



## **Medium Term Note Program i svenska kronor**

Detta MTN-program utgör en ram under vilket Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") i enlighet med styrelsebeslut fattat 5 november 1996, avser att upptaga lån i svenska kronor med olika löptider.

Lån upptages genom utgivande av löpande skuldebrev, s.k. Medium Term Notes ("MTN" eller "Lån"). MTN programmet utgör en del av SEB:s finansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden.

Begäran om godkännande av prospektet har ingivits till Finansinspektionen och detta grundprospekt ("Prospekt") har i enlighet med Lag om handel med finansiella instrument (1991:980) erhållit Finansinspektionens godkännande för utgivande av MTN under en period om 12 månader från godkännandet i enlighet med Artikel 5.4 i Direktiv 2003/71/EC ("prospektdirektivet").

Lån under MTN-programmet kan löpa med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion). SEB har dessutom möjlighet att emittera lån där ränte- eller Kapitalbelopp kan komma att fastställas på grundval av utvecklingen av visst svenskt eller utländskt index, annan underliggande tillgång eller dylikt.

För samtliga lån som ges ut under detta program skall härtill bilagda Allmänna Villkor gälla. Därjämte skall för varje lån gälla kompletterande slutliga villkor ("Slutliga Villkor"). Varje Lån som utges under programmet tilldelas ett lånenummer.

Lån kommer, när så anges i Slutliga Villkor, att inregistreras vid Stockholmsbörsen AB eller annan börs i samband med lånets upptagande. Prissättningen för MTN sker enligt normala marknadsvillkor dvs. utbud och efterfrågan.

Lån som ges ut under programmet kommer att anslutas till VPC AB:s ("VPC") kontobaserade system. Fysiska värdepapper kommer därför inte att utges. VPC eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär A-skatt, för närvarande 30 %, på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo.

Vid investering i obligationer utgivna under SEB MTN-Programmet tar investeraren en risk på Skandinaviska Enskilda Banken. SEB har erhållit rating BBB+ av Standard & Poor's, A2 av Moody's och A av Fitch för långfristig upplåning. Det är emellertid vars och ens skyldighet att inhämta information om aktuell rating då den kan vara föremål för ändring.

För ytterligare information beträffande detta MTN-program hänvisas till SEB. Prospekt kan erhållas från SEB och hålls även tillgängligt vid Stockholmsbörsen AB.

### **Försäkran beträffande prospektet**

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org.nr. 502032-9081), med säte i Stockholm Sverige, är ansvarig för Prospektets innehåll. Härmed försäkras att, SEB har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet och att, såvitt vi känner till, de uppgifter som ingår i Prospektet överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd eller den bild av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som skapas genom prospektet. Inte heller har det sedan den senaste publiceringen av reviderad finansiell information skett någon väsentlig förändring som påverkat SEB:s finansiella ställning eller dess framtidsutsikter.

Som del av detta Prospekt ingår även de handlingar som refereras till genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg som SEB kan komma att göra samt Slutliga Villkor för genomförd emission läsas som en del av detta prospekt.

Stockholm den 2 januari 2006

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Distribution av detta prospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av prospekt och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.
--

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING.....	4
RISKFÄKTORER .....	6
Det allmänekononiska läget.....	6
SEB:s Risk och Kapitalhantering.....	6
Marknadsrisk.....	7
Kreditrisk .....	7
Livförsäkringsrisk.....	7
Operationell risk.....	7
Hantering av tillgångar och skulder.....	8
Konkurrens.....	8
Regelförändringar .....	8
Risker i det finansiella systemet .....	9
Informationsrisk.....	9
Faktorer som är väsentliga för att bedöma risker förenade med Lån utgivna under MTN-programmet.....	9
Riskbedömning .....	9
Några vanliga risker relaterade till strukturen på en viss emission av MTN.....	10
Generella risker med MTN .....	12
Generella risker relaterade till marknaden.....	13
Allmänna Villkor av den 1 augusti 1997 .....	14
PRODUKTFÖRKLARING OCH YTTERLIGARE DEFINITIONER.....	19
Räntekonstruktioner.....	19
Inlösen.....	21
Status.....	21
Form av värdepapper samt identifiering.....	21
Börsregistrering.....	22
Ytterligare definitioner.....	23
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR .....	25
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL) .....	28
Översikt.....	28
SEB:s historia.....	28
Strategi .....	29
Aktiekapital och aktieägare.....	29
Bolagets mål och syfte .....	30
Affärsaktiviteter .....	30
Konkurrens.....	32
Tvister .....	32
Jurisdiktion.....	32
Revision .....	32
SEB förvärvar finska ABB Credit Oy .....	33
Verkställande ledning .....	33
Group Credit Committee.....	36
Asset and Liability Committee .....	36
Management Advisory Group.....	36
Internrevision, compliance och riskkontroll .....	36
Styrelseledamöter i SEB .....	37
HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING .....	38
KONTAKTINFORMATION .....	39

## SAMMANFATTNING

*Sammanfattningen skall läsas som en inledning till detta Prospekt. Varje investeringsbeslut rörande varje Lån bör baseras på en bedömning av detta Prospekt i sin helhet, inklusive de handlingar som är införlivade via hänvisning. För denna sammanfattning ska definitioner i Allmänna Villkor gälla.*

*Om yrkande hänförligt till uppgifterna i ett prospekt anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds och att civilrättsligt ansvar kan åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inbegripet en översättning av denna, och begärt att den skall bli anmäld, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet.*

**Emittent:** Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). SEB är en nordeuropeisk finansgrupp, som huvudsakligen betjänar storföretag, institutioner och privatpersoner via kontor, främst i Sverige, Tyskland och de baltiska staterna.

**Arrangör:** Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

**Emissionsinstitut:** Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

**Belopp:** Beloppet under MTN programmet är obegränsat.

**Typ av värdepapper:** Lån emitteras i form av registreringsdokument på konto hos VPC AB varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

**Valuta:** Svenska kronor ("SEK")

**Status:** Lån emitteras som icke efterställda lån. Efterställda lån ("Förlagslån") kan dock emitteras enligt specifikation i Slutliga Villkor.

**Emissionskurs:** Lån kan emitteras till par eller under/över par.

**Återbetalningsdag:** Enligt Slutliga Villkor, den dag då Kapitalbeloppet avseende Lån ska återbetalas.

**Återbetalning:** Lån kan återbetalas till par eller till annat Kapitalbelopp (definierat i en formel eller på annat sätt) enligt specifikation i Slutliga Villkor.

- Ränta:** Lån kan vara räntebärande eller icke räntebärande.
- Valör:** Lån emitteras i de valörer som anges i Slutliga Villkor.
- Förtida inlösen:** Lån kan återbetalas i förtid om, och under de förutsättningar som anges i av Slutliga Villkor.
- Skatter:** VPC eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär A-skatt, för närvarande 30 %, på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo.
- Jurisdiktion:** Lån och all därtill hänförlig avtalsdokumentation skall styras av och tolkas i enlighet med svensk lag.
- Rating:** Om Lån som emitteras under MTN programmet ska erhålla eller har erhållit rating, anges detta i Slutliga Villkor. Det är dock vars och ens skyldighet att inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.
- Börsregistrering:** Lån där det anges i Slutliga Villkor att börslistning ska ske, kommer listas vid Stockholmsbörsen AB eller annan börs.
- Riskfaktorer:** Det finns vissa riskfaktorer, som kan påverka SEB:s förmåga att fullgöra sina åtaganden under Lån som emitterats under MTN-programmet enligt detta Prospekt. Dessa finns beskrivna under ”Riskfaktorer” nedan.
- Slutliga Villkor:** Slutvillkor som gäller för varje MTN kommer specificeras i tillämpliga Slutliga Villkor. De Slutliga Villkor som gäller för varje Lån kommer därför att vara desamma som häri bifogade mall men med de tillägg, ändringar eller ersättningar som är aktuella för det specifika Lånet.
- Clearing-system:** VPC AB
- Försäljningsrestriktioner:** Distribution av detta prospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av prospekt och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

## **RISKFAKTORER**

*Nedan beskrivs faktorer som kan komma att påverka SEB:s förpliktelser i samband med utgivande av MTN. Risker som beskrivs är dels generella marknadsrisker dels huvudsakliga risker förenade med Lån utgivna under MTN-programmet. Utöver vad som beskrivs nedan kan dock andra faktorer utgöra risker vid betalning av ränta, kapital eller andra belopp avseende MTN och SEB garanterar inte att den beskrivning som görs nedan är uttömmande. Varje investerare bör ta del av hela Prospektet, Allmänna Villkor samt Slutliga Villkor och göra sin egen riskbedömning inför beslut om placering i MTN.*

### **Det allmänekonomiska läget**

SEB:s resultat påverkas av det allmänna ekonomiska läget och faktorer som berör affärsverksamheten. Detta innefattar föränderliga ekonomiska cykler som påverkar efterfrågan på investerings- och bankprodukter. Sådana cykler påverkas också av globala politiska händelser samt även terroristhandlingar och krig, liksom av marknadsspecifika händelser såsom ändringar i konsumenternas förtroende och efterfrågan, graden av arbetslöshet, industriproduktion, oro på arbetsmarknaden eller i samhället och politisk osäkerhet.

SEB:s mot företag och konsument inriktade verksamhet kommer också att påverkas av konjunktur nedgångar eftersom de kan medföra lägre efterfrågan på låneprodukter eller att vissa kunder får ekonomiska problem. Räntehöjningar kan också inverka på efterfrågan på bostadskrediter och andra låneprodukter samt på kreditkvaliteten.

SEB:s tjänster inom investment banking, värdepappershandel, kapitalförvaltning och private banking liksom SEB:s investeringar i och försäljning av produkter som är kopplade till finansiella tillgångar påverkas av flera faktorer såsom likviditeten på de globala finansmarknaderna, aktiekursernas och räntornas nivå och volatilitet, investerarnas attityder, inflation och tillgången på och kostnaden för krediter som är relaterade till den ekonomiska cykeln.

Det allmänna ekonomiska klimatets förändringar och affärsklimatets följder för låntagares och motparters kreditvärdighet kan påverka deras möjlighet att återbetala lån och andra belopp som låntagare och andra motparter är skyldiga SEB.

### **SEB:s Risk och Kapitalhantering**

*Nedan beskrivs några typer av risker som är förenade med SEB:s verksamhet. I den mån SEB:s strategier för att hantera sina olika risker inte fungerar som avsett kan Banken komma att lida ekonomisk skada.*

## **Marknadsrisk**

Marknadsrisk är risken för förlust till följd av förändringar av räntor, valuta och aktiekurser. I begreppet marknadsrisk inkluderas även prisrisk i samband med avyttring av tillgångar. Fluktuationer i räntor, valuta och aktiekurser påverkar SEB:s resultat. Dessa förändringar kan inte förutses och ligger därmed utanför SEB:s kontroll.

Ränterisken uppstår eftersom räntebindingstider för tillgångar och skulder är olika långa. Valutarisken uppstår dels som ett resultat av Bankens valutahandel på internationella marknadsplatser dels på grund av att koncernens aktiviteter utförs i olika valutor. Aktierisk uppstår i handel med aktier och aktierelaterade finansiella instrument

*En redogörelse för hur marknadsrisk hanteras ges på sidan 46-47 och sidan 48 i SEB:s årsredovisning för 2004.*

## **Kreditrisk**

Kreditrisk är risken för förlust som uppstår till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden mot SEB. Kreditrisk avser fordringar på företag, banker, offentliga institutioner och privatpersoner. Fordringarna består huvudsakligen av lån men också av kreditlöften och andra åtaganden som garantier och värdepapperslån.

*En redogörelse för hur kreditrisk hanteras ges på sidan 44-46 i SEB:s årsredovisning för 2004.*

## **Livförsäkringsrisk**

Livförsäkringsrisk är risken för förlust på grund av att beräknade övervärden, det vill säga nuvärdet av framtida vinster från redan tecknade försäkringsavtal som inte kan realiseras på grund av till exempel oväntat långsam kapitaltillväxt, annullationer eller ogynnsam pris/ kostnadsutveckling.

Livförsäkringsverksamhet är även utsatt för risken av förskjutningar i dödstalen då lägre tal leder till fler långfristiga pensionsförpliktelser medan högre tal resulterar i fler anspråk på grund av dödsfall.

*En redogörelse för hur livförsäkringsrisk hanteras ges på sidan 47 i SEB:s årsredovisning för 2004.*

## **Operationell risk**

SEB liksom alla finansiella institut är exponerad mot många typer av operationella risker, till exempel risken för anställdas och utomståendes bedrägeri eller i övrigt otillåtna beteenden, otillåtna transaktioner, skrivfel, fel i kontoföringen eller fel till följd av felaktiga dator- eller telekommunikationssystem. SEB:s beroende av automatiska system för att bokföra och behandla Bankens transaktionsvolym kan öka risken för

tekniska systemfel och SEB kan också utsättas för avbrott i sitt operativsystem på grund av händelser som helt eller delvis ligger utanför SEB:s kontroll.

*En redogörelse för hur operationell risk hanteras finns på sidan 47 i SEB:s årsredovisning för 2004.*

### **Hantering av tillgångar och skulder**

SEB:s finansfunktion ansvarar för analys och hantering av Bankens resultat och balansräkning. I detta ingår:

Hantering av strukturella ränte- och valutarisker

Kostnadseffektiv finansiering av balansräkningens tillgångar, inklusive en löpande analys, mätning och planering för att säkerställa koncernens likviditet

Kapitalhantering inklusive analys och långsiktig planering.

*En redogörelse för SEB:s finansiella struktur och hantering av Bankens tillgångar och skulder ges på sidorna 39-41 och 48-49 i SEB:s årsredovisning för 2004.*

### **Konkurrens**

Det råder stor konkurrens mellan banker och finansiella institut som tillhandahåller liknande produkter och tjänster som SEB tillhandahåller i de länder där SEB bedriver sin verksamhet. SEB förväntar sig en hårdnande konkurrens och i händelse av att SEB inte kan erbjuda attraktiva produkter och tjänster som är lönsamma kan SEB förlora marknadsandelar vilket kan få negativa ekonomiska konsekvenser.

### **Regelförändringar**

SEB:s verksamhet är reglerad av Lagar om bank och finansieringsverksamhet och statlig tillsyn som gäller i varje jurisdiktion där Banken bedriver verksamhet. Ändringar i nuvarande lagar och regler kan väsentligt påverka det sätt på vilket SEB bedriver sin verksamhet med negativ följd för de produkter eller tjänster som Banken kan erbjuda och värdet på dess tillgångar.

Tillsynsmyndigheter har stor administrativ makt över många aspekter i finansieringsverksamhet som till exempel likviditet, kapitaltäckning, tillåtna placeringar, etiska frågor, penningtvätt, integritet, kontoföring, och marknadsförings- och försäljningspolicy. Trots att SEB gör sitt yttersta för att iaktta gällande regler finns det ett antal risker, särskilt på områden där tillämpliga regler kan vara oklara eller där tillsynsmyndigheten ändrar tidigare rekommendationer eller domstolar dömer på annat sätt än tidigare. Disciplinära åtgärder kan få följder för SEB:s verksamhet som på ett väsentligt sätt skulle kunna påverka SEB:s rörelseresultat och ekonomiska ställning.



## **Risker i det finansiella systemet**

Oro eller betalningsproblem hos en finansiell institution kan leda till betydande likviditetsproblem, förluster eller betalningsproblem hos andra institut, eftersom många instituts finansiella styrka kan få betydelse till följd av krediter, handel, clearing eller andra kontakter mellan instituten. Denna risk benämns ibland ”systemrisk” och kan negativt påverka finansiella intermediärer som clearingombud, clearinginstitut, banker, värdepappersbolag och börser med vilka SEB dagligen har affärsförbindelser och kan påverka SEB negativt.

## **Informationsrisk**

Beslut om att ingå transaktioner med kunder och motparter bygger på ständiga bedömningar av tillgänglig information så som kreditprövningar, bokslut och annan ekonomisk information samt utfästelser från kund eller motpart. I händelse av bedömning gjord utifrån felaktig information eller på annat sätt vilseledande fakta kan SEB:s ekonomiska ställning och rörelseresultat påverkas negativt.

*En redogörelse för SEB:s samlade risk- och kapitalhantering ges på sidorna 42 – 49 i SEB:s årsredovisning för 2004.*

## **Faktorer som är väsentliga för att bedöma risker förenade med Lån utgivna under MTN-programmet**

*Lån under MTN-programmet kan variera stort gällande struktur och utformning. Ett antal av dessa MTN kan innehålla element som medför särskilda risker för presumtiva investerare.*

## **Riskbedömning**

Varje presumtiv investerare måste, mot bakgrund av investerarens egna förutsättningar, besluta om lämpligheten av placeringen i MTN. I synnerhet bör varje investerare:

- (i) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en meningsfull utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje Lån gällande Slutliga Villkor. Göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i MTN och utifrån den information som finns i detta Prospekt eller till information vilken hänvisas till i detta Prospekt eller varje härtill hörande tillämpligt tillägg;
- (ii) ha tillgång till och kunskap om lämpliga analytiska verktyg för att mot bakgrund av sin egen särskilda ekonomiska situation utvärdera en placering i MTN och den betydelse MTN kommer att få för investerarens hela placeringsportfölj;

- (iii) ha tillräckliga ekonomiska resurser och tillräcklig likviditet för att bära alla risker som en placering i MTN medför, inklusive MTN med kapitalbelopp och ränta som betalas i en eller flera valutor eller där valutan för kapital eller räntebetalningar skiljer sig från den presumtive investerarens valuta;
- (iv) vara bekant med hur relevanta index och finansiella marknader fungerar; och
- (v) kunna utvärdera (antingen själv eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) möjliga scenarier för ekonomiska faktorer, räntefaktorer och andra faktorer som kan påverka investerarens placering och hans förmåga att bära ifrågasvarande risker.

Vissa MTN har strukturen av komplexa finansiella instrument. Institutionella placerare köper ofta dessa komplexa finansiella instrument för att reducera risk eller förbättra avkastning med ett klart uppfattat, bedömt, lämpligt risktillägg till deras samlade portföljer. En presumtiv investerare bör inte investera i MTN som har strukturen av ett komplext finansiellt instrument om denne inte har sakkunskap (antingen själv eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) att utvärdera hur Lånet kommer att utvecklas under ändrade förhållanden.

### **Några vanliga risker relaterade till strukturen på en viss emission av MTN**

#### *MTN med lösenmöjlighet för Banken*

I händelse av att det i Slutliga Villkor ges möjlighet för SEB till förtida inlösen av MTN minskar sannolikt marknadsvärdet på dessa MTN. Så länge Banken kan välja att förtidslösa MTN kommer marknadsvärdet på dessa MTN i allmänhet inte att stiga väsentligt över den kurs till vilken de kan lösas. Detta kan också gälla före en lösenperiod.

Banken kan förväntas att lösa MTN när dess upplåningskostnader är lägre än räntan på MTN. Vid dessa tidpunkter skulle en investerare i allmänhet inte kunna återinvestera lösenlikviden till en effektiv ränta som är lika hög som räntan på de MTN som löses utan kan kanske göra detta endast till en betydligt lägre ränta. Presumptiva investerare bör överväga återinvesteringsrisken mot bakgrund av andra placeringar som kan göras vid samma tillfälle.

#### *Lån utgivna med avkastning kopplad till utvecklingen av till exempel aktiekurs eller Index*

Banken kan utge MTN med kapital eller ränta som bestäms genom hänvisning till ett eller fler underliggande index, till förändringar i en eller fler underliggande aktier eller råvarupriser, till förändringar i växelkurser eller andra faktorer beskrivna i för Lånet aktuella Slutliga Villkor. Därutöver kan SEB även utge MTN som är knutna till utvecklingen hos en referensenhet eller referensenhetens förpliktelser. Presumptiva placerare bör vara medvetna om att:

- (i) marknadsvärdet för sådana MTN kan vara mycket volatilt;
- (ii) de kanske inte är räntebärande eller det kan komma att upphöra att vara räntebärande;
- (iii) betalning av kapital och ränta kan infalla vid en annan tidpunkt än förväntat;
- (iv) det värde som betalas till Innehavare av MTN vid inlösen kan både vara högre och lägre än värdet av den ursprungliga placeringen och kan under vissa förhållanden vara noll;
- (v) inlösenbelopp samt avkastning kan vara föremål för betydande fluktuationer som kanske inte korrelerar med ändringar i räntor, index eller andra i Slutliga Villkor specificerade underliggande faktorer;
- (vi) om inlösenbelopp och/eller ränta är beräknad utifrån ovan beskrivna underliggande faktorer på MTN i samband med en multipel och denna innehåller någon annan hävstångsfaktor kommer sannolikt inverkan av förändringar på kapital eller ränta som skall betalas att förstöras; och
- (vii) tidpunkterna för förändringar av beräkningsgrunder kan påverka investerarnas faktiska avkastning även om den genomsnittliga nivån ligger i överensstämmelse med deras förväntningar. I allmänhet gäller att ju tidigare en påverkande förändring inträffar desto större blir effekten på avkastningen.

#### *Amorterande MTN*

Banken kan utge MTN där Kapitalbeloppet skall betalas genom delbetalningar. Underlåtenhet att erlägga någon delbetalning kan resultera i att en investerare förlorar delar av eller hela sin placering.

#### *MTN med variabel ränta*

MTN med variabel ränta kan vara volatila placeringar. Om Lånet enligt Slutliga Villkor är utformat så att de innehåller variabler så som multiplikatorer eller hävstångsfaktorer, tak/golv, annan kombination av dessa element eller andra liknande element kan deras marknadsvärde vara än mer volatilt än marknadsvärdet på värdepapper som inte innehåller dessa element.

#### *MTN med omvänt rörlig ränta*

MTN med omvänt rörlig ränta har en ränta motsvarande en fast ränta med avdrag för en ränta baserad på en referensränta såsom STIBOR. Marknadsvärde på dessa MTN är typiskt sett mer volatilt än marknadsvärdet på andra Lån med rörlig ränta som baseras på samma referensränta (och med i övrigt jämförbara villkor). MTN med omvänt rörlig ränta är mer volatila eftersom en höjning av referensräntan inte endast sänker räntan på

MTN utan också kan avspegla en höjning av rådande räntesatser vilket ytterligare påverkar marknadsvärdet på dessa MTN i negativ riktning.

#### *MTN med fast/rörlig ränta*

MTN med fast/rörlig ränta kan löpa med ränta efter en räntesats som SEB i enlighet med Slutliga Villkor kan välja att konvertera från fast till rörlig ränta eller motsatt från rörlig till fast ränta. SEB:s möjlighet att konvertera räntan kommer att påverka marknadsvärdet av MTN eftersom SEB kan förväntas konvertera räntan när det sannolikt medför en lägre totalkostnad för upplåning. Om Banken konverterar fast ränta till rörlig kan värdet för MTN med fast/rörlig ränta bli mindre gynnsam än det värde som då gäller för jämförbara MTN med rörlig ränta som är knutna till samma referensränta. Därutöver kan den nya rörliga räntesatsen när som helst bli lägre än räntesatserna för andra MTN. Om Banken konverterar från rörlig till fast ränta kan den fasta räntesatsen bli lägre än de då gällande räntesatserna för Bankens MTN.

#### *MTN som utges med väsentlig rabatt eller premie*

Marknadsvärdena på värdepapper som utges med en väsentlig rabatt eller premie på kapitalbeloppet tenderar att fluktuera mer i förhållande till allmänna förändringar i ränteläget. Generellt gäller att ju längre återstående löptid på värdepappren desto högre kursvolatilitet i jämförelse med andra räntebärande värdepapper med jämförbara löptider.

#### *Efterställda lån*

Då SEB ger ut efterställda lån under MTN-programmet, så kallade Förlagslån, innebär detta att investerare erhåller sämre rätt än Fordringshavare med icke efterställda fordringar. Efterställda MTN kan löpa med högre räntesats än jämförbara MTN som inte är efterställda. Dock skall var investerare vara medveten om att det finns risk att den som investerar i Förlagslån kan förlora hela, eller delar av, sin placering om SEB blir försatt i konkurs eller likvidation.

### **Generella risker med MTN**

*Nedan ges en kort beskrivning av vissa risker som generellt sett är förenade med MTN.*

#### *Lagändringar*

Detta prospekt samt Allmänna Villkor för MTN-programmet är baserade på svensk lag som gäller på datum för detta prospekt. Någon försäkran kan inte ges om inverkan av någon eventuell framtida lagändring eller ändring av administrativ praxis.

## **Generella risker relaterade till marknaden**

*Nedan ges en kort beskrivning av de huvudsakliga marknadsriskerna, såsom likviditetsrisk, valutakursrisk, ränterisk och kreditrisk.*

### *Andrahandsmarknaden generellt*

För MTN existerar generellt en fungerande marknadsstyrd andrahandsmarknad. För Lån med komplexa strukturer kan det vid emissionstillfället saknas etablerad marknad för handel och det kan förekomma att andrahandsmarknad aldrig uppstår. Detta kan medföra att innehavare inte kan sälja sina MTN till kurser med en avkastning jämförbar med liknande placeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad. Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av Lånet.

### *Ränterisk*

Placering i MTN med fast ränta innebär risk för att senare ändringar i marknadsräntorna negativt kan påverka värdet av MTN med fast ränta.

### *Kreditvärdering kanske inte avspeglar alla risker*

Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan sätta betyg på Lån utgivet under MTN-programmet. Det finns inga garantier för att detta betyg vägt in samtliga risker förenade med placering i Lånet. Ett kreditbetyg är således inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet. Det är vars och ens skyldighet att inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.

### *Juridiska överväganden kan begränsa vissa placeringar*

Vissa investerares placeringsverksamhet regleras av lagar och bestämmelser om placering samt granskning eller reglering av vissa myndigheter. Varje presumtiv investerare bör rådgöra med sin juridiske rådgivare eller ansvarig tillsynsmyndighet för att besluta om och i vilken omfattning de har möjlighet att investera i MTN.

**Allmänna Villkor av den 1 augusti 1997**  
**för lån upptagna under Skandinaviska Enskilda Bankens**  
**svenska MTN-program**

Följande allmänna villkor skall gälla för lån som Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (organisationsnummer:502032-9081) ("Banken") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta MTN-program genom att utge skuldförbindelser i svenska kronor ("SEK") med olika löptider, s.k. Medium Term Notes (MTN).

För varje lån upprättas en särskild emissionsbilaga ("Slutliga Villkor"), innehållande kompletterande villkor för lånet, vilka tillsammans med dessa allmänna villkor utgör fullständiga lånevillkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" skall således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

**1. DEFINITIONER**

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner skall i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emotbetalning under en MTN;
"Kapitalbelopp"	enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Lån skall återbetalas;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
"Lån"	varje lån - omfattande en eller flera MTN – som Banken upptar under detta MTN- program;
"Lånedatum"	enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
"MTN"	skuldförbindelse som registrerats enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Banken under detta MTN-program;
"STIBOR"	den räntesats som kl 11.00 noteras på Reuters sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – den räntesats som Banken erbjuder för utlåning av SEK 100.000.000 för aktuell period på

interbankmarknaden i Stockholm;

”VPC” Värdepapperscentralen VPC AB;

”VP-konto” värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat;

”Återbetalningsdag” enligt Slutliga Villkor, dag då Kapitalbeloppet avseende Lån skall återbetalas.

1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntebas, Räntebas marginal, Räntekonstruktion, Räntebestämningdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod, Räntesats och Valör/-er, återfinns(i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

## **2. REGISTRERING AV MTN**

2.1 MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN skall riktas till Kontoförande Institut.

2.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN skall låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

## **3. RÄNTEKONSTRUKTION**

3.1 I Slutliga Villkor anges relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något av följande alternativ:

### **a) Fast ränta**

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis.

### **b) Räntejustering**

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis.

### **c) FRN (Floating Rate Notes)**

Lånet löper med ränta från Lånedatum t o m (i förekommande fall) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Banken på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period. Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 10.1 skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränteperioden. Så snart hindret upphört skall Banken beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen

för beräkandet till utgången av den då löpande Rän-teperioden. Rântan erlåggs i efterskott på varje Rânteförfallodag och beräknas på exakt antal dagar (365/360-dagarsbasis) i respektive Rânteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Rântebas.

#### **d) Nollkupong**

Lånet löper utan rânta.

- 3.2 För Lån som löper med rânta skall rântan beräknas på nominellt belopp.
- 3.3 Banken kan även komma att utge Lån med annan rântekonstruktion än sådan som angivits i punkt 3.1 ovan.

#### **4. ÅTERBETALNING AV LÅN OCH (I FÖREKOMMANDE FALL) UTBETALNING AV RÄNTA**

- 4.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Rânta erlåggs på aktuell Rânteförfallodag enligt punkt 3.
- 4.2 Betalning av Kapitalbelopp och rânta skall ske till den, som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden (=Avstämningsdagen).
- 4.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive rânta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom VPC:s försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder VPC beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos VPC på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag; rânta utgår härvid dock endast t o m förfallodagen.
- 4.4 Skulle VPC på grund av dröjsmål från Bankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av VPC så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Banken och VPC likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Banken respektive VPC hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

#### **5. PRESKRIPTION**

- 5.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till rântebetalning preskriberas tre år efter respektive Rânteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Banken.
- 5.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år ifråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande rântebelopp, i båda fallen räknat från dag



som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## **6. DRÖJSMÅLSRÄNTA**

6.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen t o m den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta för Lån som löper med ränta skall dock – med förbehåll för bestämmelserna i punkt 6.2 – aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.

6.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Banken respektive VPC som avses i punkt 10.1, skall dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR skall avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

## **7. MEDDELANDEN**

7.1 Meddelanden skall tillställas Fordringshavare i aktuellt Lån under dennes hos VPC registrerade adress.

## **8. BÖRSREGISTRERING**

8.1 För Lån som skall börsregistreras enligt Slutliga Villkor kommer Banken att ansöka om inregistrering vid Stockholms Fondbörs AB (publ) eller vid annan börs och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

## **9. FÖRVALTARREGISTRERING**

9.1 För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

## **10. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M**

10.1 I fråga om de på Banken respektive VPC ankommande åtgärderna gäller – beträffande VPC med beaktande av bestämmelserna i lag om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

10.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Banken eller VPC, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

10.3 Föreligger hinder för Banken eller VPC på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 10.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

**11. TILLÄMPLIG LAG. JURISDIKTION**

11.1 Svensk lag skall tillämpas vid tolkning av dessa villkor.

11.2 Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

---

Härmed bekräftas att ovanstående allmänna villkor är för oss bindande.

Stockholm den 1 augusti 1997

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

## PRODUKTFÖRKLARING OCH YTTERLIGARE DEFINITIONER

*Nedan följer en beskrivning och exempel av vanliga konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av Lån i Allmänna villkor § 3 under detta program. Konstruktionen av varje Lån framgår av Slutliga Villkor och ska gälla i samband med för MTN-programmet gällande Allmänna Villkor.*

### **Räntekonstruktioner**

För Lån utgivna under MTN-programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. Under programmet finns möjlighet att i enlighet med Allmänna Villkor § 3 utge Lån med olika räntekonstruktioner och dessa specificeras då i för det aktuella lånet tillhörande Slutliga Villkor. Normalt emitteras dock Lån med någon av nedan beskrivna räntekonstruktioner.

#### *Fast ränta*

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen på utestående nominellt belopp från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterkott på respektive Ränteförfallodag och beräknas vanligen på 360/360-dagarsbasis (360/360). Denna dagberäkning beskrivs utförligare nedan.

Med Ränteförfallodag för fast ränta avses den sista dagen i varje Ränteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag om inte annat föreskrivs i Slutliga Villkor.

#### *Räntejustering*

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis.

#### *Rörlig ränta (FRN)*

Om Lån i Slutliga Villkor anges vara Lån med rörlig ränta ska räntan på det utestående beloppet beräknas periodvis utifrån den rörliga Räntebas, med tillägg eller avdrag för Räntebasmarginal, som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs vanligen i efterskott på 365-dagarsbasis (365/360) eller på något av nedan beskrivna beräkningssätt.

Med Ränteförfallodag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Ränteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i

vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

#### *Räntebas för rörlig ränta*

Avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR. Med STIBOR avses den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns - (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från SEB motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor för depositioner av SEK 100.000.000 för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) SEB:s bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning av SEK 100.000.000 för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm.

Om referensräntan vid en viss tidpunkt och med avseende på Lån med rörlig ränta, i de Slutliga Villkor specificeras som en annan än STIBOR, kommer räntan för sådana Lån att specificeras och fastställas i Slutliga Villkor.

#### *Lån utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion)*

Lånet löper utan räntan

#### *Aktie och/eller Indexbaserad avkastning*

Avkastningen på Lånet är kopplad till utvecklingen på underliggande marknad/tillgång. I Slutliga Villkor fastställs hur avkastningen beräknas och vilken underliggande marknad/tillgång som styr Lånets avkastning.

#### *Dagberäkning av ränteperiod*

Utöver nedan beskrivna metoder för beräkning av dagar, kan andra konstruktioner anges i de Slutliga Villkoren.

"360/360- dagsbasis" innebär att man utgår från att året består av 360 dagar som i sin tur fördelas på 12 månader om vardera 30 dagar och därefter divideras med 360. I vissa fall benämns detta även "30/360" eller "Bond Basis".

"365/360-dagarsbasis" eller "Actual/360" innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 360.

"Actual/365" eller "Actual/Actual" innebär att det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 365 (eller, om någon del av ränteperioden infaller under ett skottår, summan av (a) det faktiska antalet dagar i den delen av ränteperioden som infaller under ett skottår delat med 366 och (b) det faktiska antalet dagar i den del av ränteperioden som inte infaller under skottåret delat med 365).

”*Actual/365 (Fixed)*” innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 365.

”*Interpolering*” bestämning av ränta inom två kända variabler enligt vad som beskrivs i Slutliga Villkor.

## **Inlösen**

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor och kan vara förenad med villkor eller åtagande av typ som framgår nedan eller ytterligare specificeras i Slutliga Villkor.

### *MTN med förtida lösenmöjlighet för SEB (Call)*

Om möjlighet för SEB till förtida inlösen (emittentens Call) specificerats i Slutliga Villkor kan Banken, i enlighet med vad som föreskrivs i Slutliga Villkor, tidigarelägga Återbetalningsdagen för del eller hela Kapitalbeloppet.

### *MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare (Put)*

Om möjlighet för Fordringshavare till förtida inlösen (Investerares Put) specificeras i Slutliga Villkor kan Fordringshavare, i enlighet med vad som föreskrivs i Slutliga Villkor, tidigarelägga Återbetalningsdagen av del eller hela Kapitalbeloppet.

## **Status**

Om inte annat anges i gällande Slutliga Villkor utgör Lånet en skuldförbindelse utan säkerhet med lika rätt till betalning (*pari passu*) med SEB:s övriga, existerande eller framtida oprioriterade icke efterställda och icke säkerställda betalningsåtaganden för vilka förmånsrätt inte följer av lag.

### *Efterställda Lån*

SEB kan i Slutliga Villkor ange att Lån ska utges i form av efterställt Lån så kallat Förlagslån. Förlagslån är en skuldförbindelse utan säkerhet. Förlagsbevisen skall i händelse av SEB:s likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur SEB:s tillgångar först efter icke efterställda fordringar mot SEB men minst jämsides (*pari passu*) med övriga av SEB utgivna och utestående Förlagslån och efterställda lån.

## **Form av värdepapper samt identifiering**

MTN är en skuldförbindelse i registrerad form. Lån skall för Fordringshavares räkning registreras hos VPC AB på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

MTN-programmet har godkänts av VPC AB och Lånets Slutliga Villkor innehåller det från VPC erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number).

*VPC AB har följande adress: VPC AB, Box 7822, SE-103 97 Stockholm, Sweden.*

### **Börsregistrering**

Om så anges i Slutliga Villkor att Lån ska distribueras på reglerad marknad kommer ansöka att inges till Stockholmsbörsen AB eller annan börs. I Slutliga Villkor angiven marknadsplats kommer efter erhållande göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att Lån registreras.

## Ytterligare definitioner

*Vid utgivande av vissa strukturerade lån under MTN-programmet som till exempel när avkastning beräknas utifrån utvecklingen av en eller flera Aktier eller ett eller flera Index, kan nedanstående definitioner förekomma. Utöver dessa definitioner kan ytterligare definitioner framgå av de till lånet aktuella Slutliga Villkoren eller tillhörande bilaga.*

”Omräkningsfaktor” är det tal som visar hur stor del av till exempel Akties eller Index kursuppgång som beaktas vid beräkning av avkastningen. En högre omräkningsfaktor ger en större del av Akties eller Index uppgång. Omräkningsfaktorn fastställs av Banken vid tidpunkt som framgår av Slutliga Villkor.

”Aktie” avser den eller de i Slutliga Villkor angivna Aktien/Aktierna.

”Index” avser det eller de i Slutliga Villkor angivna Index

”Korg” betyder en korg sammanställd av till exempel de Aktier eller de Index som anges i Slutliga Villkor.

”Korgandel” avser andelsvärde för till exempel respektive Aktie eller respektive Index angivna i Slutliga Villkor, dividerat med dess Startvärde.

”Värderingstidpunkt” menas för respektive Aktie och Index tidpunkten då dess officiella stängningskurs beräknas, denna dag framgår av Slutliga Villkor.

”Stängningsvärde” avser värdet av respektive Aktie eller respektive Index vid Värderingstidpunkten, i samtliga fall fastställt av Banken.

”Startvärde” avser det Stängningsvärde för respektive Aktie alternativt respektive Index på Startdag-/arna som anges i Slutliga Villkor och som i samtliga fall fastställs av Banken.

”Slutvärde” Stängningsvärdet av respektive Aktie alternativt respektive Index på Stängningsdag-/arna, som i samtliga fall fastställt av Banken.

”Aritmetiska genomsnitt” betyder att man adderar alla Stängningsvärden och sedan dividerar med antalet stängningsvärden för att få ett genomsnittsvärde.

”Startdag” avser den dagen/ de dagarna enligt Slutliga Villkor då Startvärdet fastställs.

”Stängningsdag” betyder, med avseende på Aktie eller Index, vart och ett av de datum, som framställts i Slutliga Villkor, då värde för respektive Index eller Aktie ska avläsas./bestämmas.

”Tilläggsbelopp” avser det belopp som utifrån en eller flera aktier eller Index utveckling, utöver nominellt belopp, som kan komma att utbetalas på Återbetalningsdagen.

”*Maximal Avkastning*” avser det högsta Tilläggsbelopp som utöver Nominellt belopp kan komma att utbetalas på Återbetalningsdagen.

”*Marknadsavbrott*” avseende Aktie eller Index föreligger om det på Börsdag inträffar någon av följande händelser:

- (i) upphörande av eller inskränkning i handeln med aktier som ingår i något Index som enligt Bankens bedömning är väsentlig; eller
- (ii) upphörande av eller inskränkning i handeln med options- eller terminskontrakt relaterade till något Index vilka handlas på relevant options- eller terminsmarknadsbörser och som enligt Bankens bedömning är väsentlig.

I detta sammanhang avseende marknadsavbrott för Index respektive Aktie skall en begränsning av handeln som införs på grund av förändringar i priser som överstiger tillåtna nivåer enligt börsen anses utgöra Marknadsavbrott.

Om Marknadsavbrott, enligt Bankens bedömning, inträffat på någon Start- eller Stängningsdag, skall sådan Start- eller Stängningsdag för berört Index respektive berörd Aktie vara nästföljande Börsdag då Marknadsavbrott ej föreligger, dock att om Marknadsavbrott föreligger på sammanlagt mer än åtta Börsdagar skall värdet av berört Index respektive berörd Aktie fastställas av Banken.

Om beräkning eller offentliggörande av någon Aktie eller Index skulle upphöra och ett jämförbart alternativ, enligt Bankens bedömning, inte beräknas och offentliggörs, eller om sättet att beräkna något Index eller värdet därav förändras på ett väsentligt sätt, enligt Bankens bedömning, äger Banken göra sådana justeringar i beräkningen såsom Banken på goda grunder anser nödvändiga i syfte att uppnå en beräkning av värdet av detta Index grundad på hur detta tidigare beräknats och offentliggjorts. Det sålunda beräknade värdet skall då ersätta värdet av detta Index vid beräkning av Korgandel, Korg, Startvärde och eller Slutvärde.

Om värdet för Index eller Aktie blir korrigerat för en Börsdag inom de av respektive Börs uppställda tider för avveckling, men inte senare än tre Börsdagar efter sista Stängningsdagen, skall Banken göra motsvarande korrigerings.

Om, enligt Bankens bedömning, utspädning eller koncentration sker med avseende på någon av Aktierna, äger Banken göra sådana justeringar i beräkningen av Startkursen, Slutkursen, eller antalet aktier avseende berörd Aktie samt andra justeringar avseende berörd Aktie som Banken bedömer lämpliga.

Vid fusion, förvärv, nationalisering, konkurs eller liknande förhållande med avseende på någon av Aktierna, äger Banken göra sådana justeringar avseende berörd Aktie som Banken bedömer lämpliga (detta kan medföra att för berörd Aktie erhålls nya aktier och/eller kontanter och/eller andra värdepapper än aktier och/eller andra tillgångar).

Bankens åtagande att fastställa Index respektive värdet av Aktierna kan istället, på Bankens begäran, verkställas av den välrenommerade bank eller annan sådan finansiell institution som Banken utser.



# MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

Nedan mall används som emissionsbilaga för Slutliga Villkor för varje lån emitterat under programmet.

## SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)

### Slutliga Villkor för Lån [ ] under Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) ("Banken") svenska MTN-program

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor för rubricerade MTN-program av den 1 augusti 1997, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i det grundprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med Artikel 5.4 i Prospektivdirektivet (Direktiv 2003/71/EC). Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan eller i bilaga till dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om SEB och erbjudandet kan endast fås genom grundprospektet och dessa slutgiltiga villkor i kombination. Grundprospektet finns att tillgå på [www.seb.se](http://www.seb.se).

1. **Lånenummer:** [ ]  
(i) Tranchebenämning: [ ]
2. **Nominellt belopp:**  
(i) Lån: [ ]  
(ii) Tranche: [ ]
3. **Lägsta Valör och multiplar därav:** [SEK]
4. **Lånedatum:** [ ]  
(i) Teckning period: [Ej tillämpligt/*Specificera detaljer*]
5. **Startdag för ränteberäkning:** [ ]
6. **Förfallodag:** [ ]
7. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]  
[[STIBOR] FRN (Floating Rate Note)]  
[MTN löper utan ränta]  
[Indexbaserad avkastning]  
[Aktiebaserad avkastning]  
[CLN]  
[*Specificera andra räntekonstruktioner*]
8. **Återbetalningskonstruktion:** [Återbetalning av par]  
[Återbetalning baserad på utveckling av/en/eller flera Aktie/-er]  
[Återbetalning baserad på utvecklingen av {en/eller flera Index]  
[CLN]  
[*Specificera annan återbetalningskonstruktion*]
9. **Förtida Inlösen:** [Investerares rätt till förtida inlösen (Put)]  
[Emittentens rätt till förtida inlösen (Call)]

10. **Lånets status:** [(Specificeras ytterligare [nedan] [i bilaga])]  
[Efterställd/ Ej efterställd]  
[(Specificeras/Specificeras ytterligare i bilaga)]
- BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING:**
11. **Fast räntekonstruktion:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntesats: [ ] % p.a. [(360/360)]
- (ii) Ränteförfallodag(ar): Årligen den [ ], första gången den [ ] och sista gången den [ ], dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.  
*(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)*
- (iii) Andra villkor relaterade till beräkning av fast ränta: [Ej tillämpligt/Specificera detaljer]  
[(Specificeras ytterligare i bilaga)]
12. **Rörlig räntekonstruktion (FRN)** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntebas: [ ]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-] [ ] %
- (ii) Räntebestämningdag: [Två] bankdagar före varje Ränteförfallodag, första gången den [ ]
- (iii) Ränteperiod: Tiden från den [ ] till och med den [ ] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [ ] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (iv) Ränteförfallodagar: Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [ ] och sista gången den [ ], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag. [ ], förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.]
- (ix) Lägsta möjliga ränta: [[ ] % per annum ] [Ej tillämpligt]
- (x) Högsta möjliga ränta: [[ ] % per annum] [Ej tillämpligt]
- (xi) Övriga Villkor relaterade till beräkning av FRN: [Ej tillämpligt/Specificera detaljer]  
[(Specificeras ytterligare i bilaga)]
13. **Nollkupong** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]
14. **Aktie och/eller Indexbaserad avkastning:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
[(Specificeras ytterligare [nedan] [i bilaga])]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för avkastning baserad på en eller flera Aktier: [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
[Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]

- |       |   |   |
|-------|---|---|
| (ii)  | Villkor för avkastning baserad på ett eller flera Index:  | [Tillämpligt/Ej tillämpligt]<br>[Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]   |
| (iii) | Övriga Villkor relaterade till beräkning av Aktie och/eller Indexbaserad avkastning:                                      | [Tillämpligt/Ej tillämpligt]<br>[Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]   |
| 15.   | <b>Avkastning knuten till referensenhet eller dylikt, Credit Linked Notes (CLN)</b>                                       | [Tillämpligt/Ej tillämpligt]<br>[(Specificeras ytterligare [nedan] [i bilaga])]<br>(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf) |
| (i)   | Villkor för avkastning:   | [Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]   |
| (ii)  | Övriga Villkor relaterade till beräkning av Avkastning knuten till referensenhet eller dylikt, Credit Linked Notes (CLN): | [Tillämpligt/Ej tillämpligt]<br>[Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]   |

#### ÅTERBETALNING

- |     |  |   |
|-----|--|---|
| 16. | <b>MTN med förtida lösenmöjlighet för SEB:</b>             | [Tillämpligt/Ej tillämpligt]<br>[(Specificeras ytterligare [nedan] [i bilaga])]<br>(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf) |
| (i) | Villkor för förtida lösen:                                 | [Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]   |
| 17. | <b>MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare:</b> | [Tillämpligt/Ej tillämpligt]<br>[(Specificeras ytterligare [nedan] [i bilaga])]<br>(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf) |
| (i) | Villkor för förtida lösen:                                 | [Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]   |
| 18. | <b>Kapitalbelopp:</b>                                      | SEK [ ]<br>[Grund för beräkning av Kapitalbelopp specificeras i bilaga]   |
| 19. | <b>Börsregistrering:</b>                                   | [Stockholmsbörsen AB]<br>[Specificera annan marknadsplats]  |
| 20. | <b>ISIN:</b>   | SE[ ]   |
| 21. | <b>Övriga villkor:</b>                                     | [Ej Tillämpligt/ Specificera]<br>[Rating]   |

(Vid angivning av ytterligare villkor bör det övervägas huruvida detta medför förpliktelse att inge tillägg i enlighet med Artikel 16 i "Prospektdirektivet".)

#### [BÖRSREGISTRERING

Dessa Slutliga Villkor uppfyller kraven för handel på reglerad marknad och således föreligger inga hinder att registrera detta MTN på ovan angiven börs.]

SEB bekräftar härmed att ovanstående kompletterande lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor. SEB bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om SEB har offentliggjorts.

Stockholm den [ ]

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

## **SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)**

### **Översikt**

SEB är en nordeuropisk finanskoncern med kontor huvudsakligen i Sverige, Tyskland och Baltikum och som fokuserar på att betjäna företag, institutioner och privatpersoner. SEB har mer än 5 miljoner kunder, varav vilka 2 miljoner använder Internet för sina bankaffärer. 31 december 2004 uppgick SEB:s totala tillgångar till 1 591 miljarder kronor. SEB finns representerade i 20 länder runt om i världen och har cirka 18 000 anställda. SEB:s högkvarter ligger i Stockholm.

SEB har långtgående relationer med många av Sveriges större företag och institutioner och intar en ledande ställning såsom leverantör av finansiella tjänster till dessa företag och institutioner. SEB är en av Sveriges största finanskoncerner med en betydande andel av hushållens och små och medelstora företags in- och utlåning. SEB är också en av de största kapitalförvaltarna i Norden och en av de tre största leverantörerna av livförsäkringsprodukter på den svenska marknaden.

### **SEB:s historia**

Skandinaviska Enskilda Banken AB grundades som bank i Sverige år 1972 i samband med sammanslagningen av Stockholms Enskilda Bank och Skandinaviska Banken i form av ett aktiebolag med organisationsnumret 502032-9081. Stockholms Enskilda Bank grundades år 1856 av André Oscar Wallenberg som Stockholms första privata bank. Skandinaviska Banken, som då gick under namnet Skandinaviska Kreditaktiebolaget, startade sin verksamhet 1864 som Sveriges andra privata bank. Vid tidpunkten för sammanslagningen hade den nya banken 6 730 anställda, 393 kontor och en väletablerad kundbas samt goda relationer med många av Sveriges största företag.

Förvärvet av försäkringsbolaget Trygg-Hansa år 1997 gav SEB möjlighet att erbjuda sina kunder ett komplett sortiment av produkter för långsiktiga livförsäkringar och pensionssparande. För att stärka sin närvaro i norra Europa, förvärvade SEB den tyska banken BfG (numera SEB AG) år 2000 samt de tre baltiska bankerna Eesti Ühispank i Estland, Latvijas Unibanka i Lettland och Vilniaus Bankas i Litauen, mellan 1998 och slutet av 2000. Dessutom förvärvades under slutet av 1990 talet och i början av 2000 talet cirka 47 % av aktiekapitalet i den polska banken Bank Ochrony Środowiska ("BOŚ"). Dessa investeringar gjordes för att möta den ökade kundaktiviteten i dessa länder, och eftersom SEB såg att dessa marknader hade en potential för framtida tillväxt. SEB har tagit ytterligare steg för att stödja sina kunder på de östeuropeiska marknaderna i samband med Vilnius Bankas förvärv av Bank Agio i Ukraina. Köpet av 95 % av aktierna i Bank Agio slutfördes i januari 2005.

Genom andra förvärv, t.ex. Diners Club Nordic (1994), fondkommissionärsfirman Gyllenberg i Finland (1997), Orkla Finans i Norge (2000), Europay (varumärket Eurocard) i Norge (2002), Eurocard i Danmark (2004), Codan Pension i Danmark (2004) och Privatbanken i Norge (2005) har SEB ytterligare konsoliderat sin position inom Norden.

Som ett resultat av dessa och andra förvärv, växte SEB snabbt mellan 1997 och framåt. Från att ha varit en huvudsakligen svensk bank i mitten på 1990 talet har SEB utvecklats till en nordeuropeisk finanskoncern, med nya hemmamarknader i framförallt Tyskland och Baltikum, och med mer än hälften av sina kunder och anställda utanför Sverige.

## **Strategi**

SEB:s affärsidé är att erbjuda finansiell rådgivning och att hantera finansiella risker och transaktioner för företag och privatpersoner på ett sådant sätt att våra kunder blir nöjda samtidigt som våra aktieägare får en konkurrenskraftig avkastning på sin investering. SEB strävar också efter att vara goda samhällsmedborgare.

SEB:s vision är att vara den ledande nordeuropeiska finansgruppen, baserat på långsiktiga kundrelationer, kompetens och teknik. SEB:s strategi är att bygga vidare på sin styrka som finansiell partner till företag och finansiellt aktiva, krävande privatpersoner och att stärka positionen på befintliga marknader. Följande tre områden har fortsatt högsta prioritet:

- Ytterligare öka kundnöjdheten
- Ytterligare förbättra samarbete och korsförsäljning inom gruppen
- Ytterligare öka kostnadseffektiviteten

SEB:s långsiktiga finansiella mål är att:

- Uppnå en räntabilitet på eget kapital på 15 % efter skatt, över en konjunkturcykel
- Fortsätta att förbättra sitt K/I-tal med målet att nå 0,60 på lång sikt
- Bibehålla en primärkapitalrelation på minst 7 %
- Erbjuder en aktieutdelning på 40 % av resultatet per aktie under en konjunkturcykel

## **Aktiekapital och aktieägare**

Bankens aktiekapital är indelat i A- och C-aktier, var och en med ett nominellt värde av 10 kronor. Varje A-aktie berättigar till en röst, medan varje C-aktie berättigar till en tiondels röst. Varje ägare av A- resp. C-aktier är berättigade till samma andel av den utdelning som fastslås vid bankens årliga bolagsstämma.

Bankens börsvärde var 85,9 miljarder kronor 31 december 2004. Bankens hela aktiekapital är inbetalat.

*För ytterligare information om SEB:s aktiekapital och aktieägare hänvisas till sidorna 20-21 i SEB:s årsredovisning för 2004.*

## **Bolagets mål och syfte**

I enlighet med punkt tre i bankens bolagsordning är dess huvudsakliga mål och syften att utföra sådan bankrörelse och finansiell verksamhet som beskrivs i 1:a kap § 3 samt 7:e kap § 1 Lag om bank- och finansieringsrörelse (2004:297) och även Aktiebolagslagen (2005:551), tillsammans med all relaterad verksamhet.

## **Affärsaktiviteter**

Gruppens aktiviteter utförs via följande divisioner och dotterbolag:

- SEB Merchant Banking (t.o.m. 21.6.2005 hette denna division Corporate & Institutions)
- Nordic Retail & Private Banking
- German Retail & Mortgage Banking (SEB AG Group)
- Eastern European Banking
- SEB Asset Management
- SEB Trygg Liv

### *SEB Merchant Banking (drivs som division under SEB)*

Denna division är ansvarig för alla SEB:s aktiviteter beträffande stora och medelstora företag, finansiella institutioner och kommersiella fastighetskunder. SEB Merchant Banking är verksamt i 13 länder.

*För ytterligare information om SEB Merchant Banking hänvisas till sidorna 22-24 i SEB:s årsredovisning 2004.*

### *Nordic Retail & Private Banking (drivs som division under SEB)*

Nordic Retail & Private Banking är den division inom SEB som driver kontor och bankverksamhet gentemot privatpersoner samt små och medelstora företagskunder. Divisionens kunder har tillgång till SEB:s samlade utbud av produkter och tjänster via bankkontor, Internet och personlig telefonservice.

*För ytterligare information om Nordic Retail & Private Banking hänvisas till sidorna 25-26 i SEB:s årsredovisning 2004.*

### *German Retail & Mortgage Banking (drivs som helägt dotterbolag)*

Divisionen German Retail & Mortgage Banking betjänar en miljon privatkunder liksom små och medelstora företag och fastighetsbolag över hela Tyskland. Kunderna har tillgång till bankens tjänster via bankkontor, bankomater, Internetbank och telefonbank.

*För ytterligare information om German Retail & Mortgage Banking hänvisas till sidorna 27-29 i SEB:s årsredovisning 2004.*

### *SEB Asset Management (drivs som division under SEB)*

SEB Asset Management erbjuder ett brett sortiment av expertis och tjänster inom kapitalförvaltning för institutioner, livförsäkringsbolag och detaljhandelskunder. Produktutbudet omfattar aktie- och ränteförvaltning, private equity samt hedgefonder. SEB Asset Management har kontor i Köpenhamn, Helsingfors, Frankfurt, Luxemburg och Stockholm. Divisionen distribuerar sina tjänster framförallt genom koncernens nätverk av kontor och privata bankenheter, men även via Internet, säljstyrkan och telefontjänster.

*För ytterligare information om SEB Asset Management hänvisas till sidorna 32-33 i SEB:s årsredovisning 2004.*

### *Eastern European Banking*

Divisionen Eastern European Banking, före detta SEB Baltic & Poland division, består av koncernens tre helägda baltiska banker Eesti Ühispank (Estland), Latvijas Unibanka (Lettland) och Vilniaus Bankas (Litauen) i form av dotterbolag. De baltiska bankerna betjänar privatkunder och företagskunder via ett kontorsnät samt via Internetbanker. Koncernens fondbolag i Polen, SEB TFI, samt den polska banken BOŚ ingår också i divisionen. I Ryssland har koncernen ett leasingföretag i S:t Petersburg och har inlett processen att ansöka om banklicens i Ryssland.

*För ytterligare information om Eastern European Banking hänvisas till sidorna 30-31 i SEB:s årsredovisning 2004.*

### *SEB Trygg Liv (drivs som helägt dotterbolag)*

SEB Trygg Liv är ett Nordens ledande livförsäkringsbolag. Verksamheten omfattar försäkringsprodukter inom investerings- och socialförsäkringsområdet för privatpersoner och företag. SEB Trygg Liv erbjuder både fondförsäkring och traditionell försäkring.

2004 förvärvades den danska livförsäkringsgruppen, Codan Pension ("Codan"), Codan är det fjärde största livbolaget mätt utifrån premieintäkterna i Danmark och erbjuder ett fullständigt sortiment av försäkringsprodukter till privatpersoner och företagskunder i Danmark och har även starka länkar till ett antal danska försäkringsmäklare.

*För ytterligare information om SEB Trygg Liv hänvisas till sidorna 34-35 i SEB:s årsredovisning 2004.*

## **Konkurrens**

Det svenska banksystemet är ett av det mest konsoliderade i Europa med de fyra huvudsakliga bankkoncernerna i Sverige; SEB, Svenska Handelsbanken AB (publ), Föreningssparbanken AB (publ) och Nordea Bank AB (publ). Var och en dessa banker erbjuder omfattande banktjänster till hela kundbasen i Sverige, både vad gäller privatkunder och företagskunder. De huvudsakliga förvärven de senaste fem åren har resulterat i att svenska banker har utökat sina produkterbjudanden till livförsäkringar och kapitalförvaltning.

Med utgångspunkt från dessa befästa positioner och konkurrensen på marknaden, är närvaron av utländska banker i Sverige minimal. Emellertid är konkurrensen från internationella s.k. investment banker mycket hård när det gäller de produkter och tjänster som erbjuds till större institutioner och företag vilka är en viktig marknad för SEB. Trots sina betydande marknadsandelar, konkurrerar de fyra största svenska bankerna livligt både vad gäller priser och tjänster. Detta kommer till uttryck i de relativt låga marginalerna i Sverige för både privat- och företagsaffärer, vilket är vanligt för en välutvecklad och konsoliderad bankmarknad.

Konkurrensen är hård, särskilt inom nyckelområden som vanlig inlåning och bolån. Denna konkurrens har dock inte uppstått på bekostnad av lönsamhet eller kreditvärdighet. Detta bevisas av såväl den låga nivån av kreditförluster som den fortsatta lönsamheten vilken de fyra största svenska bankerna upplever. Under de senaste tre åren har SEB vunnit marknadsandelar beträffande bolån till hushåll och har bibehållit sin marknadsandel vad gäller inlåning.

## **Tvister**

SEB och de andra företagen inom koncernen är delaktiga som part i ett antal rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden. Ingen av dessa (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller ärenden som SEB är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, har haft eller skulle kunna få betydande effekter på SEBs eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

## **Jurisdiktion**

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) bedriver sin verksamhet under svensk lagstiftning. Dock om bolaget agerar utanför Sveriges gränser styrs den aktuella handlingen och bolagets verksamhet även av de lagar och riktlinjer som råder i det aktuella landet.

## **Revision**

Banken har två revisorer, PricewaterhouseCoopers som utsågs av Bankens aktieägare vid bolagsstämman 2004 för perioden till och med ordinarie bolagsstämman 2008 och Ulf Davéus, förordnad av Finansinspektionen.



Göran Jacobsson är av PricewaterhouseCoopers utsedd som huvudansvarig .

Bankens koncernredovisning har upprättats i enlighet med i Sverige gällande god redovisningssed. För de tre verksamhetsåren per den 31 december 2004 har dessa årsredovisningshandlingar reviderats i enlighet med i Sverige gällande god redovisningssed av Bankens revisorer och rena revisionsberättelser över dem har inlämnats. Bankens revisorer har inga väsentliga intressen i Banken.

För verksamhetsåren per den 31 december 2002, 31 december 2003 och 31 december 2004 var PricewaterhouseCoopers Bankens revisorer, utsedda av aktieägarna, med Göran Jacobsson, auktoriserad revisor, som huvudansvarig, med adress Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, Sverige.

### **SEB förvärvar finska ABB Credit Oy**

SEB har, genom sitt dotterbolag SEB Finans, förvärvat 100 procent av aktierna i det finska leasingbolaget ABB Credit Oy (med en balansomslutning på 1,2 miljarder euro 2004) från ABB Oy.

Förvärvet stärker SEB:s ställning på den finska marknaden och bekräftar koncernens position som ledande leverantör av stora leasingfinansieringar i Finland.

*För ytterligare information om händelser och finansiell information sedan SEB:s årsredovisning 2004 hänvisas till Delårsrapport Jan-sept. 2005 sid 1-9 samt Tilläggsinformation Jan-sept. 2005 sid 1-23.*

### **Verkställande ledning**

<i>Namn</i>	<i>Position och andra uppdrag samt bakgrund</i>
Annika Falkengren	VD och koncernchef. <i>Andra uppdrag:</i> Ledamot i Securitas och Ruter Dam. <i>Bakgrund:</i> Annika Falkengren började sin karriär i SEB som trainee 1987 och arbetade vid Trading & Capital Markets under åren 1988–2000. Hon utsågs till global chef för räntehandeln 1995, och till global chef för tradingverksamheten 1997. År 2000 utnämndes Annika Falkengren till chef för Merchant Banking och 2001 till chef för divisionen SEB Merchant Banking samt vice VD i SEB.
Fredrik Boheman	Vice VD, VD för SEB AG. <i>Andra uppdrag:</i> Ledamot i Teleopti. <i>Bakgrund:</i> Fredrik Boheman började sin karriär i SEB som trainee 1985. Efter två år vid SEB:s

representantkontor i Sao Paulo och därefter ansvarig för SEB:s affärsutveckling i Latinamerika, östra Europa och Mellanöstern utnämndes han till chef för SEB:s filial i Hongkong. 1998 utnämndes han till global chef för Trade & Project Finance. Han utnämndes till chef för Merchant Banking Tyskland 2002 och VD för SEB AG samt vice VD i SEB 2005.

Magnus Carlsson

Vice VD, chef för SEB Merchant Banking sedan februari 2005.

*Bakgrund:* Magnus Carlsson började sin karriär vid Bank of Nova Scotia 1980 där han hade flera ledande befattningar i London. 1993 började han på SEB som Senior Client Relationship Manager och chef för Shipping. 1996 utnämndes Magnus Carlsson till chef för Project & Structured Finance, 1999 blev han chef för Corporate Banking och senare ställföreträdande chef för Merchant Banking. 2005 utnämndes han till chef för divisionen SEB Merchant Banking samt vice VD i SEB.

Mats Kjær

Vice VD, chef för Eastern European Banking sedan 2004.

*Bakgrund:* Mats Kjær har arbetat som kontors- och områdeschef inom SEB:s retail-verksamhet sedan 1971. 1993 blev han regionchef för östra Sverige, och 1995 regionchef i södra Sverige. 1998 tog han över som chef för Bankens holdingbolag i Baltikum och 2004 utnämndes han till chef för divisionen Eastern European Banking och vice VD i SEB.

Harry Klagsbrun

Vice VD, chef för SEB Asset Management sedan 2001.

*Bakgrund:* Harry Klagsbrun var VD och koncernchef för Alfred Berg-koncernen åren 1995–2000. Dessförinnan var han chef för Handelsbankens investmentverksamhet åren 1989–1995. Harry Klagsbrun började sin karriär inom banksektorn vid Smith Barney i New York 1982.

Bo Magnusson

Vice VD, chef för Nordic Retail & Private Banking sedan 2005.

*Andra uppdrag:* Ledamot i Nordic Central Securities Depository.

*Bakgrund:* Bo Magnusson började sin karriär inom SEB:s penning och kapitalmarknadsenhet 1982 och hade därefter ett flertal befattningar som redovisningschef och controller inom både Valuta och Finans, SEB Group Finance och Enskilda Securities. 1998 utnämndes han till Chief Financial Officer för SEB Merchant Banking och år 2000 även till stabschef för divisionen. 2003 utnämndes han till global chef för Cash Management & Securities Services och 2005 till ställföreträdande chef för Merchant Banking.

Anders Mossberg

Vice VD, chef för SEB Trygg Liv sedan 1997.  
*Andra uppdrag:* Ledamot i Sveriges Försäkringsförbund och Financial Education AB.  
*Bakgrund:* Efter fem år i SEB blev Anders Mossberg chef för Bankens livbolagsverksamhet 1990. 1998 utnämndes han till vice VD i SEB och chef för divisionen Asset Management & Life division år 2000. Han började sin karriär på Skandia Försäkring AB år 1981.

Nils-Fredrik Nyblæus

Vice VD, chef för staber och IT sedan januari 2004 samt ekonomi- och finansdirektör (CFO) sedan januari 2005.  
*Andra uppdrag:* Ordförande Danderyds Sjukhus AB. Ledamot i Styrelsen för redovisningsrådet.  
*Bakgrund:* Nils-Fredrik Nyblæus kom till SEB 2004 från Föreningssparbanken där han var ställföreträdande VD sedan 2000 och ekonomi- och finansdirektör (CFO) sedan 1998. Dessförinnan hade han flera ledande befattningar inom Föreningssparbanken där han började 1991. Nils-Fredrik Nyblæus har tidigare bl.a. arbetat som ekonomidirektör inom Alfa-Laval-koncernen i USA och Nederländerna samt som finanschef i Lesjöfors AB.

Inga av de personer som beskrivs i avsnittet ”Verkställande ledning” i detta prospekt har någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans eller hennes åtaganden gentemot Banken och hans eller hennes privata intressen och/eller andra åtaganden.

## **Group Credit Committee**

Group Credit Committee (GCC) är koncernens högsta kreditbeviljande organ näst efter styrelsens risk- och kapitalkommitté. GCC har ansvar för att regelbundet se över regelverket för kreditgivning och för att förelägga styrelsens risk- och kapitalkommitté förslag på ändringar av dessa regler.

## **Asset and Liability Committee**

Asset and Liability Committee (ALCO) är det koncernövergripande organ som har ansvar för koncernens lång- och kortfristiga finansiella stabilitet. ALCO fattar beslut om struktur på och styrning av Bankens balansräkning, samordnar risk-, kapital- och likviditetsfrågor samt fördelar fullmakter eller gränser för kapital och risk. Vidare utarbetar ALCO förslag till överordnade finansiella mål för koncernen och koncernövergripande riskpolicy för styrelsens beslut.

## **Management Advisory Group**

Management Advisory Group (MAG) är ett forum för informationsutbyte på koncernnivå och består av ledande befattningshavare inom hela koncernen. Medlemmarna i MAG utnämns av VD efter samråd med verkställande ledningen.

## **Internrevision, compliance och riskkontroll**

Koncernens internrevision är en oberoende funktion som rapporterar direkt till styrelsen, vilket säkerställer att utvärderingen av den interna kontrollen är tillfredsställande och effektiv, att extern och intern rapportering är tillfredsställande och verksamheten i koncernen bedrivs enligt styrelsens och verkställande direktörens intentioner. Koncernrevisionschefen rapporterar regelbundet till styrelsens revisions- och compliancekommitté samt även till verkställande direktören och den verkställande ledningen.

Syftet med koncernens complianceverksamhet är att säkerställa att de olika verksamheterna inom koncernen bedrivs i enlighet med tillämpliga externa och interna regler. Group Compliance Officer har till uppgift att biträda styrelsen och verkställande direktören i compliancefrågor och att samordna handläggningen av dessa frågor inom koncernen. Group Compliance Officer rapporterar fortlöpande till styrelsens revisions- och compliancekommitté samt till verkställande direktören och den verkställande ledningen om viktigare händelser inom complianceområdet avseende hela koncernen.

## Styrelseledamöter i SEB

För närvarande är medlemmarna i styrelsen följande:  
Ledamöter valda vid bolagsstämman 2005

<i>Namn</i>	<i>Position</i>
Marcus Wallenberg	Ordförande samt vice ordförande i styrelsens Risk and Capital Committee, ledamot i styrelsens Audit and Compliance Committee, vice ordförande i styrelsens Compensation and HR Committee..
Jacob Wallenberg Gösta Wiking	Vice ordförande, Vice ordförande samt ordförande i styrelsens Revisions- och Compliance Committé.
Penny Hughes	Ledamot samt ordförande i styrelsens Compensation and HR Committee.
Urban Jansson	Ledamot samt ordförande i styrelsens Risk and Capital Committee .
Tuve Johannesson	Ledamot i styrelsens Compensation and HR Committee.
Dr Hans-Joachim Körber Jesper Ovesen	Ledamot Ledamot samt ledamot i styrelsens Risk and Capital Committee .
Carl Wilhelm Ros	Ledamot samt ledamot i styrelsens Revisions- och Compliance Committé.
Av anställda utsedda ledamöter:	
Ulf Jensen	Ledamot
Inger Tegvald	Ledamot
Av anställda utsedda suppleanter:	
Göran Arrius	Suppleant
Magdalena Olofsson	Suppleant

Vid den ordinarie bolagsstämman som hölls 13 april 2005, godkändes Annika Falkengren som styrelsemedlem från och med 1 januari 2006.  
Lars H Thunell avgick som styrelsemedlem vid styrelsemötet den 28 oktober 2005.  
Inga av de personer som beskrivs i avsnittet ”Styrelseledamöter i SEB” i detta prospekt har någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans eller hennes åtaganden gentemot Banken och hans eller hennes privata intressen och/eller andra åtaganden.

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Nedan handlingar som tidigare offentliggjorts, granskats av revisorer samt ingivits till Finansinspektionen ska läsas som en del av detta prospekt.

*SEB:s årsredovisning för år 2004 ingår i sin helhet som del av detta prospekt. Tidigare i prospektet har hänvisningar enligt nedan gjorts till 2004 års årsredovisning:*

Historisk finansiell information återfinns på SEBs hemsida <http://www.sebgroup.com>

Övrig information kan, om den inte finns i elektroniskt format på

<http://www.sebgroup.com>, erhållas av SEB Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm i pappersformat.

*Övrig information är antingen inte relevant eller motsvarande information ges på annan plats i prospektet.*

- Förvaltningsberättelse sid 37-54 som innefattar; Finansiell struktur 39-41 samt Risk- och kapitalhantering sid 42-49
- SEB:s aktiekapital och aktieägare sid 20-21
- SEB:s divisioner s 22-36
- Revisionsberättelse sid 109
- Övergång till IFRS/IAS regler sid 55-56
- Redovisningsprinciper sid 57-60
- Balans- och resultaträkning, definitioner, noter och femårsöversikt sid 61-107

*För historisk finansiell information samt historiska revisionsberättelser för åren 2002 samt 2003, hänvisas till:*

- SEB:s årsredovisning 2002, Finansiell information sid 34-91 samt Revisionsberättelse sid 93
- SEB:s årsredovisning 2003, Finansiell information sid 31-95 samt Revisionsberättelse sid 97

*Från SEB:s kvartalsrapporter 2005 hänvisas till:*

- SEB:s Delårsrapport Jan-sept. 2005, sid 1-9
- samt Tilläggsinformation till delårsrapporten Jan-sept. 2005, sid 1-23

## KONTAKTINFORMATION

Emittent:



Huvudkontor

Skandinaviska Enskilda Banken  
Kungsträdgårdsgatan 8  
SE-106 40 Stockholm

Telefon +46 8 763 80 00  
Telefax +46 8 611 37 17

Arrangör:



SEB Merchant Banking  
Capital Markets  
Kungsträdgårdsgatan 8  
SE- 106 40 Stockholm

Telefon +46 8 506 232 19  
+46 8 506 232 20  
+46 8 506 232 21  
Telefax +46 8 763 83 80