \left[\frac{RE}{ORE} \right]$ <p>Dabei gilt:</p> <p><i>CA:</i> bezeichnet den Berechnungsbetrag (Calculation Amount);</p> <p><i>RE:</i> bezeichnet die ursprüngliche Anzahl der Referenzschuldner (Reference Entities), in Bezug auf die die Abwicklungsvoraussetzungen an oder vor dem Fälligkeitstag erfüllt sind; und</p> <p><i>ORE:</i> bezeichnet die ursprüngliche Anzahl der Referenzschuldner (original number of Reference Entities), auf die sich die</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p><i>Kreditgebundenen Wertpapiere mit Portfoliostruktur zum ersten Begebungstag der Kreditgebundenen Wertpapiere mit Portfoliostruktur bezogen haben.</i></p> <p>[in Tranchen aufgeteilte Kreditgebundene Wertpapiere mit Portfoliostruktur]</p> <p>Der Endgültige Rückzahlungsbetrag entspricht:</p> $CA \times \left\{ 1 - \left[\frac{\text{Max}(0; \text{Min}(TS; RE - AP))}{TS} \right] \right\}$ <p>Dabei gilt, dass CA den Berechnungsbetrag bezeichnet;</p> <p>TS: die Größe der Tranche (Tranche Size), mit einer Oberen Tranchengrenze (Detachment Point) in Höhe von [] % abzüglich der Unteren Tranchengrenze (Attachment Point) in Höhe von [] %;</p> <p>RE: bezeichnet (a) die Summe aus der Referenzschuldner-Gewichtung für jeden Referenzschuldner, in Bezug auf den die Abwicklungsvoraussetzungen an oder vor dem Fälligkeitstag erfüllt sind, zuzüglich (b) des Prozentsatzes Abgewickelter Referenzschuldner (Settled Reference Entity Percentage) in Höhe von [] %; und</p> <p>AP: bezeichnet die Untere Tranchengrenze in Höhe von [] %</p> <p>Die maßgeblichen Definitionen sind den folgenden Bestimmungen zu entnehmen, die entweder zu vervollständigen oder, falls nicht zutreffend, zu streichen sind.</p> |
| | | <p>In diesem Zusammenhang gelten die folgenden Begriffsbestimmungen:</p> <p>Referenzwert bezeichnet den oder die nachstehend in Punkt C20 genannten Referenzwert(e) oder Bezugsgrundlage(n).</p> <p>Referenzwert-Stand bezeichnet [den Schlussstand des Index] [und]/[den Schlusskurs einer Aktie] [und]/den Währungskurs] [und]/den maßgeblichen Preis] [und]/den Fonds-Wert].</p> <p>Korb bezeichnet den Referenzwertekorb, auf den sich die Wertpapiere beziehen.</p> <p>Basiswährung bezeichnet die Währung, auf die der maßgebliche Referenzwert-Stand lautet.</p> <p>Korbendwert bezeichnet die Summe der Produkte für die einzelnen Referenzwerte aus (a) [dem Referenzwert-Stand des betreffenden Referenzwerts zum [Schluss-Bewertungstag]] [dem arithmetischen Mittel der Referenzwert-Stände des Referenzwerts an jedem [Schluss-Durchschnittskursermittlungstag] [Beobachtungs-Durchschnittskursermittlungstag] und (b) der maßgeblichen Gewichtung.</p> <p>Korbanfangswert bezeichnet die Summe der Produkte für die einzelnen Referenzwerte aus (a) [dem Referenzwert-Stand des betreffenden Referenzwerts zum [Anfänglichen Bewertungstag]] [dem arithmetischen Mittel der Referenzwert-Stände des Referenzwerts an jedem Anfänglichen Durchschnittskursermittlungstag] und (b) der maßgeblichen</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p><i>Gewichtung.</i></p> <p><i>CA</i> bezeichnet den Berechnungsbetrag, der [●] beträgt.</p> <p>Berechnungsstelle bezeichnet [●].</p> <p>Endwert bezeichnet [den Einzelendwert] [den Korbandwert].</p> <p>Endwert FX bezeichnet den maßgeblichen Devisenkurs an oder um [den Zeitpunkt, in Bezug auf den der maßgebliche Endwert bestimmt wird] [den maßgeblichen Zeitpunkt, an dem der Referenzwert-Stand am letzten Schluss-Durchschnittskursermittlungstag beobachtet wird].</p> <p>Schluss-Durchschnittskursermittlungstag(e) bezeichnet [●].</p> <p>Schluss-Bewertungstag(e) bezeichnet [●]</p> |
| | | <p>Devisenkurs bezeichnet zum maßgeblichen Zeitpunkt den Wechselkurs zwischen der Basiswährung und der Festgelegten Währung.</p> <p>Anfängliche(r) Durchschnittskursermittlungstag(e) bezeichnet [●].</p> <p>Anfängliche(r) Bewertungstag(e) bezeichnet [●].</p> <p>Anfangswert bezeichnet [den Einzelanfangswert] [den Korbanfangswert].</p> <p>Anfangswert FX bezeichnet den maßgeblichen Devisenkurs an oder um [den Zeitpunkt, in Bezug auf den der maßgebliche Anfangswert bestimmt wird] [den maßgeblichen Zeitpunkt, an dem der Referenzwert-Stand am letzten Anfänglichen Durchschnittskursermittlungstag beobachtet wird].</p> <p>Zinszahltag(e) bezeichnet [●].</p> <p>Beobachtungs-Durchschnittskursermittlungstag(e) bezeichnet [●].</p> <p>Beobachtungstage bezeichnet [●].</p> <p>Einzelendwert bezeichnet [den Referenzwert-Stand des maßgeblichen Referenzwerts zum Anfänglichen Bewertungstag] [das arithmetische Mittel der Referenzwert-Stände des Referenzwerts an jedem Durchschnittskursermittlungstag].</p> <p>Einzelanfangswert bezeichnet [den Referenzwert-Stand des maßgeblichen Referenzwerts zum Anfänglichen Bewertungstag] [das arithmetische Mittel der Referenzwert-Stände des Referenzwerts an jedem Anfänglichen Bewertungstag].</p> <p>[Die vorstehenden Bestimmungen unterliegen Anpassungen nach Maßgabe der Wertpapierbedingungen, um Ereignissen in Bezug auf den/die Referenzwert(e) oder die Wertpapiere Rechnung zu tragen. Dies kann zur Folge haben, dass Anpassungen an den Wertpapieren vorgenommen werden oder in manchen Fällen die Wertpapiere zum Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag vorzeitig beendet werden]. Die Wertpapiere können [auch] aus steuerlichen Gründen oder aufgrund einer Rechtswidrigkeit vorzeitig zum Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag [oder [sonstige Möglichkeit einer vorzeitigen Rückzahlung angeben] zum [Preis angeben] zurückgezahlt werden.]</p> |

| | | |
|-------------|---|---|
| | | Die Bank hat für die Wertpapiergläubiger keinen Vertreter bestellt. |
| | Zu den mit den Wertpapieren verbundenen Rechten siehe auch vorstehenden Punkt C.8. | |
| C.10 | Derivative Komponente bei der Zinszahlung | <p>[Entfällt – Die Wertpapiere haben keine derivative Komponente in den Zinszahlungen.]</p> <p>[Die folgende Tabelle enthält beispielhafte Werte für den am/an den maßgeblichen Zinszahltagen je Wertpapier zu entrichtenden Zinsbetrag:</p> <p>[Emissionsspezifische Zusammenfassung:</p> <p>[Tabelle einfügen]]</p> <p><i>Schlimmster Fall (worst case scenario): Im schlimmsten Fall beträgt der für jedes Wertpapier am Fälligkeitstag zu entrichtende Zinsbetrag [●] wenn [●].]</i></p> <p>Siehe auch vorstehenden Punkt C.9.</p> |
| C.11 | Börsennotierung und Zulassung zum Handel | <p>[Emissionsspezifische Zusammenfassung:</p> <p><i>Die Zulassung der Wertpapiere zur amtlichen Notierung an der [irischen Wertpapierbörse /[der Luxemburger Wertpapierbörse]/[der Londoner Wertpapierbörse]/[der Stockholmer Wertpapierbörse]/[der Osloer Wertpapierbörse]/[der Kopenhagener Wertpapierbörse]/[der Frankfurter Wertpapierbörse]/[der Wertpapierbörse Helsinki] sowie zum Handel am [regulierten Markt/"General Exchange Market" der irischen Wertpapierbörse]/[regulierten Markt der Luxemburger Wertpapierbörse]/[regulierten Markt der Londoner Wertpapierbörse]/[regulierten Markt der Stockholmer Wertpapierbörse]/[regulierten Markt der Osloer Wertpapierbörse]/[regulierten Markt der Kopenhagener Wertpapierbörse]/[regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse]/[regulierten Markt der Wertpapierbörse Helsinki] wurde beantragt.]</i></p> |
| C.15 | Beschreibung der Auswirkungen des zugrundeliegenden Referenzwerts auf den Wert der Wertpapiere | <p>Die folgende Tabelle enthält zur Veranschaulichung den für jedes Wertpapier am Fälligkeitstag [bzw. am] [sonstiges maßgebliches Datum angeben] zu entrichtenden Betrag:</p> <p>[Emissionsspezifische Zusammenfassung [Dieser Punkt C.15 ist nur dann aufzunehmen, wenn es sich bei den Wertpapieren um derivative Wertpapiere im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 der Kommission (in der jeweils geltenden Fassung) handelt]:</p> <p>[Tabelle einfügen]</p> <p><i>Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um derivative Wertpapiere, deren Wert sowohl fallen als auch steigen kann.]</i></p> <p><i>Schlimmster Fall: Im schlimmsten Fall beträgt der für jeden Berechnungsbetrag am Fälligkeitstag [oder] [sonstiges maßgebliches Datum einfügen], [●] wenn [●]</i></p> |
| C.16 | Fälligkeitstag der Wertpapiere | Der Fälligkeitstag der Wertpapiere ist vorbehaltlich einer Anpassung der [●]. |

| | | |
|------|--|---|
| C.17 | Abwicklungsverfahren der Wertpapiere | <p>[Soweit nicht vorzeitig zurückgezahlt oder zuvor zurückgekauft und entwertet werden die Wertpapiere am betreffenden Fälligkeitstag in Höhe des betreffenden Betrags für jedes Wertpapier zurückgezahlt.]</p> <p>[Entfällt - Bei den Wertpapieren handelt es sich nicht um derivative Wertpapiere.]</p> |
| C.18 | Beschreibung der Ertragsmodalitäten bei derivativen Wertpapieren | <p><i>[Emissionsspezifische Zusammenfassung [Dieser Punkt C.18 ist nur dann aufzunehmen, wenn es sich bei den Wertpapieren um derivative Wertpapiere im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 der Kommission (in der jeweils geltenden Fassung) handelt]):</i></p> <p><i>Die Rendite auf variabel verzinsliche Wertpapiere ist in vorstehendem Punkt C.10 veranschaulicht.</i></p> <p><i>Die Rendite auf Wertpapiere mit variabler Rückzahlung ist in vorstehendem Punkt C.15 veranschaulicht.</i></p> <p><i>Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um derivative Wertpapiere, deren Wert sowohl fallen als auch steigen kann.]</i></p> |
| C.19 | Der endgültige Referenzpreis des Basiswerts | <p><i>[Emissionsspezifische Zusammenfassung [Dieser Punkt C.19 ist nur dann aufzunehmen, wenn es sich bei den Wertpapieren um derivative Wertpapiere im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 der Kommission (in der jeweils geltenden Fassung) handelt]):</i></p> <p><i>Der [endgültige Referenz-] Preis wird am [Datum einfügen] bestimmt].</i></p> |
| C.20 | Eine Beschreibung der Art des Basiswerts und Angabe des Ortes, an dem Informationen über den Basiswert zu finden sind | <p>[Entfällt, es gibt keinen Basiswert] [Die in vorstehendem Punkt [C.10/C.18] als Basiswert angegebenen [Indizes, Aktien, Hinterlegungsscheine (<i>depository receipts</i>), Referenzwechselkurse, Rohstoffe, Rohstoffindizes, Fondsbeteiligungen, ETF, Zinssätze, Verbindlichkeiten eines Referenzschuldners und Renten-Benchmarks]. <i>[Aufstellung aller Referenzwerte, die im Fall eines Korbs in eine Tabelle aufzunehmen sind:]</i></p> <p><i>[Angaben darüber einfügen, wo Informationen über den Basiswert zu finden sind.]</i></p> |

Abschnitt D – Risiken

| Element | Title | |
|---------|---|--|
| D.2 | Zentrale Risiken, die der Bank eigen sind | <p>Mit einem Erwerb der Wertpapiere übernehmen die Anleger das Risiko, dass die Bank insolvent wird oder anderweitig nicht in der Lage ist, alle auf die Wertpapiere fälligen Zahlungen zu leisten. Es gibt eine Vielzahl von Faktoren, die einzeln oder zusammen dazu führen könnten, dass die Bank nicht mehr in der Lage ist, alle auf die Wertpapiere fälligen Zahlungen zu leisten. Es ist nicht möglich, alle diese Faktoren zu erkennen oder festzustellen, welche Faktoren mit der größten Wahrscheinlichkeit eintreten werden, da der Bank möglicherweise nicht alle relevanten Faktoren bekannt sind und bestimmte Faktoren, die nach ihrer derzeitigen Auffassung nicht erheblich sind, infolge des Eintritts von Ereignissen, die die Bank nicht zu vertreten hat, erheblich werden können. Die Bank hat eine Reihe von Faktoren identifiziert, die sich in erheblichem Maße nachteilig auf ihre Geschäftstätigkeit und ihre Fähigkeit zur Leistung von auf die Wertpapiere fälligen Zahlungen auswirken könnten. Zu diesen Faktoren gehören u. a. die folgenden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • die Geschäftstätigkeit und die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der SEB hängt wesentlich von der Lage an den globalen Finanzmärkten und von der Weltwirtschaftslage ab; |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • die SEB ist unverändert dem Risiko eines erhöhten Rückstellungsbedarfs im Kreditgeschäft ausgesetzt; • die SEB ist dem Risiko eines Wertverlusts von Immobilien ausgesetzt, die der Besicherung von Wohn- und Gewerbeimmobiliendarlehen dienen; |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • Marktschwankungen und Volatilität können den Wert der einzelnen Bestände der SEB beeinträchtigen, ihre Geschäftstätigkeit belasten und die Ermittlung des beizulegenden Werts bestimmter Vermögenswerte erschweren; • die SEB ist dem Risiko ausgesetzt, dass Liquidität möglicherweise nicht immer leicht verfügbar ist; • die Kreditkosten der SEB und ihr Zugang zu den Anleihemärkten hängen in erheblichem Maße von ihren Ratings ab; • die SEB könnte von der Stabilität oder wahrgenommenen Stabilität anderer Finanzinstitute und Vertragspartner negativ beeinflusst werden; • aus neuen staatlichen oder aufsichtsrechtlichen Anforderungen ergeben sich für die SEB höhere Kapitalanforderungen und -standards und eine geänderte Wahrnehmung hinsichtlich der angemessenen Kapitalausstattung; eine Verschlechterung der wirtschaftlichen Bedingungen könnte darüber hinaus in Zukunft einen höheren Kapitalbedarf auslösen, wobei dieses Kapital möglicherweise nur schwer aufgebracht werden kann; • eine effektive Kapitalsteuerung ist für die SEB von entscheidender Bedeutung für den Betrieb und die Ausweitung der Geschäftstätigkeit; |

| Element | Title | |
|---------|-------|--|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • Zinsvolatilität beeinflusst seit jeher das Geschäft der SEB; • die SEB trägt Wechselkursrisiken und eine Abwertung oder ein Wertverlust einer Währung, mit der die Bank arbeitet, könnte die Vermögenswerte, einschließlich des Kreditportfolios, wie auch den Betriebsgewinn der Bank, erheblich negativ beeinflussen; • für die SEB gelten zahlreiche Bank-, Versicherungs- und Finanzdienstleistungsgesetze und -verordnungen, die nachteilige Auswirkungen auf ihr Geschäft haben könnten; • die SEB ist in kompetitiven Märkten tätig, in denen die Möglichkeit einer weiteren Konsolidierung mit nachteiligen Folgen für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der SEB besteht; • echte oder scheinbare Interessenkonflikte und betrügerische Handlungen können den Ruf der SEB beschädigen; • das Lebensversicherungsgeschäft der SEB unterliegt dem Risiko sinkender Marktwerte von Vermögenswerten im fondsgebundenen Geschäft genau wie in herkömmlichen Portfolios sowie dem Risiko der damit verbundenen Versicherungsrisiken; • Betrug, Kredit- und Zahlungsausfälle sowie regulatorische Veränderungen wirken sich auf das Kartengeschäft der SEB aus; • die von der SEB eingerichteten Richtlinien und Maßnahmen zur Risikosteuerung erweisen sich möglicherweise als unzureichend für die Risiken im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gruppe; • Schwächen oder Fehler in internen Prozessen und Verfahren der SEB und andere operationelle Risiken könnten nachteilige Auswirkungen auf ihre Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, Liquidität und/oder ihre Aussichten haben und zu Schäden am Ruf führen; • die IT- und sonstigen Systeme, von denen die SEB in ihrem Tagesgeschäft abhängt, können aus unterschiedlichen Gründen ausfallen, die jeweils außerhalb des Einflussbereichs der SEB liegen; die SEB trägt desgleichen das Risiko von Störungen der Infrastruktur oder anderen Auswirkungen auf solche Systeme; • das erfolgreiche Bestehen der SEB im Wettbewerbsumfeld hängt von hochqualifizierten Mitarbeitern ab, die sie möglicherweise nicht anwerben oder halten kann; • für die SEB besteht die Gefahr von Arbeitskampfmaßnahmen ihrer Mitarbeiter im Rahmen von Tarifverträgen; |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • Veränderungen der Bilanzierungsstandards der SEB oder der geltenden Rechnungslegungsvorschriften könnten sich wesentlich auf den Ausweis der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der SEB auswirken; • die Rechnungslegungsmethoden und -standards der SEB haben wesentlichen Einfluss auf den Ausweis ihrer |

| Element | Title | |
|------------|--|--|
| | | <p>Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Sie erfordern vom Management die Angabe von Schätzwerten bei unsicheren Sachverhalten;</p> <ul style="list-style-type: none"> • jegliche Wertberichtigungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte und andere immaterielle Vermögenswerte hätten negative Folgen für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der SEB; • möglicherweise muss die SEB Rückstellungen für ihre Pensionspläne bilden oder weitere Beiträge zu ihren Versorgungstiftungen leisten, wenn der Wert der Vermögenswerte der Pensionsfonds nicht zur Abdeckung der potenziellen Verpflichtungen ausreicht; • die SEB ist dem Risiko etwaiger Veränderungen der Steuergesetze und ihrer Auslegung ausgesetzt sowie dem Risiko etwaiger Änderungen der Körperschaft- oder sonstiger Steuersätze in den Rechtsordnungen, in denen sie tätig ist; • die SEB trägt Risiken im Zusammenhang mit Geldwäscheaktivitäten, insbesondere im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit in den Schwellenmärkten; • die SEB ist infolge ihrer Aktivitäten in Schwellenmärkten zahlreichen regulatorischen Risiken ausgesetzt; • Katastrophen, Terroranschläge, kriegerische oder feindselige Auseinandersetzungen, Pandemien sowie geopolitische oder andere nicht vorhersehbare Ereignisse könnten sich negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der SEB auswirken; • Finanzdienstleistungsgeschäfte sind mit Reputationsrisiken behaftet; und • durch die Neuentwicklung und Vermarktung neuer Produkte und Dienstleistungen entstehen bei der SEB möglicherweise erhebliche Kosten. |
| D.3 | Zentrale Risiken, die den Wertpapieren eigen sind | <p>Ferner bestehen auch Risiken, die mit den Wertpapieren verbunden sind. Dazu gehören die folgenden Risiken:</p> <ul style="list-style-type: none"> • der Marktpreis der Wertpapiere kann sehr volatil sein; • Anleger erhalten unter Umständen der Höhe nach begrenzte oder gar keine Zinszahlungen; • Kapital- oder Zinszahlungen können zu einem anderen Zeitpunkt und in einer anderen Währung als erwartet erfolgen; • Anleger können einen wesentlichen Teil oder den gesamten eingesetzten Nennwert verlieren; • Veränderungen im Kurs oder Preisniveau eines Basiswerts können wesentlichen Fluktuationen ausgesetzt sein, die nicht immer mit den Entwicklungen des jeweiligen Basiswerts bzw. der jeweiligen Basiswerte korrelieren, bei denen es sich um (einen) zugrundeliegende(n) Referenzwert(e) oder Bezugsgrundlagen handelt; • der Zeitpunkt von Kurs- oder Preisniveauveränderungen |

| Element | Title | |
|------------|----------------------|---|
| | | <p>eines Basiswerts wirkt sich ggf. auf die Rendite eines Anlegers aus, selbst wenn der durchschnittliche Kurs bzw. das durchschnittliche Preisniveau seinen Erwartungen entspricht. Grundsätzlich gilt: je früher die Veränderung des Basiswerts eintritt, desto größer sind die Auswirkungen auf die Rendite;</p> <ul style="list-style-type: none"> • findet der Basiswert auf ein Wertpapier in Verbindung mit einem Multiplikator Anwendung, der größer ist als eins, oder beinhaltet der Basiswert eine andere Art von Hebel, so wirken sich Veränderungen des Kurses oder Preisniveaus eines Basiswerts um ein Vielfaches stärker auf Kapital- oder Zinszahlungen aus. |
| D.6 | Risikowarnung | <p><i>Emissionsspezifische Zusammenfassung</i></p> <p>Siehe vorstehend Punkt D3. Darüber hinaus gilt Folgendes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Anleger in die Wertpapiere können infolge der Bestimmungen der betreffenden Wertpapiere, die eine Bindung der Anlagebeträge an die Wertentwicklung von Basiswerten vorsehen, einen Totalverlust erleiden; • der Ausgabepreis der Wertpapiere kann ihren Marktwert zum Begebungstag und ihren Preis im Rahmen von Sekundärmarkttransaktionen übersteigen; und • falls die betreffenden Wertpapiere einen Hebel vorsehen, sollten die potenziellen Gläubiger der Wertpapiere beachten, dass die Wertpapiere ein erhöhtes Risiko mit sich bringen und dass im Verlustfall die Verluste höher ausfallen können, als dies bei einem vergleichbaren Wertpapiere ohne Hebelwirkung der Fall wäre. Anleger sollte daher nur in Wertpapiere mit Hebelwirkung investieren, wenn sie sich über die Auswirkungen des Hebels vollständig im Klaren sind. |

Abschnitt E – Angebot

| Element | Title | | | | | | | | | | | |
|---|--------------------------------------|--|----------------|--------------------------------------|--|-----------------------------|--|-----------------------------|--|-----------------------------|---|-----------------------------|
| E.2b | Zweckbestimmung der Erlöse | <p>Der Erlös der Emission von Wertpapieren wird von der Bank für allgemeine Unternehmenszwecke verwendet, zu denen auch die Gewinnerzielung gehört [und kann im Ermessen der Bank auch für besondere Zwecke verwendet werden].</p> <p>[Emissionsspezifische Zusammenfassung:</p> <p>Der Erlös der Emission von Wertpapieren wird von der Bank für allgemeine Unternehmenszwecke verwendet, zu denen auch die Gewinnerzielung [und [] gehört.]</p> | | | | | | | | | | |
| E.3 | Angebotsbedingungen | <p>Nach Maßgabe des Programms können die Wertpapiere im Rahmen eines Prospektpflichtigen Angebots in der Republik Irland, Schweden, Luxemburg, Deutschland, dem Vereinigten Königreich, Norwegen, Dänemark und Finnland öffentlich angeboten werden.</p> <p>Die Bedingungen jedes Angebots der Wertpapiere werden zum Zeitpunkt der Emission zwischen der Bank und dem jeweiligen Platzeur durch Vereinbarung festgelegt und sind den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen zu entnehmen.</p> <p>Ein Anleger, der beabsichtigt, im Rahmen eines Prospektpflichtigen Angebots Wertpapiere von einem Befugten Anbieter zu erwerben, bzw. diese erwirbt, erwirbt diese Wertpapiere von dem Befugten Anbieter gemäß den Bedingungen und sonstigen Vereinbarungen, die zwischen diesem Befugten Anbieter und diesem Anleger getroffen wurden, einschließlich Vereinbarungen bezüglich des Preises, der Zuteilung und Abrechnung, und das Angebot und der Verkauf von Wertpapieren an einen Anleger durch einen Befugten Anbieter erfolgen auf derselben Grundlage.</p> <p>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</p> <p>Diese Emission von Wertpapieren wird im Rahmen eines Prospektpflichtigen Angebots in [betreffende(s) Land/Länder angeben] angeboten.</p> <p>Der Ausgabepreis der Wertpapiere beträgt [●] % ihres Nennbetrags.</p> <table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%; vertical-align: top;">Angebotspreis:</td> <td style="border-left: 1px solid black; padding-left: 10px; vertical-align: top;">[Ausgabepreis/Entfällt/ einfügen]</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Bedingungen, denen das Angebot unterliegt:</td> <td style="border-left: 1px solid black; padding-left: 10px; vertical-align: top;">[Entfällt/Angaben einfügen]</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Beschreibung des Zeichnungsverfahrens:</td> <td style="border-left: 1px solid black; padding-left: 10px; vertical-align: top;">[Entfällt/Angaben einfügen]</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung:</td> <td style="border-left: 1px solid black; padding-left: 10px; vertical-align: top;">[Entfällt/Angaben einfügen]</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top;">Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungsmenge und Verfahren für die Rückerstattung etwaiger von Zeichnern gezahlter überschüssiger</td> <td style="border-left: 1px solid black; padding-left: 10px; vertical-align: top;">[Entfällt/Angaben einfügen]</td> </tr> </table> | Angebotspreis: | [Ausgabepreis/Entfällt/ einfügen] | Bedingungen, denen das Angebot unterliegt: | [Entfällt/Angaben einfügen] | Beschreibung des Zeichnungsverfahrens: | [Entfällt/Angaben einfügen] | Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung: | [Entfällt/Angaben einfügen] | Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungsmenge und Verfahren für die Rückerstattung etwaiger von Zeichnern gezahlter überschüssiger | [Entfällt/Angaben einfügen] |
| Angebotspreis: | [Ausgabepreis/Entfällt/ einfügen] | | | | | | | | | | | |
| Bedingungen, denen das Angebot unterliegt: | [Entfällt/Angaben einfügen] | | | | | | | | | | | |
| Beschreibung des Zeichnungsverfahrens: | [Entfällt/Angaben einfügen] | | | | | | | | | | | |
| Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung: | [Entfällt/Angaben einfügen] | | | | | | | | | | | |
| Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungsmenge und Verfahren für die Rückerstattung etwaiger von Zeichnern gezahlter überschüssiger | [Entfällt/Angaben einfügen] | | | | | | | | | | | |

| Element | Title | | |
|------------|---|--|---|
| | | Beträge: | |
| | | Angaben zum Verfahren und den Fristen für die Einzahlung und Lieferung der Wertpapiere: | [Entfällt/Angaben einfügen] |
| | | <p>Beschreibung des Verfahrens und des Termins für die Veröffentlichung der Angebotsergebnisse:</p> <p>Verfahren für die Ausübung von Vorkaufsrechten, Handelbarkeit von Bezugsrechten und Behandlung nicht ausgeübter Bezugsrechte:</p> <p>Angaben zu (einer) für bestimmte Länder reservierten Tranche(n):</p> <p>Verfahren für die Mitteilung des Betrags der zugeteilten Wertpapiere an die Zeichner und Angabe, ob der Handel vor dieser Mitteilung aufgenommen werden kann:</p> <p>Höhe etwaiger Aufwendungen und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer belastet werden:</p> <p>Soweit der Bank bekannt, Name(n) und Anschrift(en) des Platzeurs/der Platzeure in den verschiedenen Ländern, in denen das Angebot erfolgt.</p> | <p>[Entfällt/Angaben einfügen]</p> <p>[Entfällt/Angaben einfügen]</p> <p>[Entfällt/Angaben einfügen]</p> <p>[Entfällt/Angaben einfügen]</p> <p>[Entfällt/Angaben einfügen]</p> <p>[Entfällt/Angaben einfügen]</p> |
| E.4 | Interessen natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind | <p>Bei einer Emission von Wertpapieren im Rahmen des Programms können unter Umständen Gebühren an die jeweiligen Platzeure gezahlt werden. Jeder Platzeur und die mit ihm verbundenen Unternehmen können im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsgangs in der Vergangenheit Investmentbanking- und/oder Geschäftsbank-Geschäfte mit der Bank und den mit ihr verbundenen Unternehmen abgeschlossen haben und dies auch künftig tun und sonstige Leistungen für diese erbringen.</p> <p><i>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</i></p> <p>[Nach Kenntnis der Bank hat keine an der Emission der Wertpapiere beteiligte Person, außer wie vorstehend dargestellt, [und mit Ausnahme von ●,] ein Interesse, das in Bezug auf das Angebot als wesentlich einzustufen wäre, einschließlich Interessenkonflikten.]</p> | |
| E.7 | Ausgaben, die dem Anleger von der Bank oder einem Anbieter in Rechnung gestellt werden | <p><i>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</i></p> <p>[Die Bank gibt keine Ausgaben an Anleger weiter. Für diese konkrete Emission können Befugte Anbieter (wie vorstehend definiert) jedoch Ausgaben weitergeben, die sich zwischen ● % und</p> | |

| Element | Title | |
|---------|-------|---|
| | | ● % des Nennbetrags der vom jeweiligen Anleger zu erwerbenden Wertpapiere bewegen.] |