



Skandinaviska Enskilda Banken

*(Incorporated in the Kingdom of Sweden with limited liability)*

*(errichtet als Aktiengesellschaft im Königreich Schweden)*

## Structured Note and Certificate Programme

### Programm zur Begebung von Strukturierten Schuldverschreibungen und Zertifikaten

This Supplement (the **Supplement**) to the Base Prospectus dated 28 June 2013, as supplemented on 25 July 2013 and 25 October 2013, in relation to the Structured Note and Certificate Programme (the **Base Prospectus**), 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 **Prospectus Directive**) and is prepared in connection with the Structured Note and Certificate Programme (the **Programme**) which was established by Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (**SEB**).

The Base Prospectus constitutes "listing particulars" for the purposes of listing on the Global Exchange Market and, for such purposes, does not constitute a "prospectus" for the purposes of the Prospectus Directive. This Supplement constitutes "supplementary listing particulars" for this purpose and has been approved by the Irish Stock Exchange.

Terms defined in the Base Prospectus have the same meaning when used in this Supplement. This Supplement is supplemental to, and should be read in conjunction with, the Base Prospectus and any other supplements to the Base Prospectus 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

Dieser Nachtrag (der **Nachtrag**) zum Basisprospekt vom 28. Juni 2013, in der durch einen Nachtrag vom 25. Juli 2013 und einen Nachtrag vom 25. Oktober 2013 ergänzten Fassung, in Bezug auf das Programm zur Begebung von Strukturierten Schuldverschreibungen und Zertifikaten (der **Basisprospekt**), das einen Basisprospekt umfasst, ist ein Nachtragsprospekt im Sinne der Richtlinie 2003/71/EG (in der durch die Richtlinie 2010/73/EU geänderten Fassung) (die **Prospektrichtlinie**) und wurde im Zusammenhang mit dem von der Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (**SEB**) aufgelegten Programm zur Begebung von Strukturierten Schuldverschreibungen und Zertifikaten (das **Programm**) erstellt.

Der Basisprospekt stellt "Zulassungsangaben" (*listing particulars*) im Sinne der Zulassungsbestimmungen für den "Global Exchange Market" der irischen Wertpapierbörse und in diesem Zusammenhang nicht einen Prospekt im Sinne der Prospektrichtlinie dar. Dieser Nachtrag stellt für diese Zwecke "ergänzende Zulassungsangaben" (*supplementary listing particulars*) dar und wurde von der irischen Wertpapierbörse gebilligt.

Im Basisprospekt definierte Begriffe haben in diesem Nachtrag dieselbe Bedeutung. Dieser Nachtrag ergänzt den Basisprospekt und ist in Verbindung mit diesem sowie mit allen sonstigen von SEB zum Basisprospekt herausgegebenen Nachträgen zu lesen.

SEB trägt die Verantwortung für die in diesem Nachtrag enthaltenen Angaben. Diese entsprechen nach bestem Wissen von SEB den Tatsachen, und es werden darin keine Tatsachen verschwiegen, die die Aussage dieses Nachtrags verändern können (und SEB hat dies mit der gebotenen Sorgfalt überprüft).

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 5 February 2014, SEB published its interim report entitled "Annual Accounts 2013" (the **Interim Report**) containing its unaudited consolidated interim financial statements in respect of the twelve month period ended 31 December 2013 (the **2013 Financial Statements**), together with the publication entitled "Fact Book Annual Accounts 2013" relating thereto (the **2013 Fact Book**). Copies of the Interim Report and the 2013 Fact Book have been filed with the CBI.

The purpose of this Supplement is to (i) incorporate by reference the 2013 Financial Statements set out on pages 8 - 35 (inclusive) of the Interim Report and the section entitled "Market Risk" set out on page 29 of the 2013 Fact Book; (ii) confirm that there has been no significant change in the financial or trading position since 31 December 2013; (iii) update sections B.5, B.12 and B.15 of the Summary of the Programme and the *Zusammenfassungen des Programms* contained in the Base Prospectus to include a summary of the 2013 Financial Statements; and (iv) reflect the request by SEB, in accordance with Article 18 of the Prospectus Directive, for the CBI to provide the competent authority in France with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Directive (such request and the provision of such certificate constituting the **passporting** of the Base Prospectus) and to make the relevant corresponding amendments to the Base Prospectus, as well as, in connection with such request, to update the Taxation section of the Base Prospectus to include a general discussion of certain French taxation matters in relation to the Securities.

By virtue of this Supplement, the following documents shall be incorporated by reference in, and

Dieser Nachtrag wurde von der irischen Zentralbank (*Central Bank of Ireland*; **CBI**) als im Rahmen der Prospekttrichtlinie zuständiger Behörde gebilligt. Die CBI billigt diesen Nachtrag lediglich im Hinblick darauf, dass er die Vorschriften nach irischem und EU-Recht im Sinne der Prospekttrichtlinie erfüllt.

SEB hat am 5. Februar 2014 ihren als "Jahresabschluss 2013" bezeichneten Zwischenbericht (der **Zwischenbericht**) veröffentlicht, der ihren ungeprüften Konzernzwischenabschluss für den zum 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Zwölfmonatszeitraum enthält (der **Abschluss 2013**), sowie die sich darauf beziehende Veröffentlichung mit dem Titel "Fact-Book Jahresabschluss 2013" (das **Fact-Book 2013**). Kopien des Zwischenberichts und des Fact-Book 2013 wurden bei der CBI eingereicht.

Der Zweck dieses Nachtrags besteht darin, (i) den im Zwischenbericht auf den Seiten 8 - 35 (einschließlich) enthaltenen Abschluss 2013 und den im Fact-Book 2013 auf Seite 29 enthaltenen Abschnitt mit der Überschrift "Marktrisiko" (*Market Risk*) durch Verweis in den Basisprospekt einzubeziehen, (ii) zu bestätigen, dass seit dem 31. Dezember 2013 keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage oder Handelsposition eingetreten sind, (iii) die im Basisprospekt enthaltenen Punkte B.5, B.12 und B.15 der englischen und deutschen Versionen der Zusammenfassung des Programms so zu aktualisieren, dass sie eine Zusammenfassung des Abschlusses 2013 enthalten, und (iv) das gemäß Artikel 18 der Prospekttrichtlinie gestellte Ersuchen der SEB an die CBI zu berücksichtigen, der zuständigen Behörde in Frankreich eine Bescheinigung über die Billigung zu übermitteln, aus der hervorgeht, dass der Basisprospekt gemäß der Prospekttrichtlinie erstellt wurde (wobei dieses Ersuchen und die Übermittlung dieser Bescheinigung die **Notifizierung** des Basisprospekts darstellen), und die relevanten entsprechenden Änderungen des Basisprospekts vorzunehmen sowie im Zusammenhang mit dem Ersuchen den Abschnitt "Besteuerung" im Basisprospekt zu aktualisieren, um eine allgemeine Erörterung bestimmter Aspekte der Besteuerung in Frankreich im Hinblick auf die Wertpapiere aufzunehmen.

Aufgrund dieses Nachtrags werden die folgenden Dokumente durch Verweis als fester Bestandteil in

form part of, the Base Prospectus:

1. the 2013 Financial Statements set out on pages 8 - 35 (inclusive) of the Interim Report; and
2. the section entitled "Market Risk" set out on page 29 of the 2013 Fact Book.

Since 31 December 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 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 5 March 2014), 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 2013 Fact Book are either not relevant for the investor or covered elsewhere in the Base Prospectus.

Copies of all documents incorporated by reference into the Base Prospectus can be obtained from SEB and the Paying Agent in London as described on page 161 of the Base Prospectus. A copy of the Interim Report can be viewed on the website of the SEB and is available at [http://sebgroupp.com/Documents/Investor\\_Relations/Interim\\_Reports/2013\\_Q4\\_interim.pdf](http://sebgroupp.com/Documents/Investor_Relations/Interim_Reports/2013_Q4_interim.pdf). A copy of the 2013 Fact Book can be viewed on the website of the SEB and is available at [http://sebgroupp.com/Documents/Investor\\_Relations/Factbook/2013\\_Q4\\_factbook.pdf?epslanguage=en](http://sebgroupp.com/Documents/Investor_Relations/Factbook/2013_Q4_factbook.pdf?epslanguage=en).

To the extent that there is any inconsistency between (a) any statement in this Supplement or any

den Basisprospekt einbezogen:

1. der im Zwischenbericht auf den Seiten 8 - 35 (einschließlich) enthaltene Abschluss 2013; sowie
2. der im Fact-Book 2013 auf Seite 29 enthaltene Abschnitt mit der Überschrift "Marktrisiko" (*Market Risk*).

Seit dem 31. Dezember 2013, dem letzten Tag des Referenzzeitraums, auf den sich der zuletzt veröffentlichte ungeprüfte Zwischenabschluss der Bank bezieht, sind keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage der Bank oder der SEB-Gruppe eingetreten.

Nach Maßgabe von Artikel 16 Abs. 2 der Prospektrichtlinie haben Anleger, die dem Kauf oder der Zeichnung der Wertpapiere vor der Veröffentlichung des Nachtrags zugestimmt haben, das Recht, ihre Zustimmung am zweiten Werktag nach dem Tag der Veröffentlichung dieses Nachtrags (d. h. dem 5. März 2014) zu widerrufen.

Sollten durch Verweis einbezogene Dokumente ihrerseits ausdrücklich oder implizit Informationen oder sonstige Unterlagen einbeziehen, gelten solche Informationen oder sonstigen Unterlagen nicht als Bestandteile dieses Nachtrags im Sinne der Prospektrichtlinie, es sei denn, diese werden ausdrücklich durch Verweis einbezogen.

Die nicht einbezogenen Teile des Zwischenberichts und des Fact-Book 2013 sind entweder nicht für den Anleger relevant oder werden an anderer Stelle im Basisprospekt behandelt.

Sämtliche durch Verweis in den Basisprospekt einbezogenen Dokumente sind in Kopie bei SEB und der Zahlstelle (*Paying Agent*) in London erhältlich (s. Seite 161 des Basisprospekts). Der Zwischenbericht kann auf der Website von SEB unter [http://sebgroupp.com/Documents/Investor\\_Relations/Interim\\_Reports/2013\\_Q4\\_interim.pdf](http://sebgroupp.com/Documents/Investor_Relations/Interim_Reports/2013_Q4_interim.pdf) eingesehen werden. Das Fact-Book 2013 kann auf der Website von SEB unter [http://sebgroupp.com/Documents/Investor\\_Relations/Factbook/2013\\_Q4\\_factbook.pdf?epslanguage=en](http://sebgroupp.com/Documents/Investor_Relations/Factbook/2013_Q4_factbook.pdf?epslanguage=en) eingesehen werden.

Im Fall von Unstimmigkeiten zwischen (a) Angaben in diesem Nachtrag bzw. durch diesen Nachtrag

statement incorporated by reference into the Base Prospectus by this Supplement and (b) any other statement in or incorporated into the Base Prospectus, the statements in (a) above will prevail.

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

Further to the incorporation by reference of the above sections of the Interim Report and the 2013 Fact Book into the Base Prospectus, the Summary of the Programme beginning on page 24 of the Base Prospectus 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 Base Prospectus shall be deemed updated and replaced with the *Zusammenfassung des Programms* in Appendix 2 to this Supplement.

In addition, France shall be deemed included in the list of countries on page 6 (English version) and page 13 (German version) of the Base Prospectus in respect of which the CBI has been requested to passport the Base Prospectus and on page 11 (English version) and page 19 (German version) of the Base Prospectus in respect of the Relevant Member States that may be specified in the applicable Issue Terms as a Relevant Member State in which the Base Prospectus may be used to make a Non-exempt Offer of the relevant Tranche of Securities. The Taxation section beginning on page 732 of the Base Prospectus shall also be deemed updated to include a new subsection headed "French Taxation" as set out in Appendix 3 to this Supplement, which shall be deemed to be added on page 741 of the Base Prospectus. The new paragraph headed "French Taxation" is only available in the English language.

This Supplement is drawn up in the English language. In case there is any discrepancy between the English text and the German translation text

durch Verweis in den Basisprospekt einbezogenen Angaben und (b) anderen Angaben in diesem Nachtrag oder anderen durch Verweis in den Basisprospekt einbezogenen Angaben sind die Angaben in vorstehendem lit. (a) maßgeblich.

Soweit in diesem Nachtrag oder in einem zuvor veröffentlichten anderen Nachtrag zum Basisprospekt keine anderslautenden Angaben enthalten sind, haben sich seit der Veröffentlichung des Basisprospekts keine sonstigen nennenswerten neuen Faktoren, wesentlichen Fehler oder Ungenauigkeiten in Bezug auf die im Basisprospekt enthaltenen Informationen ergeben.

Nach Einbeziehung der vorstehenden Abschnitte des Zwischenberichts und des Fact-Book 2013 durch Verweis in den Basisprospekt gilt die englische Version der Zusammenfassung des Programms beginnend auf Seite 24 des Basisprospekts als aktualisiert und ersetzt durch die englische Version der Zusammenfassung des Programms in Anhang 1 zu diesem Nachtrag und gilt die deutsche Version der Zusammenfassung des Programms beginnend auf Seite 55 des Basisprospekts als aktualisiert und ersetzt durch die deutsche Version der Zusammenfassung des Programms in Anhang 2 zu diesem Nachtrag.

Darüber hinaus gilt Frankreich als in die Aufzählung der Länder auf Seite 6 (englische Fassung) bzw. Seite 13 (deutsche Fassung) des Basisprospekts, hinsichtlich derer die CBI um die Notifizierung des Basisprospekts ersucht wurde, und in die Aufzählung der Maßgeblichen Mitgliedstaaten auf Seite 11 (englische Fassung) bzw. Seite 19 (deutsche Fassung) des Basisprospekts, die in den maßgeblichen Emissionskonditionen als Maßgeblicher Mitgliedstaat angegeben werden können, in dem der Basisprospekt für ein Prospektpflichtiges Angebot der jeweiligen Tranche von Wertpapieren verwendet werden kann, aufgenommen. Des Weiteren gilt der auf Seite 732 des Basisprospekts beginnende Abschnitt "Besteuerung" als durch die Aufnahme eines neuen Unterabschnitt mit der Überschrift "Besteuerung in Frankreich" aktualisiert. Dieser Abschnitt ist Appendix 3 dieses Nachtrags zu entnehmen und gilt als auf Seite 741 des Basisprospekts hinzugefügt. Der neue Absatz mit der Überschrift "Besteuerung in Frankreich" ist nur in englischer Sprache verfügbar.

Dieser Nachtrag ist in englischer Sprache erstellt. Bei Abweichungen der hierin enthaltenen deutschen Übersetzung von der englischen Fassung gilt die

herein the English text stands approved for the purposes of approval under the Prospectus Directive. englische Fassung als der im Sinne der Prospektrichtlinie gebilligte Wortlaut.

## 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"> <li>• <b>This summary should be read as an introduction to this Base Prospectus and the relevant Final Terms.</b></li> <li>• <b>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.</b></li> <li>• <b>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.</b></li> <li>• <b>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.</b></li> </ul>
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 <b>Non-exempt Offer</b>.</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 (<a href="http://www.sebgroup.com/">www.sebgroup.com/</a>●) 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 <b>Authorised Offeror</b>).]</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 <b>Offer Period</b>).</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><b>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.]</b></p>
--	---

### Section B – Issuer

Element	Title	
B.1	<b>Legal and Commercial Name</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (the <b>Bank</b> ). The Bank's commercial name is "SEB".
B.2	<b>Domicile/ Legal Form/ Legislation/ Country of Incorporation</b>	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	<b>Trend information</b>	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.5 <sup>1</sup>	<b>Description of the Group</b>	<p>The Bank and its subsidiaries (the <b>Group</b> or <b>SEB</b>) 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 16,000 employees. As at 31st December, 2013, SEB had total assets of SEK 2,485 billion and total equity of SEK 123 billion. For the year ended 31st December, 2013, SEB's net profit was SEK 14.8 billion.</p> <p>The Bank is the parent company of the Group.</p>
B.9	<b>Profit forecast or estimate</b>	Not Applicable - No profit forecast or estimates have been made in the Base Prospectus.
B.10	<b>Qualifications to audit report</b>	Not Applicable - No qualifications are contained in any audit or review report included in the Base Prospectus.
B.12 <sup>2</sup>	<b>Selected historical key financial information</b>	

<sup>1</sup> By virtue of the Supplement dated 3 March 2014, selected key financial information as at and for the year ended 31 December 2013 has been included.

Element	Title
	The following tables summarise SEB's income statements and balance sheets and provide certain key ratios as at and for each of the two years ended 31st December, 2013 and 2012. This financial information was extracted without material adjustment from SEB's unaudited consolidated financial statements as at and for the year ended 31st December, 2013 (the <b>2013 Financial Statements</b> ).

Income Statements	For the year ended 31st December	
	2013	2012
SEK million	(Unaudited)	
Net interest income .....	18,827	17,635
Net fee and commission income .....	14,664	13,620
Net financial income .....	4,052	4,579
Net life insurance income .....	3,255	3,428
Net other income .....	755	-439
<b>Total operating income</b> .....	<b>41,553</b>	<b>38,823</b>
Staff costs .....	-14,029	-14,596
Other expenses .....	-6,299	-6,444
Depreciation, amortisation and impairments of tangible and intangible assets .....	-1,959	-2,612
Restructuring costs .....	0	0
<b>Total operating expenses</b> .....	<b>-22,287</b>	<b>-23,652</b>
<b>Profit before credit losses</b> .....	<b>19,266</b>	<b>15,171</b>
Gains less losses on disposals of tangible and intangible assets .....	16	1
Net credit losses .....	-1,155	-937
<b>Operating profit</b> .....	<b>18,127</b>	<b>14,235</b>
Income tax expense .....	-3,338	-2,093
<b>Net profit from continuing operations</b> .....	<b>14,789</b>	<b>12,142</b>
Discontinued operations <sup>1)</sup> .....	-11	-488
<b>Net profit</b> .....	<b>14,778</b>	<b>11,654</b>
Attributable to minority interests .....	7	22
Attributable to equity holders .....	14,771	11,632
1) 2012 includes SEB's retail banking business in Ukraine ( <b>Retail Ukraine</b> ) as discontinued operations although consolidation of Retail Ukraine ended when the sale was completed on 7th June 2012.		

<sup>2</sup> By virtue of the Supplement dated 3 March 2014, selected key unaudited financial information and figures as at and for the year ended 31 December 2013 together with comparative financial information for the same period in the previous financial year has been included.



<b>Balance sheets</b>		
	<b>As at 31st December</b>	
<b>SEK million</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>(Unaudited)</b>	
Cash and cash balances with central banks .....	173,950	191,445
Other lending to central banks .....	9,661	17,718
Loans to other credit institutions <sup>1)</sup> .....	102,623	126,023
Loans to the public .....	1,302,568	1,236,088
Financial assets at fair value <sup>2)</sup> .....	776,624	725,938
Available-for-sale financial assets <sup>2)</sup> .....	48,903	50,599
Held-to-maturity investments <sup>2)</sup> .....	85	82
Assets held for sale .....	0	0
Investments in associates .....	1,274	1,252
Tangible and intangible assets .....	28,924	28,494
Other assets .....	40,222	75,817
<b>Total assets</b> .....	<b>2,484,834</b>	<b>2,453,456</b>
Deposits from central banks and credit institutions .....	176,191	170,656
Deposits and borrowing from the public .....	849,475	862,260
Liabilities to policyholders .....	315,512	285,973
Debt securities .....	713,990	661,851
Financial liabilities at fair value .....	213,945	237,001
Liabilities held for sale .....	0	0
Other liabilities .....	68,106	96,349
Provisions .....	1,992	5,572
Subordinated liabilities .....	22,809	24,281
Total equity .....	122,814	109,513
<b>Total liabilities and equity</b> .....	<b>2,484,834</b>	<b>2,453,456</b>
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 .....	425,034	460,423

<p>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 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.</p>		
<b>Key figures</b>		
	<b>As at/year ended 31st December,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>(Unaudited)</b>	
Return on equity <sup>1)</sup> % .....	13.12	11.52
Return on risk weighted assets <sup>2)</sup> .....	1.63	1.36
Basic earnings per share <sup>3)</sup> (SEK) .....	6.74	5.53
Cost/income ratio <sup>4)</sup> .....	0.54	0.61
Credit loss level <sup>5)</sup> % .....	0.09	0.08
Gross level of impaired loans <sup>6)</sup> % .....	0.35	0.58
Net level of impaired loans <sup>7)</sup> % .....	0.17	0.28

Total capital ratio (Basel II transitional rules) <sup>8), 9)</sup> % (at period end)	11.68	11.47
Total capital ratio (Basel III) <sup>8), 10)</sup> % (at period end).....	18.09	17.22
Core Tier 1 capital ratio (Basel II transitional rules) <sup>9), 11)</sup> % (at period end)	10.95	10.105
Common Equity Tier 1 capital ratio (Basel III) <sup>10), 12)</sup> % (at period end)	15.01	15.09
Tier 1 capital ratio (Basel II transitional rules) <sup>9), 13)</sup> % (at period end)	11.79	11.65
Tier 1 capital ratio (Basel III) <sup>10), 13)</sup> % (at period end).....	17.12	17.48

	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Net profit attributable to equity holders for the period as a percentage of average shareholders' equity. Calculated on the basis of income statement figures for the continuing operations.</li> <li>2) Net profit attributable to equity holders for the period as a percentage of average risk weighted assets.</li> <li>3) Net profit attributable to equity holders for the period divided by the average number of shares outstanding. Calculated on the basis of income statement figures for the continuing operations.</li> <li>4) Total operating expenses divided by total operating income. Calculated on the basis of income statement figures for the continuing operations.</li> <li>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.</li> <li>6) Gross level of impaired loans as a percentage of the sum of loans to the general public and credit institutions.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>9) Numbers for 2013 and 2012 reflect amendments to the Basel II rules implemented in 2011 which are commonly referred to as Basel II.5.</li> <li>10) Numbers for 2013 and 2012 represent an estimate based on SEB's interpretation of future regulation.</li> <li>11) The core Tier 1 capital of the financial group of undertakings as a percentage of risk-weighted assets.</li> <li>12) The Common Equity Tier 1 capital of the financial group of undertakings as a percentage of risk-weighted assets.</li> <li>13) The Tier 1 capital of the financial group of undertakings as a percentage of risk-weighted assets.</li> </ol>
--	--

	<b>Statements of no significant or material adverse change</b>	
	There has been no significant change in the financial position of SEB since 31st December, 2013 and there has been no material adverse change in the prospects of SEB since 31st December, 2012.	
<b>B.13</b>	<b>Events impacting the Bank's solvency</b>	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>B.14</b>	<b>Dependence upon other group entities</b>	Not applicable – The Bank is not dependent on any other members of the Group. See further Element B.5 above.
<b>B.15</b>	<b>Principal activities</b>	<p>The Group's business is organised into four divisions:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Merchant Banking</i> – providing wholesale banking and investment banking services to large companies and financial institutions in SEB's core markets;</li> <li>• <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;</li> <li>• <i>Life &amp; Wealth Management</i> – providing unit-linked and traditional life insurance mainly in Sweden, Denmark and the Baltic countries, asset management and private banking services to institutions, foundations and private individuals in SEB's core markets, and managing SEB's mutual funds; and</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• <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,</li> </ul>

		respectively.
<b>B.16</b>	<b>Controlling shareholders</b>	Not Applicable – The Bank is not aware of any shareholder or group of connected shareholders who directly or indirectly control the Bank.
<b>B.17</b>	<b>Credit ratings</b>	<p>The Bank has been rated A+ by Standard &amp; Poor’s Credit Market Services Europe Limited (<b>S&amp;P</b>), A1 by Moody’s Investors Services Limited (<b>Moody’s</b>) and A+ by Fitch Ratings Limited (<b>Fitch</b>). 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><b>Issue specific summary:</b></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

<b>Element</b>	<b>Title</b>	
<b>C.1</b>	<b>Type and class of the Securities</b>	<p>The Bank may issue the following types of Securities: notes (<b>Notes</b>) and certificates (<b>Certificates</b> and, together with Notes, <b>Securities</b>) 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><b>[Issue specific summary</b></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>
<b>C.2</b>	<b>Currency of the Securities</b>	Subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, the Securities may be denominated or settled in any

		<p>currency.</p> <p><i>[Issue specific summary</i></p> <p>Specified Currency: [●]</p>
C.5	<b>Restrictions on free transferability</b>	Selling restrictions apply to offers, sales or transfers of the Securities in various jurisdictions.
C.8	<b>Description of the rights attaching to the Securities</b>	<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><b>Guarantee:</b> The Securities do not have the benefit of any guarantee.</p> <p><b>Negative pledge:</b> The Securities do not have the benefit of a negative pledge or cross-default provisions (in respect of events of default).</p> <p><b>Right to interest:</b> Securities may bear interest as shown in item C.9 below.</p> <p><b>Right to redemption:</b> The early redemption amount, final redemption amount or other redemption amount is determined as shown in item C.9 below.</p> <p><b>Taxation:</b> 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><b>Events of Default:</b> 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><b>Governing law:</b> [English law]/[ German Law]</p>
C.9	<b>Payment Features</b>	<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><b>Interest</b></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 [repeat as necessary]]. The yield of the Securities is ● per</p>

		<p>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><b>If</b>, in respect of Observation Date<sub>n</sub> immediately preceding the relevant Interest Payment Date<sub>n</sub></p> $\left( \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left( \frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right) \geq 0 \right)$ <p>where <b>x</b> means the number of Assets comprised in the relevant Basket of Assets to which the Securities relate, <b>then</b> 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<sub>n</sub> immediately preceding the relevant Interest Payment Date<sub>n</sub></p> <p><i>(Call Barrier<sub>n</sub> &gt; End Value<sub>n</sub> ≥ Coupon Barrier<sub>n</sub>)</i></p> <p><b>then</b> Coupon<sub>n</sub> ; or</p> <p>otherwise the Rate of Interest will be zero.</p> <p>Where:</p> <p><b>Coupon<sub>n</sub></b> 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><b>Call Barrier<sub>n</sub></b> 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><b>Coupon Barrier<sub>n</sub></b> 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><b>Redemption</b></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 <b>x</b> 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 (<math>\text{Barrier} \leq \text{EndValue}</math>)</p> <p><b>Then</b> CA; or</p> <p><b>in all other cases</b></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 <b>x</b> means the number of Assets comprised in the relevant Basket.</p> <p>[Final Payment Option 8 – Basket underlying- Coupon]</p>

		<p>(i) <b>If</b>, in respect of the final Observation Date<sub>N</sub>,</p> $\left( \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left( \frac{EndValue_{i,N}}{InitialValue_i} - 1 \right) \geq 0 \right)$ <p><b>then</b>, <math>CA (1 + [\ ]\%)</math>; or</p> <p>(ii) <b>in all other cases</b>, CA,</p> <p>where <b>x</b> means the number of Assets comprised in the relevant Basket.</p>
		<p><i>[Final Payment Option 9 – Booster]</i></p> <p>(i) <b>If</b>, <math>(EndValue \geq InitialValue)</math></p> <p><b>then</b>, <math>CA \left( 1 + P_1 \left( \frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right)</math>; or</p> <p>(ii) <b>If</b> <math>(Barrier \leq EndValue &lt; InitialValue)</math></p> <p>CA; or</p> <p><b>in all other cases:</b></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) <b>If</b>, <math>\left( \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left( \frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right) \geq 0 \right)</math></p> <p><b>then</b>, <math>CA \left( 1 + P_1 \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left( \frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right) \right)</math> ;</p> <p>(ii) <b>If</b> <math>\left( Barrier \leq \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left( \frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right) &lt; 0 \right)</math></p> <p><b>Then</b> CA; or</p> <p>(iii) <b>in all other cases:</b></p> $CA \left( 1 + P_2 \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left( \frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right) \right)$ <p>where <b>x</b> 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><b>If</b>, <math>(EndValue \geq InitialValue)</math></p> <p><b>then</b>, <math>CA \left( 1 + P_1 \cdot \text{Min} \left( [\ ]\%; \left( \frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right) \right)</math>; or</p>

		<p>(ii) <b>If</b> <math>(Barrier \leq EndValue &lt; InitialValue)</math></p> <p><b>Then</b> CA; or</p> <p>(iii) <b>in all other cases:</b></p> $CA \left( 1 + P_2 \left( \frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right)$
		<p><i>[Final Payment Option 12 – Ladder]</i></p> <p>a) <b>If</b> the Performance is equal to or greater than one or more Lock-in Levels on any Observation Date<sub>n</sub> (each such Lock-in Level to which this applies, an <b>Achieved Lock-in Level</b>):</p> <p><b>then</b></p> $CA \left( 1 + P_1 \cdot \text{Max} \left( \frac{EndValue_F}{InitialValue} - 1; \text{HighestReachedLock-in Level} \right) \right); \text{ or}$ <p>b) <b>if</b> the Performance is less than the lowest Lock-in Level:</p> <p>(i) <b>If</b> <math>(EndValue_F \geq InitialValue)</math></p> <p><b>then</b> <math>CA \left( 1 + P_1 \left( \frac{EndValue_F}{InitialValue} - 1 \right) \right)</math>; or</p> <p>(ii) <b>if</b> <math>(Barrier \leq EndValue_F &lt; InitialValue)</math></p> <p><b>Then</b> CA; or</p> <p>(iii) <b>in all other cases:</b></p> $CA \left( 1 + P_2 \left( \frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right)$ <p>where: <b>End Value<sub>F</sub></b> means the End Value in respect of the Final Valuation Date; <b>Lock-in Level</b> means each of <i>[specify percentages]</i>; <b>Highest Reached Lock-in Level</b> means the highest Achieved Lock-in Level on any Observation Date<sub>n</sub>; and Performance means</p> $\frac{EndValue_n}{InitialValue} - 1.$
		<p><i>[Final Payment Option 13 – "Worst of Digital" ]</i></p> <p>a) <b>If</b> <math>(EndValue_i \geq InitialValue_i)</math> for each Asset<sub>i</sub> in the Basket of Assets to which the Securities relates,</p> <p><b>then</b> CA <math>(1 + [ ]\%)</math>; or</p> <p>b) in all other cases:</p> <p><b>then</b> CA</p> <p><i>[Final Payment Option 14 – Call -Flexo]</i></p> $CA \left( 1 + P \cdot \text{Max} \left( 0; \frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \frac{EndValue_{FX}}{InitialValue_{FX}} \right)$



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

		$CA \left( 1 + P_2 \left( \frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right)$
		<p>[Final Payment Option 20 – Fixed Best]</p> $CA \cdot \text{Max} \left( 0; \sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \text{Modified}(Perf_i) \right)$ <p>where:</p> <p><b>m</b> means the number of Assets comprised in the relevant Basket of Assets to which the Securities relate.</p> <p><b>Modified (Perf<sub>i</sub>)</b> means in respect of an Asset, if Rank (Perf<sub>i</sub>) is equal to any number between 1 and [ ] (each inclusive) [ ]% or, otherwise, the value Perf<sub>i</sub> for such Asset (expressed as a percentage).</p> $Perf_i = \left( \frac{EndValue_i}{InitialValue_i} - 1 \right)$ <p><b>Rank(Perf<sub>i</sub>)</b> is the rank of the Perf<sub>i</sub> of Asset; 1 being the rank of the Asset with the highest Perf<sub>i</sub> and m the rank of the Asset with the lowest Perf<sub>i</sub>.</p>
		<p>[Final Payment Option 21 – Indicapped Call]</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><b>x</b> means the number of Assets comprised in the relevant Basket of Assets to which the Securities relate.</p> <p>[Final Payment Option 22 – Bonus 1 – American Barrier]</p> <p>a) <b>If</b> the Asset Level in respect of the Asset has never been equal to or less than the Barrier on any Observation Date:</p> $CA \left( 1 + \text{Max} \left( [ ]\%; P_1 \left( \frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right) \right); \text{ or}$ <p>b) in all other cases:</p> $CA \left( 1 + P_2 \cdot \text{Min} \left( 0; \frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right)$ <p>[Final Payment Option 23 – Bonus 2 – American Barrier]</p> <p>a) <b>If</b> the Asset Level in respect of the Asset has never been equal to or less than the Barrier on any Observation Date:</p> $CA(1 + [ ]\%); \text{ or}$ <p>b) <b>in all other cases</b></p> $CA \left( 1 + P_1 \cdot \text{Min} \left( 0; \frac{EndValue}{InitialValue} - 1 \right) \right)$
		<p>[Final Payment Option 24 – Reverse Bonus 1 – American Barrier]</p> <p>a) <b>If</b> the Asset Level in respect of the Asset has never been equal to or greater than the Barrier on any Observation</p>

		<p>Date:</p> $CA \left( 1 + \text{Max} \left( [ ]\%; P_1 \left( 1 - \frac{\text{EndValue}}{\text{InitialValue}} \right) \right) \right); \text{ or}$ <p>b) <b>in all other cases:</b></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) <b>If</b> 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) <b>in all other cases:</b></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><b>[Barrier</b> means <math>[ [ ] \text{ per cent.} ]</math> <i>[amount]</i></p>
		<p><b>[P</b> means <math>[ [ ] \text{ per cent.} ]</math>, being a participation rate]</p> <p><b>[P<sub>1</sub></b> means <math>[ [ ] \text{ per cent.} ]</math>, being a participation rate]</p> <p><b>[P<sub>2</sub></b> means <math>[ [ ] \text{ per cent.} ]</math>, 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<sub>n</sub> the following condition is fulfilled:</p> $\left( \text{EndValue}_{i,N} \geq \text{InitialValue}_i \right)$ <p>for any Asset<sub>i</sub> in the Basket on an Observation Date<sub>n</sub>.</p> <p>In this case the Mandatory Early Termination Amount will be as follows:</p> $CA \left( 1 + \text{Coupon}_n \right).$ <p><b>Coupon<sub>n</sub></b> means, if a Mandatory Early Redemption Event occurs on:</p> <p>(i) the first Observation Date <math>[ [ ]\%</math>;</p> <p>(ii) <math>[ \text{the } [ ] \text{ Observation Date } [ ]\%</math>;</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) <b>If</b> <math>\left( \text{EndValue}_{i,N} &lt; \text{InitialValue}_i \right)</math> for each Asset<sub>i</sub> in</p>

		<p>the Basket as of Observation Date<sub>N</sub>; <b>and</b></p> $\sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \left( \frac{EndValue_{i,N}}{InitialValue_i} - 1 \right) \geq Barrier$ <p>at Observation Date<sub>N</sub>:</p> <p><b>Then CA</b>; or</p> <p>b) <b>If</b> <math>\left( EndValue_{i,N} &lt; InitialValue_i \right)</math> for each Asset in the Basket; <b>and</b></p> $\sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \left( \frac{EndValue_{i,N}}{InitialValue_i} - 1 \right) < Barrier$ <p>at Observation Date<sub>N</sub>:</p> <p><b>then</b> <math>CA \left( 1 + \sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \left( \frac{EndValue_{i,N}}{InitialValue_i} - 1 \right) \right)</math></p> <p>where <b>m</b> 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<sub>n</sub> the following condition is fulfilled:</p> $\left( EndValue_{i,N} \geq InitialValue_i \right)$ <p>for each Asset<sub>i</sub> in the Basket on an Observation Date<sub>n</sub>:</p> <p>In this case the Mandatory Early Termination Amount will be as follows:</p> $CA \left( 1 + Coupon_n \right).$ <p><b>Coupon<sub>n</sub></b> 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) <b>If</b> <math>\left( EndValue_{i,N} &lt; InitialValue_i \right)</math> for any Asset<sub>i</sub> in the Basket on Observation Date<sub>N</sub> <b>and</b></p> $\left( EndValue_{i,N} \geq Barrier_i \right)$ <p>for each Asset<sub>i</sub> in the Basket at Observation Date<sub>N</sub>:</p> <p><b>then CA</b>; or</p> <p>b) <b>If</b> <math>\left( EndValue_{i,N} &lt; Barrier_i \right)</math> for any Asset<sub>i</sub> in the Basket at Observation Date<sub>N</sub>:</p> <p><b>then</b> <math>CA \left( 1 + Min Level \right)</math></p> <p>where</p>

		<p><b>Min Level</b> means the lowest or equal lowest level calculated for any Asset<sub>i</sub> in the Basket on Observation Date<sub>n</sub> in accordance with the following formula:</p>
		$\left( \frac{EndValue_{i,N}}{InitialValue_i} - 1 \right)$
		<p><i>[Final Payment Option 29 – Autocall]</i></p> <p>A Mandatory Early Redemption Event will occur if on any Observation Date<sub>n</sub> the following condition is fulfilled:</p> $\left( EndValue_n \geq InitialValue \right)$ at any Observation Date <sub>n</sub> : <p>In this case the Mandatory Early Termination Amount will be as follows:</p> $CA \left( 1 + Coupon_n \right).$ <p><b>Coupon<sub>n</sub></b> 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) <b>If</b> <math>\left( Barrier \leq EndValue_N &lt; InitialValue \right)</math> at Observation Date<sub>N</sub>:</p> <p><b>then</b> CA;</p> <p>b) <b>If</b> <math>\left( EndValue_N &lt; Barrier \right)</math> at Observation Date<sub>N</sub>:</p> <p><b>then</b> <math>CA \frac{EndValue_N}{InitialValue}</math></p>
		<p><i>[Final Payment Option 30 – Phoenix Autocall]</i></p> <p>A Mandatory Early Redemption Event will occur if on any Observation Date<sub>n</sub> the following condition is fulfilled:</p> $\left( EndValue_n \geq CallBarrier_n \right)$ at any Observation Date <sub>n</sub> : <p>In this case the Mandatory Early Termination Amount will be as follows:</p> $CA \left( 1 + Coupon_n \right);$ <p><b>Coupon<sub>n</sub></b> 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><b>Call Barrier<sub>n</sub></b> means, in respect of the first Observation Date [ ]; in respect of the [ ] Observation Date [ ] <i>(repeat as necessary in</i></p>

		<p>respect of each Observation Date).</p> <p>If no Mandatory Early Redemption Event occurs then the Final Redemption Amount will be determined as follows:</p>
		<p>a) <b>If</b> <math>\left(EndValue_N \geq CouponBarrier_N\right)</math>—at Observation Date<sub>N</sub>:</p> <p><b>then</b> <math>CA(1 + Coupon_N)</math>;</p> <p>b) <b>If</b> <math>\left(RiskBarrier \leq EndValue_N &lt; CouponBarrier_N\right)</math> at Observation Date<sub>N</sub>:</p> <p><b>then</b> CA; or</p> <p>c) <b>If</b> <math>\left(EndValue_N &lt; RiskBarrier\right)</math> at Observation Date<sub>N</sub>:</p> <p><b>then</b> <math>CA \frac{EndValue_N}{InitialValue}</math></p> <p><b>Coupon Barrier<sub>n</sub></b> means [            ];</p> <p><b>Coupon<sub>n</sub></b> means [    ]%; and</p> <p><b>Risk Barrier</b> 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<sub>n</sub> the following condition is fulfilled:</p> <p><math>\left(EndValue_n \leq InitialValue\right)</math> at Observation Date<sub>n</sub>.</p> <p>In this case the Mandatory Early Termination Amount will be as follows:</p> <p><math>CA(1 + Coupon_n)</math>.</p> <p><b>Coupon<sub>n</sub></b> 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) <b>If</b> <math>\left(Barrier \geq EndValue_n &gt; InitialValue\right)</math> at Observation Date<sub>N</sub>:</p> <p><b>then</b> CA; or</p> <p>b) <b>If</b> <math>\left(EndValue_n &gt; Barrier\right)</math> at Observation Date<sub>N</sub>:</p> <p><b>then</b> <math>CA \cdot Max\left(0; 2 - \frac{EndValue_n}{InitialValue}\right)</math></p> <p><i>[Insert if applicable following relevant formula:]</i></p>

		[Barrier means [●] per cent.] [the relevant value for Asset <sub>i</sub> below:
		Asset <sub>i</sub> Barrier <sub>i</sub> [   ]                              [   ] (repeat rows as necessary in relation to each Asset <sub>i</sub> )
	<b>Rate of Interest Determination</b>	<p><b>[CMS Spread]</b></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 style="padding-left: 40px;"><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 style="padding-left: 40px;"><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><b>CMS Spread Condition</b> means the CMS Spread Value for the relevant underlying interest determination date is greater than or equal to the Barrier.</p> <p><b>Barrier</b> means [●]%. </p> <p><b>CMS Spread Value</b> means the First Underlying Rate of Interest minus the Second Underlying Rate of Interest.</p> <p><b>[First Underlying Rate of Interest</b> means [[●]%.] <i>[specify reference rate]</i></p> <p><b>[Second Underlying Rate of Interest</b> means [[●]%.] <i>[specify reference rate]</i></p> <p><b>[Range Accrual]</b></p> <p>The Rate of Interest for each Interest Period will be the product of (a) [●]% and (b) (n/N).</p> <p><b>n</b> is the number of Range Accrual Days in the relevant Interest Period on which the Range Accrual Condition is satisfied.</p> <p><b>N</b> is the number of Range Accrual Days in the relevant Interest Period.</p> <p><b>Range Accrual Day</b> means a calendar day.</p> <p><b>Range Accrual Condition</b> 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 ●%.] subject to business day adjustment.</p> <p><b>[Knock-out Coupon]</b></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</p>

		<p>interest determination date and (b) ●%; or</p> <p>(ii) if a Knock-out Event has occurred, ●%.</p> <p>Where:</p> <p><b>Knock-out Event</b> means [<i>specify reference rate</i>] on any underlying interest determination date is less than the Barrier.</p> <p><b>Barrier</b> means [●]%. </p>
		<p><b>[Booster Coupon]</b></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><b>Trigger Event</b> means [<i>specify reference rate</i>] on the relevant underlying interest determination date is less than or equal to the Barrier.</p> <p><b>Barrier</b> 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><b>[Nth to Default]</b></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><b>[First-to-Default]</b></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><b>[Single name]</b></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><b>Credit Event Redemption Amount</b> means the Calculation Amount of [●] multiplied by the Final Price minus unwind costs.</p> <p><b>Credit Event Redemption Date</b> means ● business days following determination of the Final Price.</p> <p><b>Final Price</b> 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><b>[Portfolio]</b></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><b>[Non-tranched Portfolio Credit Linked Securities]</b></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><b>[Tranched Portfolio Credit Linked Securities]</b></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>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</p>
		<p>AP: means the Attachment Point being [ ] per cent.</p> <p><b>Set out the relevant definitions from the below, completing or,</b></p>

		<p><b>where not relevant, deleting the following provisions:</b></p>
		<p>For these purposes:</p> <p><b>Asset</b> means the asset(s) or reference base(s) as set out in Element C20 below.</p> <p><b>Asset Level</b> means the [index closing level] [and]/[share closing price] [and]/[currency price] [and]/[relevant price] [and]/[fund level].</p> <p><b>Basket</b> means the Basket of Assets to which the Securities relate.</p> <p><b>Base Currency</b> means the currency in which the relevant Asset Level is expressed.</p> <p><b>Basket End Value</b> 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.</p> <p><b>Basket Initial Value</b> 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.</p> <p><b>CA</b> means the calculation amount, which is [ ●].</p> <p><b>Calculation Agent</b> means [ ●].</p> <p><b>End Value</b> means [the Single End Value] [the Basket End Value].</p> <p><b>End Value FX:</b> 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.]</p> <p><b>Final Averaging Date(s)</b> means [ ●].</p> <p><b>Final Valuation Date(s)</b> means [ ●]</p>
		<p><b>FX Rate</b> means the rate of exchange at the relevant time between the Base Currency and the Specified Currency.</p> <p><b>Initial Averaging Date(s)</b> means [ ●].</p> <p><b>Initial Valuation Date(s)</b> means [ ●].</p> <p><b>Initial Value</b> means [the Single Initial Value] [the Basket Initial Value].</p> <p><b>Initial Value FX</b> 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].</p> <p><b>Interest Payment Date(s)</b> means [ ●].</p> <p><b>Observation Averaging Date(s)</b> means [ ●].</p> <p><b>Observation Date(s)</b> means [ ●].</p> <p><b>Single End Value</b> 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><b>Single Initial Value</b> 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</p>

		<p><i>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].]</i></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.	
<b>C.10</b>	<b>Derivative component on interest</b>	<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><b>[Issue specific summary:</b></p> <p><i>[insert table]</i></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>
<b>C.11</b>	<b>Listing and Admission to trading</b>	<p><b>[Issue specific summary:</b></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>
<b>C.15</b>	<b>Description of how the value of the Securities is affected by the value of the underlying Asset</b>	<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><b>[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):</b></p> <p><i>[insert table]</i></p> <p><i>These Securities are derivative securities and their value may go down as well as up.]</i></p> <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></p>
<b>C.16</b>	<b>Maturity Date of the Securities</b>	The Maturity Date of the Securities is [●], subject to adjustment
<b>C.17</b>	<b>Settlement procedures of the Securities</b>	<p>[Subject to early redemption or purchase and cancellation the Securities will be settled on the applicable Maturity Date at the relevant amount per Security.]</p> <p>[Not applicable, the Securities are not derivative securities.]</p>

<b>C.18</b>	<b>Description of how the return on derivative securities takes place</b>	<p><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></p> <p><i>For variable interest Securities, the return is illustrated in item C.10 above.</i></p> <p><i>For variable redemption Securities the return is illustrated in item C.15 above.</i></p> <p><i>These Securities are derivative securities and their value may go down as well as up.]</i></p>
<b>C.19</b>	<b>The final reference price of the underlying</b>	<p><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></p> <p><i>The [final reference] price shall be determined on [insert date]].</i></p>
<b>C.20</b>	<b>A description of the type of the underlying and where the information of the underlying can be found</b>	<p><i>[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]. [list all Assets which in case of a basket may be set out in a table:]</i></p> <p><i>[Insert details of where information on the underlying can be found.]</i></p>

#### Section D – Risks

<b>Element</b>	<b>Title</b>	
<b>D.2</b>	<b>Key risks regarding the Bank</b>	<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"> <li>• SEB's business, earnings and results of operations are materially affected by conditions in the global financial markets and by global economic conditions;</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• SEB remains exposed to the risk of increased credit provisioning;</li> <li>• SEB is exposed to declining property values on the collateral supporting residential and commercial real estate lending;</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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;</li> <li>• SEB is subject to the risk that liquidity may not always be readily available;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• SEB’s borrowing costs and its access to the debt capital markets depend significantly on its credit ratings;</li> <li>• SEB could be negatively affected by the soundness or the perceived soundness of other financial institutions and counterparties;</li> <li>• 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;</li> <li>• effective management of SEB’s capital is critical to its ability to operate and grow its business;</li> <li>• volatility in interest rates has affected and will continue to affect SEB’s business;</li> <li>• 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;</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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;</li> <li>• SEB operates in competitive markets that may consolidate further, which could have an adverse effect on its financial condition and results of operations;</li> <li>• conflicts of interest, whether actual or perceived, and fraudulent actions may negatively impact SEB;</li> <li>• 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;</li> <li>• fraud, credit losses and delinquencies, as well as regulatory changes, affect SEB’s card business;</li> <li>• SEB’s guidelines and policies for risk management may prove inadequate for the risks faced by its businesses;</li> <li>• weaknesses or failures in SEB’s internal processes and procedures and other operational risks could have a negative impact on its financial condition, results of operations, liquidity and/or prospects, and could result in reputational damage;</li> <li>• 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;</li> <li>• in order to compete successfully, SEB is dependent on highly skilled individuals; SEB may not be able to retain or recruit key talent;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• SEB may be subject to industrial actions by its employees in connection with collective bargaining negotiations;</li> <li>• changes in SEB’s accounting policies or in accounting standards could materially affect how it reports its financial condition and results of operations;</li> <li>• 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;</li> <li>• any impairment of goodwill and other intangible assets would have a negative effect on SEB’s financial position and results of operations;</li> <li>• 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;</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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;</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• SEB is exposed to risks related to money laundering activities, especially in its operations in emerging markets;</li> <li>• SEB is subject to a variety of regulatory risks as a result of its operations in emerging markets;</li> <li>• 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;</li> <li>• financial services operations involve inherent reputational risk; and.</li> <li>• SEB may incur significant costs in developing and marketing new products and services</li> </ul>
<b>D.3</b>	<b>Key information on key risks regarding the Securities</b>	<p>There are also risks associated with the Securities. These include:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• the market price of Securities may be very volatile;</li> <li>• investors may receive no interest or a limited amount of interest;</li> <li>• payment of principal or interest may occur at a different time or in a different currency than expected;</li> <li>• investors may lose all or a substantial portion of their principal;</li> <li>• 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);</li> <li>• the timing of changes in the price or level of a reference item may affect the actual yield to investors, even if the average</li> </ul>

		<p>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</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> </ul>
<b>D.6</b>	<b>Risk warning</b>	<p><b>Issue Specific Summary</b></p> <p>See D3 above. In addition:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>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;</li> <li>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</li> <li>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.</li> </ul>

### Section E – Offer

<b>Element</b>	<b>Title</b>	
<b>E.2b</b>	<b>Use of proceeds</b>	<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><b>[Issue specific summary:</b></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>
<b>E.3</b>	<b>Terms and conditions of the offer</b>	<p>Under the Programme, the Securities may be offered to the public in a Non-exempt Offer in the Republic of Ireland, Sweden, Luxembourg, France, 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</p>

Element	Title													
		<p>including as to price, allocations and settlement arrangements.</p> <p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>This issue of Securities is being offered in a Non-exempt Offer in [specify particular country/ies].</p> <p>The issue price of the Securities is [●] per cent. of their nominal amount.</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 60%;">Offer Price:</td> <td>[Issue Price/Not applicable/specify]</td> </tr> <tr> <td>Conditions to which the offer is subject:</td> <td>[Not Applicable/give details]</td> </tr> <tr> <td>Description of the application process:</td> <td>[Not Applicable/give details]</td> </tr> <tr> <td>Details of the minimum and/or maximum amount of application:</td> <td>[Not Applicable/give details]</td> </tr> <tr> <td>Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:</td> <td>[Not Applicable/give details]</td> </tr> <tr> <td>Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:</td> <td>[Not Applicable/give details]</td> </tr> </table>	Offer Price:	[Issue Price/Not applicable/specify]	Conditions to which the offer is subject:	[Not Applicable/give details]	Description of the application process:	[Not Applicable/give details]	Details of the minimum and/or maximum amount of application:	[Not Applicable/give details]	Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	[Not Applicable/give details]	Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	[Not Applicable/give details]
Offer Price:	[Issue Price/Not applicable/specify]													
Conditions to which the offer is subject:	[Not Applicable/give details]													
Description of the application process:	[Not Applicable/give details]													
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	[Not Applicable/give details]													
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	[Not Applicable/give details]													
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	[Not Applicable/give details]													
		<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 60%;">Manner in and date on which results of the offer are to be made public:</td> <td>[Not Applicable/give details]</td> </tr> <tr> <td>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</td> <td>[Not Applicable/give details]</td> </tr> <tr> <td>Whether tranche(s) have been reserved for certain countries</td> <td>[Not Applicable/give details]</td> </tr> <tr> <td>Process for notification to applicants of the amount allotted and an indication of whether dealing may begin before notification is made:</td> <td>[Not Applicable/give details]</td> </tr> <tr> <td>Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:</td> <td>[Not Applicable/give details]</td> </tr> <tr> <td>Name(s) and address(es), to the extent known to the Bank, of the placers in the various countries</td> <td>[None/give details]</td> </tr> </table>	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	[None/give details]
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	[None/give details]													



Element	Title		
		where the offer takes place:	
E.4	<b>Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer</b>	<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><i>Issue specific summary:</i></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	<b>Expenses charged to the investor by the Bank or an Offeror</b>	<p><i>Issue specific summary:</i></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"> <li>• <b>Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zum Basisprospekt und den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen verstanden werden.</b></li> <li>• <b>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.</b></li> <li>• <b>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.</b></li> <li>• <b>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.</b></li> </ul>
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 <b>Prospektpflichtiges Angebot</b> bezeichnet.</p> <p><b>[Emissionsspezifische Zusammenfassung:</b></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 (<a href="http://www.sebgroup.com/">www.sebgroup.com/</a> ●) 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 <b>Wertpapiere</b>), die in den von der Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (die <b>Bank</b>) veröffentlichten Endgültigen Bedingungen vom [Datum einfügen] (die <b>Endgültigen Bedingungen</b>) 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</i></p>

	<p><i>Bedingungen für diese Zustimmung, wie jeweils im Basisprospekt angegeben, zuzustimmen, und wir verwenden den Basisprospekt entsprechend."]</i></p> <p>(jeweils ein <b>Befugter Anbieter</b>).]</p> <p><i>Angebotszeitraum:</i> Die Bank erteilt ihre vorstehend beschriebene Zustimmung für Prospektpflichtige Angebote von Wertpapieren für den Zeitraum [<i>Angebotszeitraum für die Emission einfügen</i>] (der <b>Angebotszeitraum</b>).</p> <p><i>Bedingungen für die Zustimmung:</i> 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 [<i>Mitgliedstaaten einfügen, in welchen die jeweilige Tranche von Wertpapieren angeboten werden darf</i>] erstreckt und (c) [<i>sonstige Bedingungen für das Prospektpflichtige Angebot der jeweiligen Tranche nach Maßgabe der Endgültigen Bedingungen einfügen</i>].</p> <p><b>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.]</b></p>
--	---

#### Abschnitt B – Emittentin

Punkt	Angaben	
B.1	<b>Juristischer und kommerzieller Name</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (die <b>Bank</b> ). Der kaufmännische Name der Bank ist "SEB".
B.2	<b>Sitz/Rechtsform/Rechtsordnung /Land der Gründung</b>	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	<b>Trendangaben</b>	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.5 <sup>3</sup>	<b>Beschreibung der Gruppe</b>	Die Bank ist zusammen mit ihren Tochtergesellschaften (die <b>Gruppe</b> oder <b>SEB</b> ) 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

<sup>3</sup> Durch den Nachtrag vom 3. März 2014 werden ausgewählte wesentliche Finanzinformationen zum 31. Dezember 2013 und für das zu diesem Termin endende Geschäftsjahr einbezogen.

Punkt	Angaben																																																																					
		20 Ländern belegt. Die SEB hat mehr als 4 Millionen Privatkunden und beschäftigt ca. 16.000 Mitarbeiter. Zum 31. Dezember 2013 hatte die SEB eine Bilanzsumme von SEK 2.485 Mrd. und ein Eigenkapital von insgesamt SEK 123 Mrd. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2013 belief sich der Nettogewinn der SEB auf SEK 14,8 Mrd..  Die Bank ist die Obergesellschaft der Gruppe.																																																																				
<b>B.9</b>	<b>Gewinnprognosen oder -schätzungen</b>	Entfällt – Der Basisprospekt enthält keine Gewinnprognosen oder -schätzungen.																																																																				
<b>B.10</b>	<b>Einschränkungen im Bestätigungsvermerk</b>	Entfällt – Im Basisprospekt enthaltene Bestätigungsvermerke bzw. Prüfungsberichte sehen keine Einschränkungen vor.																																																																				
<b>B.12<sup>4</sup></b>	<p><b>Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen</b></p> <p>In den folgenden Tabellen sind die Gewinn- und Verlustrechnungen und die Bilanzen der SEB sowie einige wesentliche Kennzahlen zum 31. Dezember 2013 und 2012 und für die zu diesen Terminen endenden Geschäftsjahre enthalten. Diese Finanzdaten wurden dem ungeprüften konsolidierten Jahresabschluss der SEB zum 31. Dezember 2013 und für das zu diesem Termin endende Geschäftsjahr (der <b>Abschluss 2013</b>) ohne Vornahme wesentlicher Anpassungen entnommen.</p> <p><b>Gewinn- und Verlustrechnungen</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Millionen SEK</th> <th colspan="2">Geschäftsjahr zum 31. Dezember</th> </tr> <tr> <th>2013 (ungeprüft)</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zinsergebnis .....</td> <td>18.827</td> <td>17.635</td> </tr> <tr> <td>Provisionsergebnis .....</td> <td>14.664</td> <td>13.620</td> </tr> <tr> <td>Finanzergebnis .....</td> <td>4.052</td> <td>4.579</td> </tr> <tr> <td>Lebensversicherungsergebnis .....</td> <td>3.255</td> <td>3.428</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Erträge .....</td> <td>755</td> <td>-439</td> </tr> <tr> <td><b>Betriebsergebnis insgesamt .....</b></td> <td><b>41.553</b></td> <td><b>38.823</b></td> </tr> <tr> <td>Personalkosten .....</td> <td>-14.029</td> <td>-14.596</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen .....</td> <td>-6.299</td> <td>-6.444</td> </tr> <tr> <td>Abschreibungen .....</td> <td>-1.959</td> <td>-2.612</td> </tr> <tr> <td>Restrukturierungskosten .....</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td><b>Betriebsaufwand insgesamt .....</b></td> <td><b>-22.287</b></td> <td><b>-23.652</b></td> </tr> <tr> <td><b>Gewinne vor Kreditausfällen .....</b></td> <td><b>19.266</b></td> <td><b>15.171</b></td> </tr> <tr> <td>Gewinne abzüglich Verlusten aus materiellen und immateriellen Anlagewerten .....</td> <td>16</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Nettokreditausfälle .....</td> <td>-1.155</td> <td>-937</td> </tr> <tr> <td><b>Betriebsgewinn .....</b></td> <td><b>18.127</b></td> <td><b>14.235</b></td> </tr> <tr> <td>Ertragsteueraufwand .....</td> <td>-3.338</td> <td>-2.093</td> </tr> <tr> <td><b>Nettogewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen .....</b></td> <td><b>14.789</b></td> <td><b>12.142</b></td> </tr> <tr> <td>Aufgegebene Geschäftsbereiche<sup>1)</sup> .....</td> <td>-11</td> <td>-488</td> </tr> <tr> <td><b>Nettogewinn .....</b></td> <td><b>14.778</b></td> <td><b>11.654</b></td> </tr> <tr> <td>davon entfallen auf Minderheitsanteile .....</td> <td>7</td> <td>22</td> </tr> <tr> <td>davon entfallen auf Anteilseigner .....</td> <td>14.771</td> <td>11.632</td> </tr> </tbody> </table>		Millionen SEK	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		2013 (ungeprüft)	2012	Zinsergebnis .....	18.827	17.635	Provisionsergebnis .....	14.664	13.620	Finanzergebnis .....	4.052	4.579	Lebensversicherungsergebnis .....	3.255	3.428	Sonstige Erträge .....	755	-439	<b>Betriebsergebnis insgesamt .....</b>	<b>41.553</b>	<b>38.823</b>	Personalkosten .....	-14.029	-14.596	Sonstige Aufwendungen .....	-6.299	-6.444	Abschreibungen .....	-1.959	-2.612	Restrukturierungskosten .....	0	0	<b>Betriebsaufwand insgesamt .....</b>	<b>-22.287</b>	<b>-23.652</b>	<b>Gewinne vor Kreditausfällen .....</b>	<b>19.266</b>	<b>15.171</b>	Gewinne abzüglich Verlusten aus materiellen und immateriellen Anlagewerten .....	16	1	Nettokreditausfälle .....	-1.155	-937	<b>Betriebsgewinn .....</b>	<b>18.127</b>	<b>14.235</b>	Ertragsteueraufwand .....	-3.338	-2.093	<b>Nettogewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen .....</b>	<b>14.789</b>	<b>12.142</b>	Aufgegebene Geschäftsbereiche <sup>1)</sup> .....	-11	-488	<b>Nettogewinn .....</b>	<b>14.778</b>	<b>11.654</b>	davon entfallen auf Minderheitsanteile .....	7	22	davon entfallen auf Anteilseigner .....	14.771	11.632
Millionen SEK	Geschäftsjahr zum 31. Dezember																																																																					
	2013 (ungeprüft)	2012																																																																				
Zinsergebnis .....	18.827	17.635																																																																				
Provisionsergebnis .....	14.664	13.620																																																																				
Finanzergebnis .....	4.052	4.579																																																																				
Lebensversicherungsergebnis .....	3.255	3.428																																																																				
Sonstige Erträge .....	755	-439																																																																				
<b>Betriebsergebnis insgesamt .....</b>	<b>41.553</b>	<b>38.823</b>																																																																				
Personalkosten .....	-14.029	-14.596																																																																				
Sonstige Aufwendungen .....	-6.299	-6.444																																																																				
Abschreibungen .....	-1.959	-2.612																																																																				
Restrukturierungskosten .....	0	0																																																																				
<b>Betriebsaufwand insgesamt .....</b>	<b>-22.287</b>	<b>-23.652</b>																																																																				
<b>Gewinne vor Kreditausfällen .....</b>	<b>19.266</b>	<b>15.171</b>																																																																				
Gewinne abzüglich Verlusten aus materiellen und immateriellen Anlagewerten .....	16	1																																																																				
Nettokreditausfälle .....	-1.155	-937																																																																				
<b>Betriebsgewinn .....</b>	<b>18.127</b>	<b>14.235</b>																																																																				
Ertragsteueraufwand .....	-3.338	-2.093																																																																				
<b>Nettogewinn aus fortgeführten Geschäftsbereichen .....</b>	<b>14.789</b>	<b>12.142</b>																																																																				
Aufgegebene Geschäftsbereiche <sup>1)</sup> .....	-11	-488																																																																				
<b>Nettogewinn .....</b>	<b>14.778</b>	<b>11.654</b>																																																																				
davon entfallen auf Minderheitsanteile .....	7	22																																																																				
davon entfallen auf Anteilseigner .....	14.771	11.632																																																																				

<sup>4</sup> Durch den Nachtrag vom 3. März 2014 werden ausgewählte wesentliche ungeprüfte Finanzinformationen und -daten zum 31. Dezember 2013 und für das zu diesem Termin endende Geschäftsjahr mit Vergleichsinformationen für den entsprechenden Vorjahreszeitraum einbezogen.

1) In den Zahlen für das Geschäftsjahr 2012 ist das Privatkundengeschäft der SEB in der Ukraine (*Retail Ukraine*; das **Privatkundengeschäft Ukraine**) als aufgegebenen Geschäftsbereich ausgewiesen, obwohl die Konsolidierung des Privatkundengeschäfts Ukraine mit Abschluss der Veräußerung am 7. Juni 2012 endete.

## Bilanzen

Zum 31. Dezember

<u>Millionen SEK</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<b>(ungeprüft)</b>	
Bargeld und Sichtguthaben bei Zentralbanken .....	173.950	191.445
Sonstige Forderungen an Zentralbanken .....	9.661	17.718
Forderungen an Kreditinstitute <sup>1)</sup> .....	102.623	126.023
Forderungen an Kunden .....	1.302.568	1.236.088
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen <sup>2)</sup> .....	776.624	725.938
Zur Veräußerung verfügbare Finanzanlagen <sup>2)</sup> .....	48.903	50.599
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Finanzanlagen <sup>2)</sup> .....	85	82
Zur Veräußerung gehaltene Anlagewerte .....	0	0
Beteiligungen an verbundenen Unternehmen .....	1.274	1.252
Materielle und immaterielle Anlagewerte .....	28.924	28.494
Sonstige Aktiva.....	40.222	75.817
<b>Summe Aktiva.....</b>	<b>2.484.834</b>	<b>2.453.456</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten .....	176.191	170.656
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden aus Einlagen und Darlehen.....	849.475	862.260
Verbindlichkeiten gegenüber Policeinhabern .....	315.512	285.973
Schuldverschreibungen.....	713.990	661.851
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten .....	213.945	237.001
Zur Veräußerung gehaltene Verbindlichkeiten.....	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten.....	68.106	96.349
Rückstellungen .....	1.992	5.572
Nachrangige Verbindlichkeiten .....	22.809	24.281
Summe Eigenkapital .....	122.814	109.513
<b>Summe Passiva.....</b>	<b>2.484.834</b>	<b>2.453.456</b>
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	425.034	460.423

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 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

	<u>Geschäftsjahr zum 31.</u> <u>Dezember</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<b>(ungeprüft)</b>	
Eigenkapitalrendite <sup>1)</sup> (in %) .....	13,12	11,52

Rendite auf risikogewichtete Aktiva <sup>2)</sup> .....	1,63	1,36
Gewinn je Aktie <sup>3)</sup> (in SEK) .....	6,74	5,53
Cost-Income-Ratio <sup>4)</sup> .....	0,54	0,61
Kreditausfallquote <sup>5)</sup> (in %) .....	0,09	0,08
Quote der notleidenden Kredite, brutto <sup>6)</sup> (in %) .....	0,35	0,58
Quote der notleidenden Kredite, netto <sup>7)</sup> (in %) .....	0,17	0,28
Eigenkapitalquote (gemäß Übergangsbestimmungen nach Basel II) <sup>8), 9)</sup> (in %) (zum Ende des Zeitraums) .....	11,68	11,47
Eigenkapitalquote (Basel III) <sup>8), 10)</sup> (in %) (zum Ende des Zeitraums) .....	18,09	17,22
Kernkapitalquote (Core Tier 1) (gemäß Übergangsbestimmungen nach Basel II) <sup>9), 11)</sup> (in %) (zum Ende des Zeitraums) .....	10,95	10,105
Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1) (Basel III) <sup>10), 12)</sup> (in %) (zum Ende des Zeitraums) .....	15,01	15,09
Kernkapitalquote (Tier 1) (gemäß Übergangsbestimmungen nach Basel II) <sup>9), 13)</sup> (in %) (zum Ende des Zeitraums) .....	11,79	11,65
Kernkapitalquote (Tier 1) (Basel III) <sup>10), 13)</sup> (in %) (zum Ende des Zeitraums) .....	17,12	17,48

	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Das auf die Anteilseigner entfallende Periodenergebnis als Prozentsatz des durchschnittlichen Eigenkapitalbetrags. Berechnet auf der Grundlage von Angaben aus der Gewinn- und Verlustrechnung für die fortgeführten Geschäftsbereiche.</li> <li>2) Das auf die Anteilseigner entfallende Periodenergebnis als Prozentsatz des durchschnittlichen Betrags der risikogewichteten Aktiva.</li> <li>3) Das auf die Anteilseigner entfallende 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.</li> <li>4) Betriebsaufwand insgesamt geteilt durch Betriebsergebnis insgesamt. Berechnet auf der Grundlage von Angaben aus der Gewinn- und Verlustrechnung für die fortgeführten Geschäftsbereiche.</li> <li>5) Nettorückstellungen und Kreditausfälle geteilt durch Ausleihungen an Kunden und Kreditinstitute und Darlehensgarantien zum Periodenbeginn.</li> <li>6) Bruttoangabe der notleidenden Kredite als Prozentsatz des Gesamtvolumens der Ausleihungen an Kunden und Kreditinstitute.</li> <li>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.</li> <li>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 Kapitalausstattungs Vorschriften, als Prozentsatz der risikogewichteten Aktiva angepasst.</li> <li>9) Die Zahlen für 2013 und 2012 tragen den im Jahr 2011 umgesetzten Änderungen der Basel-II-Richtlinien Rechnung, die gemeinhin als Basel II.5 bezeichnet werden.</li> <li>10) Die Zahlen für 2013 und 2012 stellen eine auf der Auslegung künftiger Regelungen durch die SEB basierende Schätzung dar.</li> <li>11) Die Kernkapitalquote (Core Tier 1) der Finanzgruppe als Prozentsatz der risikogewichteten Aktiva.</li> <li>12) Die harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1) der Finanzgruppe als Prozentsatz der risikogewichteten Aktiva.</li> <li>13) Die Kernkapitalquote (Tier 1) der Finanzgruppe als Prozentsatz der risikogewichteten Aktiva.</li> </ol>
--	---

<p><b><i>Erklärung, dass keine wesentlichen Veränderungen oder wesentliche Verschlechterungen eingetreten sind</i></b></p> <p>Seit dem 31. Dezember 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>B.13</b>	<b>Ereignisse mit Auswirkungen auf die Zahlungsfähigkeit der Bank</b>	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>B.14</b>	<b>Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe</b>	Entfällt - Die Bank ist nicht von anderen Unternehmen der Gruppe abhängig. Siehe dazu auch vorstehenden Punkt B.5.
<b>B.15</b>	<b>Haupttätigkeiten</b>	<p>Das Konzerngeschäft ist in vier Unternehmensbereiche gegliedert:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Merchant Banking</i> – Dienstleistungen in den Bereichen Wholesale Banking und Investment Banking für große Unternehmen und Finanzinstitute in den Kernmärkten der SEB;</li> <li>• <i>Retail Banking</i> – Bank- und Beratungsdienstleistungen für Privatkunden und kleine und mittlere Unternehmen (KMU) in Schweden sowie Kartengeschäft in den nordischen</li> </ul>

		<p>Ländern;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Life &amp; Wealth Management</i> – fondsgebundene und herkömmliche Lebensversicherungen, hauptsächlich in Schweden, Dänemark und den baltischen Staaten, sowie 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; und</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• <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</i>, <i>Wealth</i> und <i>Life</i> ausgewiesen.</li> </ul>
<b>B.16</b>	<b>Beherrschende Gesellschafter</b>	Entfällt – Die Bank hat keine Kenntnis von Gesellschaftern oder einer Gruppe von verbundenen Gesellschaftern, die die Bank unmittelbar oder mittelbar beherrschen.
<b>B.17</b>	<b>Ratings</b>	<p>Die Bank wurde von Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited (<b>S&amp;P</b>) mit dem Rating "A+", von Moody's Investors Services Limited (<b>Moody's</b>) mit dem Rating "A1" and von Fitch Ratings Limited (<b>Fitch</b>) 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><b>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</b></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

<b>Punkt</b>	<b>Angaben</b>	
<b>C.1</b>	<b>Art und Kategorie der Wertpapiere</b>	<p>Die Bank kann die folgenden Arten von Wertpapieren im Rahmen des Programms begeben: Schuldverschreibungen (die <b>Schuldverschreibungen</b>) und Zertifikate (die <b>Zertifikate</b>, zusammen mit den Schuldverschreibungen die <b>Wertpapiere</b>).</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</p>

		Rückzahlung unter Zugrundelegung eines/einer oder mehrerer festgelegter Referenzwerte oder Bezugsgrundlagen berechnet werden.
		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><b>[Emissionsspezifische Zusammenfassung]</b></p> <p>Bezeichnung der Wertpapiere: [●]</p> <p>Nummer der Serie: [●]</p> <p>Nummer der Tranche [●]</p> <p>ISIN: [●]</p> <p>Common Code: [●]</p> <p>WKN: [●]</p>
<b>C.2</b>	<b>Währung</b>	<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><b>[Emissionsspezifische Zusammenfassung]</b></p> <p>Festgelegte Währung: [●]</p>
<b>C.5</b>	<b>Beschränkungen der Übertragbarkeit</b>	In verschiedenen Rechtsordnungen gelten Verkaufsbeschränkungen für das Angebot, den Verkauf und die Übertragung von Wertpapieren.
<b>C.8</b>	<b>Mit den Wertpapieren verbundene Rechte</b>	<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><b>Garantie:</b> Die Wertpapiere sind nicht durch eine Garantie besichert.</p> <p><b>Negativerklärung:</b> Die Bedingungen der Wertpapiere sehen keine Negativerklärung oder Cross-Default-Klauseln (in Bezug auf einen Kündigungsgrund) vor.</p> <p><b>Anspruch auf Zinsen:</b> Die Wertpapiere werden nach Maßgabe des nachstehenden Punkts C.9 verzinst.</p> <p><b>Anspruch auf Rückzahlung:</b> Der vorzeitige Rückzahlungsbetrag, der endgültige Rückzahlungsbetrag oder sonstige Rückzahlungsbeträge werden nach Maßgabe des nachstehenden Punkts C.9 bestimmt.</p> <p><b>Besteuerung:</b> 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</p>



		<p>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><b>Kündigungsgründe:</b> 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 Bank.</p> <p><b>Anwendbares Recht:</b> [englisches Recht]/[deutsches Recht]</p>
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><b>Zinsen</b></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 [nach Bedarf wiederholen]] 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 [Referenzsatz für begebene Wertpapiere einfügen] 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 [nach Bedarf wiederholen]]] 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><b>Wenn</b> in Bezug auf den dem maßgeblichen Zinszahltag<sub>n</sub> unmittelbar vorausgehenden Beobachtungstag<sub>n</sub></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 <b>x</b> die Anzahl der Referenzwerte in dem jeweiligen Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen, <b>dann</b> 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<sub>n</sub> unmittelbar vorausgehenden Beobachtungstag<sub>n</sub></p> <p><math>(\text{CallBarriere}_n &gt; \text{Endwert}_n \geq \text{Kuponbarriere}_n)</math></p> <p><b>dann</b> Kupon<sub>n</sub>; oder</p> <p>andernfalls ist der Zinssatz null.</p> <p>Dabei gilt:</p> <p><b>Kupon<sub>n</sub></b> beträgt in Bezug auf den ersten Beobachtungstag [ ] %, in Bezug auf den [ ] Beobachtungstag [ ] % <i>[für jeden Beobachtungstag entsprechend zu wiederholen]</i>;</p> <p><b>Call-Barriere<sub>n</sub></b> beträgt in Bezug auf den ersten Beobachtungstag [ ], in Bezug auf den [ ] Beobachtungstag [ ] <i>[für jeden Beobachtungstag entsprechend zu wiederholen]</i>;</p> <p><b>Kuponbarriere<sub>n</sub></b> beträgt in Bezug auf den ersten Beobachtungstag [ ], in Bezug auf den [ ] Beobachtungstag [ ] <i>[für jeden Beobachtungstag entsprechend zu wiederholen]</i>.</p>
		<p><b>Rückzahlung</b></p> <p><i>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:</i></p> <p><i>[Option 1 für die Schlusszahlung – Call]</i></p>
		$CA \left( 1 + P \times \text{Max} \left( 0; \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$ <p><i>[Option 2 für die Schlusszahlung – Call – Basket]</i></p> $CA \left( 1 + P \cdot \text{Max} \left( 0; \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \times \left( \frac{\text{Endwert}_i}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right) \right) \right)$ <p>wobei <b>x</b> die Anzahl der Referenzwerte in dem jeweiligen Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere</p>

		<p>beziehen.</p> <p>[Option 3 für die Schlusszahlung – Call Spread]</p> $CA \left( 1 + P_1 \cdot \text{Max} \left( 0; \text{Min} \left( [ \quad ]\%; P \left( \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right) \right) \right)$ <p>[Option 4 für die Schlusszahlung – Put Spread (Long)]</p> $CA \left( 1 + P_1 \cdot \text{Max} \left( 0; \text{Min} \left( [ \quad ]\%; \left( 1 - \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} \right) \right) \right) \right)$ <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><b>Wenn</b> (<i>Barriere</i> ≤ <i>Endwert</i>)</p> <p><b>dann</b> CA; oder</p> <p><b>in allen anderen Fällen</b></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 <b>x</b> die Anzahl der in dem betreffenden Korb enthaltenen Referenzwerte bezeichnet.</p> <p>[Option 8 für die Schlusszahlung – Basket Underlying – Coupon]</p>
		<p>(i) <b>Wenn</b> in Bezug auf den letzten Beobachtungstag<sub>N</sub>,</p> $\left( \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left( \frac{\text{Endwert}_{i,N}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \geq 0 \right)$ <p><b>dann</b> CA × (1 + [ ]%); oder</p> <p>(ii) <b>in allen anderen Fällen gilt</b> CA,</p> <p>wobei <b>x</b> die Anzahl der in dem betreffenden Korb enthaltenen Referenzwerte bezeichnet.</p>
		<p>[Option 9 für die Schlusszahlung – Booster]</p> <p>(i) <b>Wenn</b> (<i>Endwert</i> ≥ <i>Anfangswert</i>)</p>

		<p><b>dann</b> <math>CA \left( 1 + P_1 \left( \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)</math>; oder</p> <p>(ii) <b>Wenn</b> (<math>\text{Barriere} \leq \text{Endwert} &lt; \text{Anfangswert}</math>)</p> <p><b>CA; oder</b></p> <p><b>in allen anderen Fällen:</b></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) <b>Wenn</b> <math>\left( \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left( \frac{\text{Endwert}_i}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right) \geq 0 \right)</math></p> <p><b>dann</b> <math>CA \left( 1 + P_1 \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left( \frac{\text{Endwert}_i}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right) \right)</math>; oder</p> <p>(ii) <b>Wenn</b> <math>\left( \text{Barriere} \leq \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left( \frac{\text{Endwert}_i}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right) &lt; 0 \right)</math></p> <p><b>dann CA; oder</b></p> <p>(iii) <b>in allen anderen Fällen:</b></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>wobei <b>x</b> 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) <b>Wenn</b> (<math>\text{Endwert} \geq \text{Anfangswert}</math>)</p> <p><b>dann</b> <math>CA \left( 1 + P_1 \cdot \text{Min} \left( \square\%; \left( \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right) \right)</math>; oder</p> <p>(ii) <b>wenn</b> (<math>\text{Barriere} \leq \text{Endwert} &lt; \text{Anfangswert}</math>)</p> <p><b>dann CA; oder</b></p> <p>(iii) <b>in allen anderen Fällen:</b></p> $CA \left( 1 + P_2 \left( \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$
		<p>[Option 12 für die Schlusszahlung – Ladder]</p> <p>a) <b>Wenn</b> die Wertentwicklung an einem Beobachtungstag<sub>n</sub></p>

		<p>mindestens so groß ist wie eine oder mehrere Lock-in-Schwellen (jede Lock-in-Schwelle, auf die dies zutrifft, eine <b>Erzielte Lock-in-Schwelle</b>):</p> <p><b>dann</b> <math>CA \left( 1 + P_1 \cdot \text{Max} \left( \frac{\text{Endwert}_F}{\text{Anfangswert}} - 1; \text{Höchste Erreichte Lockin Schwelle} \right) \right)</math>;</p> <p>oder</p> <p>b) <b>wenn</b> die Wertentwicklung kleiner ist als die niedrigste Lock-in-Schwelle:</p> <p>(i) <b>Wenn</b> <math>(\text{Endwert}_F \geq \text{Anfangswert})</math></p> <p><b>dann</b> <math>CA \left( 1 + P_1 \left( \frac{\text{Endwert}_F}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)</math>; oder</p> <p>(ii) <b>wenn</b>  <math>(\text{Barriere} \leq \text{Endwert}_F &lt; \text{Anfangswert})</math></p> <p><b>dann</b> CA; oder</p> <p>(iii) <b>in allen anderen Fällen:</b></p> <p><math>CA \left( 1 + P_2 \cdot \left( \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)</math></p> <p>hierbei gilt: <b>Endwert<sub>F</sub></b> bezeichnet den Endwert in Bezug auf den Schluss-Bewertungstag; die <b>Lock-in-Schwelle</b> beträgt [jeweils <i>Prozentsätze angeben</i>]; die <b>Höchste Erreichte Lock-in-Schwelle</b> ist die höchste Erzielte Lock-in-Schwelle an einem Beobachtungstag<sub>n</sub>; und <b>Wertentwicklung</b> ist</p> $\frac{\text{Endwert}_n}{\text{Anfangswert}} - 1.$ <p>[Option 13 für die Schlusszahlung – "Worst of Digital"]</p> <p>a) <b>Wenn</b> <math>(\text{Endwert} \geq \text{Anfangswert})</math> für jeden Referenzwert<sub>i</sub> im Referenzwertekorb, auf den sich die Wertpapiere beziehen,</p> <p><b>dann</b> CA (1+[ ]%); oder</p> <p>b) in allen anderen Fällen:</p> <p><b>dann</b> CA</p> <p>[Option 14 für die Schlusszahlung – Call-Flexo]</p> $CA \left( 1 + P \cdot \text{Max} \left( 0; \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \frac{\text{Endwert}_x}{\text{Anfangswert}_{FX}} \right)$
		<p>[Option 15 für die Schlusszahlung – Call – Basket – Flexo]</p>

		$CA \left( 1 + P \cdot \max \left( 0; \sum_{i=1}^x \frac{1}{x} \left( \frac{\text{Endwert}_i}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right) \right) \frac{\text{Endwert}_{FX}}{\text{Anfangswert}_{FX}} \right)$ wobei $x$ die Anzahl der Referenzwerte in dem jeweiligen Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen.
		<p><i>[Option 16 für die Schlusszahlung – Flexo Booster]</i></p> <p>a) <b>Wenn</b> (<math>\text{Endwert} \geq \text{Anfangswert}</math>);</p> <p><b>dann</b> <math>CA \left( 1 + P \cdot \max \left( 0; \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \frac{\text{Endwert}_{FX}}{\text{Anfangswert}_{FX}} \right)</math>;</p> <p>b) <b>wenn</b> (<math>\text{Barriere} \leq \text{Endwert} &lt; \text{Anfangswert}</math>);</p> <p><b>dann</b> CA; 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 17 für die Schlusszahlung – Bonus 1]</i></p> <p>a) <b>Wenn</b> (<math>\text{Endwert} \geq \text{Barriere}</math>)</p> <p><b>dann</b> <math>CA \left( 1 + \max \left( []\%; P_1 \left( \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right) \right)</math>; oder</p> <p>b) andernfalls:</p> $CA \left( 1 + P_2 \left( \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$ <p><i>[Option 18 für die Schlusszahlung – Bonus 2]</i></p> <p>a) <b>Wenn</b> (<math>\text{Endwert} \geq \text{Barriere}</math>)</p> <p><b>dann</b> <math>CA(1 + []\%)</math>; oder</p> <p>b) andernfalls</p> $CA \times \left( 1 + P \left( \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right)$
		<p><i>[Option 19 für die Schlusszahlung – Bonus 3]</i></p> <p>a) <b>Wenn</b> (<math>\text{Endwert} \geq \text{Anfangswert}(1 + []\%)</math>)</p> <p><b>dann:</b> <math>CA \left( 1 + \min \left( []\%; P_1 \left( \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}} - 1 \right) \right) \right)</math>; oder</p> <p>b) <b>wenn</b> (<math>\text{Anfangswert}(1 + [ ]\%) &gt; \text{Endwert} \geq \text{Barriere}</math>)</p>

		<p><b>dann</b> <math>CA (1+[ ]\%)</math>; 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><b>m</b> die Anzahl der Referenzwerte in dem jeweiligen Referenzwertekorb bezeichnet, auf den sich die Wertpapiere beziehen.</p> <p><b>Modifizierte (Perf<sub>i</sub>)</b> in Bezug auf einen Referenzwert, sofern der Rang (Perf<sub>i</sub>) einer Zahl zwischen 1 und [ ] (jeweils einschließlich) entspricht, [ ] % oder andernfalls den Wert Perf<sub>i</sub> für diesen Referenzwert (ausgedrückt als Prozentsatz) beträgt.</p> $\text{Perf}_i = \left( \frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}_i} - 1 \right)$ <p><b>Rang (Perf<sub>i</sub>)</b> ist der Rang der Perf<sub>i</sub> des Referenzwert<sub>i</sub>; dabei bezeichnet 1 den Rang des Referenzwerts mit der höchsten Perf<sub>i</sub> und m den Rang des Referenzwerts mit der niedrigsten Perf<sub>i</sub>.</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><b>x</b> 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) <b>Wenn</b> 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) <b>Wenn</b> der Referenzwert-Stand in Bezug auf den Referenzwert an keinem Beobachtungstag der Barriere entsprochen hat bzw. unterhalb der Barriere lag, gilt</p>

		<p>Folgendes:</p> <p><math>CA(1+[ ]\%);</math> oder</p> <p>b) <b>in allen anderen Fällen:</b></p> $CA\left(1+P_1\cdot\text{Min}\left(0;\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}}-1\right)\right)$
		<p><i>[Option 24 für die Schlusszahlung – Reverse Bonus 1 – American Barrier]</i></p> <p>a) <b>Wenn</b> der Referenzwert-Stand in Bezug auf den Referenzwert an keinem Beobachtungstag der Barriere entsprochen hat bzw. oberhalb der Barriere lag, gilt Folgendes:</p> $CA\left(1+\text{Max}\left([ ]\%;P_1\left(1-\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}}\right)\right)\right);$ oder <p>b) <b>in allen anderen Fällen:</b></p> $CA\left(1-\text{Min}\left(1;P_2\left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}}-1\right)\right)\right)$ <p><i>[Option 25 für die Schlusszahlung – Reverse Bonus 2 – American Barrier]</i></p> <p>a) <b>Wenn</b> der Referenzwert-Stand in Bezug auf den Referenzwert an keinem Beobachtungstag der Barriere entsprochen hat bzw. oberhalb der Barriere lag, gilt Folgendes:</p> <p><math>CA(1+[ ]\%);</math> oder</p> <p>b) <b>in allen anderen Fällen:</b></p> $CA\left(1-\text{Min}\left(1;P_1\left(\frac{\text{Endwert}}{\text{Anfangswert}}-1\right)\right)\right)$ <p><b>[Einfügen, sofern im Zusammenhang mit den jeweiligen Formeln anwendbar:]</b></p> <p><b>[Barriere</b> beträgt <b>[ [●] % ] [Betrag]</b>  <b>[P</b> beträgt <b>[●] %</b> und bezeichnet eine Beteiligungsquote]  <b>[P<sub>1</sub></b> beträgt <b>[●] %</b> und bezeichnet eine Beteiligungsquote]  <b>[P<sub>2</sub></b> beträgt <b>[●] %</b> 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<sub>n</sub> erfüllt ist:</p> <p><b>(<math>Endwert_{t,n} \geq Anfangswert_t</math>)</b></p> <p>für jeden am Beobachtungstag<sub>n</sub> im Korb befindlichen Referenzwert<sub>i</sub>.</p> <p>In diesem Fall berechnet sich der Betrag der Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlung wie folgt:</p> <p><math>CA(1 + Kupon)</math>.</p> <p><b>Kupon<sub>n</sub></b> 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) <b>Wenn (<math>Endwert_{t,N} &lt; Anfangswert_t</math>)</b> für jeden am Beobachtungstag<sub>N</sub> im Korb befindlichen Referenzwert<sub>i</sub>; <b>und</b></p>
		<p><math>\sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \left( \frac{Endwert_{t,N}}{Anfangswert_i} - 1 \right) \geq \text{Barriere}</math> zum Beobachtungstag<sub>N</sub>;</p> <p><b>dann</b> CA ; oder</p> <p>b) <b>Wenn (<math>Endwert_{t,N} &lt; Anfangswert_t</math>)</b> für jeden Referenzwert im Korb; <b>und</b></p> <p><math>\sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \left( \frac{Endwert_{t,N}}{Anfangswert_i} - 1 \right) &lt; \text{Barriere}</math> zum Beobachtungstag<sub>N</sub>;</p> <p><b>dann</b> <math>CA \left( 1 + \sum_{i=1}^m \frac{1}{m} \left( \frac{Endwert_{t,N}}{Anfangswert_i} - 1 \right) \right)</math></p> <p>wobei <b>m</b> 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<sub>n</sub> erfüllt ist:</p> <p><b>(<math>Endwert_{t,n} \geq Anfangswert_t</math>)</b> für jeden am Beobachtungstag<sub>n</sub> im Korb befindlichen Referenzwert<sub>i</sub>;</p> <p>In diesem Fall berechnet sich der Betrag der Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlung wie folgt:</p> <p><math>CA(1 + Kupon)</math>.</p>

		<p><b>Kupon<sub>n</sub></b> 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) <b>Wenn</b> <math>(Endwert_{t,N} &lt; Anfangswert_i)</math> für jeden am Beobachtungstag<sub>N</sub> im Korb befindlichen Referenzwert<sub>i</sub> <b>und</b> <math>(Endwert_{t,N} \geq Barriere_i)</math> für jeden am Beobachtungstag<sub>N</sub> im Korb befindlichen Referenzwert<sub>i</sub>;</p> <p><b>dann</b> CA ; oder</p> <p>b) <b>Wenn</b> <math>(Endwert_{t,N} &lt; Barriere_i)</math> für jeden am Beobachtungstag<sub>N</sub> im Korb befindlichen Referenzwert<sub>i</sub>;</p> <p><b>dann</b> <math>CA (1 + MinLevel)</math></p> <p>wobei</p> <p><b>Min Level</b> den niedrigsten Stand oder einen dem niedrigsten Stand entsprechenden Stand bezeichnet, der am Beobachtungstag<sub>n</sub> für einen Referenzwert<sub>i</sub> im Korb gemäß der folgenden Formel berechnet wurde:</p>
		$\left( \frac{Endwert_{t,N}}{Anfangswert_i} - 1 \right)$
		<p><i>[Option 29 für die Schlusszahlung – Autocall]</i></p> <p>Ein Zwingender Vorzeitiger Rückzahlungsgrund tritt ein, wenn die folgende Bedingung an einem Beobachtungstag<sub>n</sub> erfüllt ist:</p> <p><math>(Endwert \geq Anfangswert)</math> an einem Beobachtungstag<sub>n</sub>;</p> <p>In diesem Fall berechnet sich der Betrag der Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlung wie folgt:</p> <p><math>CA(1 + Kupon)</math>.</p> <p><b>Kupon<sub>n</sub></b> 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) <b>Wenn</b> <math>(\text{Barriere} \leq \text{Endwert}_k &lt; \text{Anfangswert})</math> zum Beobachtungstag<sub>N</sub>:</p> <p><b>dann</b> CA ;</p> <p>b) <b>Wenn</b> <math>(\text{Endwert}_k &lt; \text{Barriere})</math> zum Beobachtungstag<sub>N</sub>:</p> <p><b>dann</b> <math>CA \frac{\text{Endwert}_k}{\text{Anfangswert}}</math></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<sub>n</sub> erfüllt ist:</p> <p><u><math>(\text{Endwert}_k \geq \text{CallBarriere}_n)</math></u> zu einem Beobachtungstag<sub>n</sub>:</p> <p>In diesem Fall berechnet sich der Betrag der Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlung wie folgt:</p> <p><math>CA(1 + \text{Kupon}_n)</math>;</p> <p><b>Kupon<sub>n</sub></b> 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><b>Call-Barriere<sub>n</sub></b> 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) <b>Wenn</b> <u><math>(\text{Endwert}_k \geq \text{Kuponbarriere}_N)</math></u> zum Beobachtungstag<sub>N</sub>:</p> <p><b>dann</b> <math>CA(1 + \text{Kupon}_N)</math>;</p> <p>b) <b>Wenn</b> <math>(\text{Risikobarriere} \leq \text{Endwert}_N &lt; \text{Kuponbarriere}_N)</math> zum Beobachtungstag<sub>N</sub>:</p> <p><b>dann</b> CA ; oder</p> <p>c) <b>Wenn</b> <math>(\text{Endwert}_k &lt; \text{Risikobarriere})</math> zum Beobachtungstag<sub>N</sub>:</p>

		<p>dann <math>CA \cdot \frac{Endwert}{Anfangswet}</math></p> <p><b>Kuponbarriere<sub>N</sub></b> beträgt [            ];</p> <p><b>Kupon<sub>N</sub></b> beträgt [   ] %; und</p> <p><b>Risikobarriere</b> 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<sub>n</sub> erfüllt ist:</p> <p><math>(Endwert \leq Anfangswet)</math> zum Beobachtungstag<sub>n</sub>.</p> <p>In diesem Fall berechnet sich der Betrag der Zwingenden Vorzeitigen Rückzahlung wie folgt:</p> <p><math>CA(1 + Kupon)</math>.</p> <p><b>Kupon<sub>n</sub></b> 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) <b>Wenn</b> <math>(Barriere \geq Endwert &gt; Anfangswet)</math> zum Beobachtungstag<sub>N</sub>:</p> <p><b>dann</b> CA; oder</p> <p>b) <b>Wenn</b> <math>(Endwert &gt; Barriere)</math> zum Beobachtungstag<sub>N</sub>:</p> <p><b>dann</b> <math>CA \cdot Max\left(0; 2 - \frac{Endwert}{Anfangswet}\right)</math></p> <p><i>[Einfügen, falls nach der jeweiligen Formel zutreffend:]</i></p> <p><b>[Barriere</b> beträgt [●] %] [entspricht dem maßgeblichen Wert für nachstehenden Referenzwert<sub>i</sub>:</p>
		<p>Referenzwert<sub>i</sub>                      Barriere<sub>i</sub></p> <p>[   ]                                      [   ]</p> <p><i>(nach Bedarf Zeilen für jeden Referenzwert<sub>i</sub> einfügen)</i></p>
	<b>Zinssatzfeststellung</b>	<p><b>[CMS-Spread]</b></p> <p>Der Zinssatz für jede Zinsperiode entspricht:</p> <p>(i) wenn die CMS-Spread-Bedingung in Bezug auf den</p>

		<p>maßgeblichen Zinsfeststellungstag erfüllt ist:</p> <p>[<i>Referenzsatz angeben</i>] [[●] %] [multipliziert mit ● %] [und beträgt] [mindestens ● %] [und] [höchstens ● %]; oder</p> <p>(ii) andernfalls:</p> <p>[<i>Referenzsatz angeben</i>] [[●] %] [multipliziert mit ● %] [und beträgt] [mindestens ● %] [und] [höchstens ● %].</p> <p>Dabei gilt:</p> <p><b>CMS-Spread-Bedingung</b> bezeichnet den Fall, dass der CMS-Spread-Wert für den maßgeblichen Basiszinssatz-Feststellungstag mindestens der Barriere entspricht.</p> <p><b>Barriere</b> bezeichnet [●] %.</p> <p><b>CMS-Spread-Wert</b> bezeichnet den Ersten Basiszinssatz abzüglich des Zweiten Basiszinssatzes.</p> <p>[<b>Erster Basiszinssatz</b> beträgt [[●] %.] [<i>Referenzsatz angeben</i>]</p> <p>[<b>Zweiter Basiszinssatz</b> beträgt [[●] %.] [<i>Referenzsatz angeben</i>]</p> <p>[<b>Range Accrual</b>]</p> <p>Der Zinssatz für jede Zinsperiode entspricht dem Produkt aus (a) [●] % und (b) (n/N).</p> <p><b>n</b> ist die Anzahl der Range-Accrual-Tage in der jeweiligen Zinsperiode, an welchen die Range-Accrual-Bedingung erfüllt ist.</p> <p><b>N</b> ist die Anzahl der Range-Accrual-Tage in der jeweiligen Zinsperiode.</p> <p><b>Range-Accrual-Tag</b> bezeichnet einen Kalendertag.</p> <p><b>Range-Accrual Bedingung</b> 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>[<b>Knock-out-Kupon</b>]</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 [<i>Referenzsatz angeben</i>] an dem maßgeblichen Zinsfeststellungstag und (b) ● %; oder</p> <p>(ii) wenn ein Knock-out-Ereignis eingetreten ist, ● %.</p> <p>Dabei gilt:</p> <p><b>Knock-out-Ereignis</b> bedeutet, dass der [<i>Referenzsatz angeben</i>] an einem Basiszinssatz-Feststellungstag unterhalb der Barriere liegt.</p> <p><b>Barriere</b> beträgt [●] %.</p>
--	--	---

		<p><b>[Booster-Kupon]</b></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><b>Barrier</b> 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 Gewichtungen angeben] oder etwaige Nachfolger eintritt, kann die Berechnungsstelle feststellen, dass die "Abwicklungsvoraussetzungen" erfüllt sind. In diesem Fall gilt Folgendes:</p> <p><b>[Nth-to-Default]</b></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><b>[First-to-Default]</b></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><b>[Einzelner Referenzschuldner (single name)]</b></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><b>Kreditereignis-Rückzahlungstag</b> bezeichnet den Berechnungsbetrag von [●] multipliziert mit dem Endpreis abzüglich der Abwicklungskosten.</p>

		<p><b>Kreditereignis-Rückzahlungstag</b> bezeichnet den Tag, der ● Geschäftstage nach Bestimmung des Endpreises liegt.</p> <p><b>Endpreis</b> 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 auktionenbasiertes Abwicklungsverfahren] [oder, falls das nicht möglich ist] [von der Berechnungsstelle eingeholte Händlerquotierungen] bestimmt.</p>
		<p><b>[Portfolio]</b></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><b>[Nicht in Tranchen aufgeteilte Kreditgebundene Wertpapiere mit Portfoliostruktur]</b></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 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 Kreditgebundenen Wertpapiere mit Portfoliostruktur zum ersten Begebungstag der Kreditgebundenen Wertpapiere mit Portfoliostruktur bezogen haben.</p> <p><b>[in Tranchen aufgeteilte Kreditgebundene Wertpapiere mit Portfoliostruktur]</b></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><i>TS:</i> die Größe der Tranche (Tranche Size), mit einer Oberen Tranchengrenze (Detachment Point) in Höhe von [ ] % abzüglich</p>

		<p>der Unteren Tranchengrenze (Attachment Point) in Höhe von [ ] %;</p> <p><i>RE</i>: 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><i>AP</i>: bezeichnet die Untere Tranchengrenze in Höhe von [ ] %</p> <p><b>Die maßgeblichen Definitionen sind den folgenden Bestimmungen zu entnehmen, die entweder zu vervollständigen oder, falls nicht zutreffend, zu streichen sind.</b></p>
		<p>In diesem Zusammenhang gelten die folgenden Begriffsbestimmungen:</p> <p><b>Referenzwert</b> bezeichnet den oder die nachstehend in Punkt C20 genannten Referenzwert(e) oder Bezugsgrundlage(n).</p> <p><b>Referenzwert-Stand</b> bezeichnet [den Schlussstand des Index] [und]/[den Schlusskurs einer Aktie] [und]/den Währungskurs] [und]/den maßgeblichen Preis] [und]/den Fonds-Wert].</p> <p><b>Korb</b> bezeichnet den Referenzwertekorb, auf den sich die Wertpapiere beziehen.</p> <p><b>Basiswährung</b> bezeichnet die Währung, auf die der maßgebliche Referenzwert-Stand lautet.</p> <p><b>Korbendwert</b> 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><b>Korbanfangswert</b> 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 Gewichtung.</p> <p><b>CA</b> bezeichnet den Berechnungsbetrag, der [●] beträgt.</p> <p><b>Berechnungsstelle</b> bezeichnet [●].</p> <p><b>Endwert</b> bezeichnet [den Einzelendwert] [den Korbendwert].</p> <p><b>Endwert FX</b> 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><b>Schluss-Durchschnittskursermittlungstag(e)</b> bezeichnet [●].</p> <p><b>Schluss-Bewertungstag(e)</b> bezeichnet [●]</p>



		<p><i>Devisenkurs</i> bezeichnet zum maßgeblichen Zeitpunkt den Wechselkurs zwischen der Basiswährung und der Festgelegten Währung.</p> <p><i>Anfängliche(r) Durchschnittskursermittlungstag(e)</i> bezeichnet [●].</p> <p><i>Anfängliche(r) Bewertungstag(e)</i> bezeichnet [●].</p> <p><i>Anfangswert</i> bezeichnet [den Einzelanfangswert] [den Korbanfangswert].</p> <p><i>Anfangswert FX</i> 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><i>Zinszahltag(e)</i> bezeichnet [●].</p> <p><i>Beobachtungs-Durchschnittskursermittlungstag(e)</i> bezeichnet [●].</p> <p><i>Beobachtungstage</i> bezeichnet [●].</p> <p><i>Einzelendwert</i> bezeichnet [den Referenzwert-Stand des maßgeblichen Referenzwerts zum Anfänglichen Bewertungstag] [das arithmetische Mittel der Referenzwert-Stände des Referenzwerts an jedem Durchschnittskursermittlungstag].</p> <p><i>Einzelanfangswert</i> 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> <p>Die Bank hat für die Wertpapiergläubiger keinen Vertreter bestellt.</p>
	Zu den mit den Wertpapieren verbundenen Rechten siehe auch vorstehenden Punkt C.8.	
<b>C.10</b>	<b>Derivative Komponente bei der Zinszahlung</b>	<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><b>[Emissionsspezifische Zusammenfassung:</b></p> <p>[Tabelle einfügen]]</p> <p><i>Schlimmster Fall</i> (worst case scenario): <i>Im schlimmsten Fall beträgt der für jedes Wertpapier am Fälligkeitstag zu entrichtende</i></p>

		Zinsbetrag [●] wenn [●].]  Siehe auch vorstehenden Punkt C.9.
C.11	<b>Börsennotierung und Zulassung zum Handel</b>	<i>[Emissionsspezifische Zusammenfassung:</i>  <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>
C.15	<b>Beschreibung der Auswirkungen des zugrundeliegenden Referenzwerts auf den Wert der Wertpapiere</b>	Die folgende Tabelle enthält zur Veranschaulichung den für jedes Wertpapier am Fälligkeitstag [bzw. am] [sonstiges maßgebliches Datum angeben] zu entrichtenden Betrag:  <i>[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]:</i>  [Tabelle einfügen]  <i>Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um derivative Wertpapiere, deren Wert sowohl fallen als auch steigen kann.]</i>  <i>Schlimmster Fall: Im schlimmsten Fall beträgt der für jeden Berechnungsbetrag am Fälligkeitstag [oder] [sonstiges maßgebliches Datum einfügen], [●] wenn [●]</i>
C.16	<b>Fälligkeitstag der Wertpapiere</b>	Der Fälligkeitstag der Wertpapiere ist vorbehaltlich einer Anpassung der [●].
C.17	<b>Abwicklungsverfahren der Wertpapiere</b>	[Soweit nicht vorzeitig zurückgezahlt oder zuvor zurückgekauft und entwertet werden die Wertpapiere am betreffenden Fälligkeitstag in Höhe des betreffenden Betrags für jedes Wertpapier zurückgezahlt.]  [Entfällt - Bei den Wertpapieren handelt es sich nicht um derivative Wertpapiere.]
C.18	<b>Beschreibung der Ertragsmodalitäten bei derivativen Wertpapieren</b>	<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>  <i>Die Rendite auf variabel verzinsliche Wertpapiere ist in vorstehendem Punkt C.10 veranschaulicht.</i>  <i>Die Rendite auf Wertpapiere mit variabler Rückzahlung ist in</i>

		<p><i>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>
<b>C.19</b>	<b>Der endgültige Referenzpreis des Basiswerts</b>	<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>
<b>C.20</b>	<b>Eine Beschreibung der Art des Basiswerts und Angabe des Ortes, an dem Informationen über den Basiswert zu finden sind</b>	<p><i>[Entfällt, es gibt keinen Basiswert] [Die in vorstehendem Punkt [C.10/C.18] als Basiswert angegebenen [Indizes, Aktien, Hinterlegungsscheine (<i>depository receipts</i>), Referenzwechsellkurse, 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></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"> <li>• die Geschäftstätigkeit und die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der SEB hängt wesentlich von der Lage an den globalen Finanzmärkten und von der Weltwirtschaftslage ab;</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• die SEB ist unverändert dem Risiko eines erhöhten Rückstellungsbedarfs im Kreditgeschäft ausgesetzt;</li> <li>• die SEB ist dem Risiko eines Wertverlusts von Immobilien ausgesetzt, die der Besicherung von Wohn- und Gewerbeimmobiliendarlehen dienen;</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Marktschwankungen und Volatilität können den Wert der einzelnen Bestände der SEB beeinträchtigen, ihre Geschäftstätigkeit belasten und die Ermittlung des</li> </ul>

Element	Title	
		<p>beizulegenden Werts bestimmter Vermögenswerte erschweren;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• die SEB ist dem Risiko ausgesetzt, dass Liquidität möglicherweise nicht immer leicht verfügbar ist;</li> <li>• die Kreditkosten der SEB und ihr Zugang zu den Anleihemärkten hängen in erheblichem Maße von ihren Ratings ab;</li> <li>• die SEB könnte von der Stabilität oder wahrgenommenen Stabilität anderer Finanzinstitute und Vertragspartner negativ beeinflusst werden;</li> <li>• 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;</li> <li>• eine effektive Kapitalsteuerung ist für die SEB von entscheidender Bedeutung für den Betrieb und die Ausweitung der Geschäftstätigkeit;</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zinsvolatilität beeinflusst seit jeher das Geschäft der SEB;</li> <li>• 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;</li> <li>• für die SEB gelten zahlreiche Bank-, Versicherungs- und Finanzdienstleistungsgesetze und -verordnungen, die nachteilige Auswirkungen auf ihr Geschäft haben könnten;</li> <li>• 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;</li> <li>• echte oder scheinbare Interessenkonflikte und betrügerische Handlungen können den Ruf der SEB beschädigen;</li> <li>• 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;</li> <li>• Betrug, Kredit- und Zahlungsausfälle sowie regulatorische Veränderungen wirken sich auf das Kartengeschäft der SEB aus;</li> <li>• 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;</li> <li>• Schwächen oder Fehler in internen Prozessen und Verfahren der SEB und andere operationelle Risiken</li> </ul>

Element	Title	
		<p>könnten nachteilige Auswirkungen auf ihre Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, Liquidität und/oder ihre Aussichten haben und zu Schäden am Ruf führen;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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;</li> <li>• das erfolgreiche Bestehen der SEB im Wettbewerbsumfeld hängt von hochqualifizierten Mitarbeitern ab, die sie möglicherweise nicht anwerben oder halten kann;</li> <li>• für die SEB besteht die Gefahr von Arbeitsk Kampfmaßnahmen ihrer Mitarbeiter im Rahmen von Tarifverträgen;</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Veränderungen der Bilanzierungsstandards der SEB oder der geltenden Rechnungslegungsvorschriften könnten sich wesentlich auf den Ausweis der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der SEB auswirken;</li> <li>• die Rechnungslegungsmethoden und -standards der SEB haben wesentlichen Einfluss auf den Ausweis ihrer Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Sie erfordern vom Management die Angabe von Schätzwerten bei unsicheren Sachverhalten;</li> <li>• jegliche Wertberichtigungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte und andere immaterielle Vermögenswerte hätten negative Folgen für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der SEB;</li> <li>• möglicherweise muss die SEB Rückstellungen für ihre Pensionspläne bilden oder weitere Beiträge zu ihren Versorgungsstiftungen leisten, wenn der Wert der Vermögenswerte der Pensionsfonds nicht zur Abdeckung der potenziellen Verpflichtungen ausreicht;</li> <li>• 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;</li> <li>• die SEB trägt Risiken im Zusammenhang mit Geldwäscheaktivitäten, insbesondere im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit in den Schwellenmärkten;</li> <li>• die SEB ist infolge ihrer Aktivitäten in Schwellenmärkten zahlreichen regulatorischen Risiken ausgesetzt;</li> <li>• 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;</li> <li>• Finanzdienstleistungsgeschäfte sind mit Reputationsrisiken behaftet; und</li> </ul>

Element	Title	
		<ul style="list-style-type: none"> <li>durch die Neuentwicklung und Vermarktung neuer Produkte und Dienstleistungen entstehen bei der SEB möglicherweise erhebliche Kosten.</li> </ul>
D.3	<b>Zentrale Risiken, die den Wertpapieren eigen sind</b>	<p>Ferner bestehen auch Risiken, die mit den Wertpapieren verbunden sind. Dazu gehören die folgenden Risiken:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>der Marktpreis der Wertpapiere kann sehr volatil sein;</li> <li>Anleger erhalten unter Umständen der Höhe nach begrenzte oder gar keine Zinszahlungen;</li> <li>Kapital- oder Zinszahlungen können zu einem anderen Zeitpunkt und in einer anderen Währung als erwartet erfolgen;</li> <li>Anleger können einen wesentlichen Teil oder den gesamten eingesetzten Nennwert verlieren;</li> <li>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;</li> <li>der Zeitpunkt von Kurs- oder Preisniveauveränderungen 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;</li> <li>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.</li> </ul>
D.6	<b>Risikowarnung</b>	<p><b>Emissionsspezifische Zusammenfassung</b></p> <p>Siehe vorstehend Punkt D3. Darüber hinaus gilt Folgendes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>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;</li> <li>der Ausgabepreis der Wertpapiere kann ihren Marktwert zum Begebungstag und ihren Preis im Rahmen von Sekundärmarkttransaktionen übersteigen; und</li> <li>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.</li> </ul>

## Abschnitt E – Angebot

Element	Title											
E.2b	<b>Zweckbestimmung der Erlöse</b>	<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><b>[Emissionsspezifische Zusammenfassung:</b></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	<b>Angebotsbedingungen</b>	<p>Nach Maßgabe des Programms können die Wertpapiere im Rahmen eines Prospektpflichtigen Angebots in der Republik Irland, Schweden, Luxemburg, Frankreich, 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><b>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</b></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 style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%; border-right: 1px solid black; padding-right: 10px;">Angebotspreis:</td> <td style="padding-left: 10px;">[Ausgabepreis/Entfällt/einfügen]</td> </tr> <tr> <td style="border-right: 1px solid black; padding-right: 10px;">Bedingungen, denen das Angebot unterliegt:</td> <td style="padding-left: 10px;">[Entfällt/Angaben einfügen]</td> </tr> <tr> <td style="border-right: 1px solid black; padding-right: 10px;">Beschreibung des Zeichnungsverfahrens:</td> <td style="padding-left: 10px;">[Entfällt/Angaben einfügen]</td> </tr> <tr> <td style="border-right: 1px solid black; padding-right: 10px;">Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung:</td> <td style="padding-left: 10px;">[Entfällt/Angaben einfügen]</td> </tr> <tr> <td style="border-right: 1px solid black; padding-right: 10px;">Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungsmenge und</td> <td style="padding-left: 10px;">[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	[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	[Entfällt/Angaben einfügen]											

Element	Title		
		Verfahren für die Rückerstattung etwaiger von Zeichnern gezahlter überschüssiger 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>
<b>E.4</b>	<b>Interessen natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind</b>	<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>	
<b>E.7</b>	<b>Ausgaben, die dem Anleger von</b>	<i>Emissionsspezifische Zusammenfassung:</i>	



Element	Title	
	<b>der Bank oder einem Anbieter in Rechnung gestellt werden</b>	[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 ● % des Nennbetrags der vom jeweiligen Anleger zu erwerbenden Wertpapiere bewegen.]

## **APPENDIX 3**

### **FRENCH TAXATION**

*The following is a general discussion of certain French taxation matters and is (i) based on the laws and practice presently in force in France and subject to any changes in law and the interpretation and application thereof, which changes could be made with retroactive effect and (ii) prepared on the assumption that the Bank is not a French resident for French tax purposes (whether actually or constructively) and the Securities (and any transaction in relation to the Securities) are not attributed or attributable to a French branch or permanent establishment or fixed place of business of the Bank. Prospective investors should be aware that the statements below are of a general nature and do not constitute legal or tax advice and should not be understood as such. Prospective investors should consult their professional advisers so as to determine, in the light of their individual situation, the tax consequences of the purchase, holding, redemption or sale of the Securities.*

#### **Savings Directive**

The EU Savings Directive was implemented into French law under Article 242 *ter* of the French *Code général des impôts*, which imposes on paying agents based in France an obligation to report to the French tax authorities certain information with respect to interest payments made to beneficial owners domiciled in another Member State, including, among other things, the identity and address of the beneficial owner and a detailed list of the different categories of interest paid to that beneficial owner.

#### **Withholding tax**

*Please note that the treatment regarding withholding tax on payments in relation to the Securities will depend on the nature and characterisation of the relevant Securities.*

#### ***Securities constituting debt instruments for French tax purposes***

Payments with respect to Securities issued by the Bank which constitute debt instruments for French tax purposes will be made free of any compulsory withholding or deduction for or on account of any taxes of whatsoever nature imposed, levied, withheld, or assessed by France or any political subdivision or taxing authority thereof or therein.

However, if the paying agent is established in France, pursuant to Article 9 of the 2013 French Finance Law (*loi n°2012-1509 du 29 décembre 2012 de finances pour 2013*) subject to certain limited exceptions, interest and similar income received from 1 January 2013 by individuals who are fiscally domiciled (*domiciliés fiscalement*) in France are subject to a 24 per cent withholding tax, which is deductible from their personal income tax liability in respect of the year in which the payment has been made. Social contributions (CSG, CRDS and other related contributions) are also levied by way of withholding tax at an aggregate rate of 15.5 per cent on interest and similar income paid to individuals who are fiscally domiciled (*domiciliés fiscalement*) in France.

#### ***Securities not constituting debt instruments for French tax purposes***

Payments with respect to Securities issued by the Bank which do not constitute debt instruments for French tax purposes would not be subject to any mandatory withholding tax in France.

#### **Transfer tax and other taxes**

*Please note that the following may be relevant in connection with Securities which are settled or redeemed by way of physical delivery of certain French listed shares (or certain assimilated securities) and the*

*treatment regarding transfer taxes and other taxes in relation to the relevant Securities will depend on their features and characterisation and should be analysed on a case by case basis.*

Pursuant to Article 235 *ter* ZD of the French *Code général des impôts*, a financial transaction tax (the **Financial Transaction Tax**) applies to any acquisition for consideration, resulting in a transfer of ownership, of an equity security (*titre de capital*) within the meaning of Article L 212-1 A of the French *Code monétaire et financier*, or of an assimilated equity security, within the meaning of Article L 211-41 of the French *Code monétaire et financier*, admitted to trading on a recognised stock exchange when the said security is issued by a company whose registered office is situated in France and whose market capitalisation exceeds EUR1 billion on 1 December of the year preceding the year in which the acquisition occurs (the **French Shares**). The rate of the Financial Transaction Tax is 0.2 per cent of the acquisition value of the securities. There are a number of exemptions from the Financial Transaction Tax and prospective investors should revert to their counsel to identify whether they can benefit from them.

If the Financial Transaction Tax applies to an acquisition of shares, this transaction is exempt from transfer taxes (*droits de mutation à titre onéreux*) which generally apply at a rate of 0.1 per cent to the sale of shares issued by a company whose registered office is situated in France, provided that in case of shares listed on a recognised stock exchange, transfer taxes are due only if the transfer is evidenced by a written deed or agreement.