

SLUTLIGA VILLKOR

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 1131 under Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) ("Banken") svenska MTN-program

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor för rubricerade MTN-program av den 27 juni 2008, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i grundprospektet offentliggjort den 29 juni 2010 jämte tillägg av den 14 juli 2010, 1 november 2010, 8 februari 2011 samt 16 maj 2011 som upprättats för MTN-programmet i enlighet med Artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU, i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet").

Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan eller i del II av dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om SEB och erbjudandet kan endast fås genom grundprospektet och dessa slutgiltiga villkor i kombination. Grundprospektet finns att tillgå på www.sebgroup.se.

1. **Lånenummer:** 1131.
(i) Tranchbenämning: Lånet består av följande Tranche; SEB1131S,
2. **Nominellt belopp:** SEK 10.000.
(i) Lån: SEK [●].
(ii) Tranch: SEB1131S SEK [●]
3. **Pris:** (i) Pris per post för SEB1131S vid teckningstillfället är 110 % av Lägsta Valör, d.v.s. SEK 11.000;
4. **Lägsta Valör och multiplar därav:** SEK 11.000.
(i) Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället: SEK 11.000.
5. **Lånedatum:** Den 28 juni 2011.
(i) Teckningsperiod: Från 2 maj 2011 till och med 17 juni 2011.
6. **Startdag för ränteberäkning:** Ej tillämpligt.
7. **Likviddag:** Lånedatum.

8. **Återbetalningsdag:** den 29 juni 2015.
9. **Räntekonstruktion:** MTN löper utan ränta.
10. **Återbetalningskonstruktion:** Återbetalning till Nominellt Belopp samt Tilläggsbelopp.
11. **Förtida Inlösen:** Ej tillämpligt.
12. **Lånets status:** Ej efterställt.

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING:

13. **Fast räntekonstruktion:** Ej tillämpligt.
14. **Rörlig räntekonstruktion (FRN):** Ej tillämpligt.
15. **Nollkupong:** Ej tillämpligt.
16. **Aktie och/eller Indexbaserad avkastning:**
- (i) Villkor för avkastning baserad på en eller flera Aktier: Tillämpligt.
(Specificeras ytterligare i del II)
 - (ii) Villkor för avkastning baserad på ett eller flera Index: Ej tillämpligt.
(Specificeras ytterligare i del II)
 - (iii) Övriga Villkor relaterade till beräkning av Aktie och/eller Indexbaserad avkastning: Tillämpligt.
(Specificeras ytterligare i del II)
17. **Avkastning knuten till Råvara, Valuta, Annan Tillgång eller Marknad:** Ej tillämpligt.
- (i) Villkor för avkastning: Ej tillämpligt.
 - (ii) Övriga Villkor relaterade till beräkning av Avkastning knuten till referensenhet eller dylikt: Ej tillämpligt.

ÖVRIGA VILLKOR

18. **MTN med förtida lösenmöjlighet för SEB:** Ej tillämpligt.
19. **MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare:** Ej tillämpligt.

20. **Kapitalbelopp:** Med kapitalbelopp avses det belopp som skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen. Kapitalbeloppet utgörs av MTN:s Nominella belopp och ett Tilläggsbelopp där grunden för beräkning av Tilläggsbelopp specificeras i del II.
21. **Upptagande till handel på reglerad marknad:** NASDAQ OMX Stockholm AB.
22. **ISIN:** SEB1131S SE0003918366
23. **Övriga villkor:** Tillämpligt.
(Specificeras ytterligare i del II)

Banken bekräftar härmed att ovanstående lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta.

Banken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Banken har offentliggjorts.

Stockholm den 22 juni 2011

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)



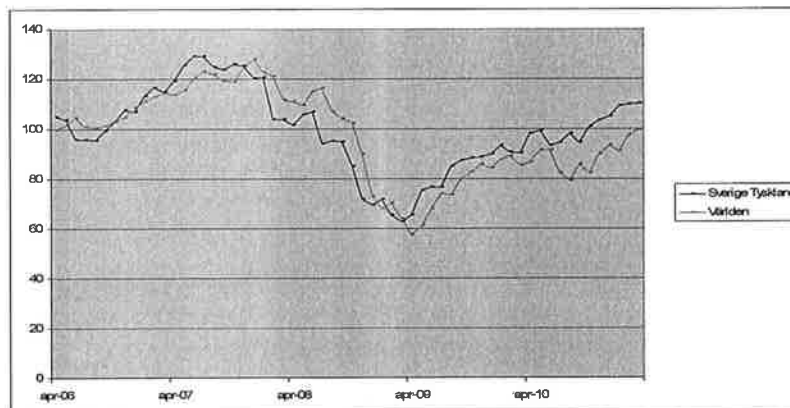
Per Falck

**SLUTLIGA VILLKOR, DEL II AVSEENDE LÅN NR 1104
UNDER SEB:s SVENSKA MTN-PROGRAM**

1. **Tilläggsbelopp:** Tilläggsbelopp utgörs av det högsta av:
- a)
- $$\text{MTN : s nominella belopp} \times \text{DG} \times \text{Max} \left\{ 0, \sum_{i=1}^2 w_i * \left(\frac{\text{Stutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right) \right\}$$
- där
DG är Deltagandegrad, w_i är vikten, som är lika med Andelsvärdet, för respektive Index och i representerar varje Index; samt
- där det totala Tilläggsbeloppet beräknas med fem decimalers noggrannhet och avrundas nedåt till närmast helt kronbelopp;
- b) noll.
2. **Övriga villkor relaterade till tilläggsbeloppet:** Ej tillämpligt.
3. **Specifik risk relaterad till beräkning av avkastning:** Ej tillämpligt.
4. **Specifik risk relaterad till återbetalningskonstruktion och beräkning av Kapitalbelopp:** Ej tillämpligt.
5. **Deltagandegrad:** Avses den av Banken fastställda faktorn enligt följande:
- (i) SEB1131S 140 %
6. **Underliggande Tillgång:** Med Underliggande Tillgång avses det/den/de Index, Aktie, Råvara, Valuta, Fond eller Annan Tillgång eller Marknad utifrån vilket/vilka Tilläggsbelopp beräknas.
7. **Korg:** Ej tillämpligt.
8. **Korgandel:** Ej tillämpligt.
9. **Startvärde:** avses Stängningsvärdet för respektive Underliggande Tillgång på Startdagen.
10. **Startdag/ar:** avses den 22 juni 2011, eller om denna dag inte är en Börsdag för någon Berörd Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som Startdag för Berörd Tillgång, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.

11. **Slutvärde:** avses en genomsnittsbereäkning av Stängningsvärdet för respektive Underliggande Tillgång på Stängningsdagarna.
12. **Stängningsvärdet:** avses värdet av respektive Underliggande Tillgång vid Värderingstidpunkten, i samtliga fall fastställt av Banken.
13. **Stängningsdag/ar:** avses den 10:e varje månad från och med den 10 juni 2014 till och med den 10 juni 2015, eller om någon av dessa dagar inte är en Börsdag för någon Berörd Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
14. **Värderingstidpunkt:** avses för respektive Underliggande Tillgång tidpunkten då dess officiella stängningskurs beräknas och publiceras.
15. **Index:** Med **Index** avses endera av:
- (i) avses OMXS30™ Index ("OMXS30"), ett aktieindex som består av de 30 aktier, svenska depåbevis eller liknande som har den högsta omsättningen på NASDAQ OMX Stockholm AB, mätt i svenska kronor, under en viss mätperiod, som det visas i Reuters med kod .OMXS30.Ej tillämpligt.
 - (ii) avses DAXK® Index ("GDAXIP"), ett index bestående av utvalda tyska aktier som handlas på Frankfurtribörsen, som det visas i Reuters med kod .GDAXIP;

16. **Information om underliggande Index historiska utveckling samt volatilitet:**



17. **Specifika risker kopplade till valt Index:** Ej tillämpligt.
18. **Aktie:** Ej tillämpligt.

19. **Information om underliggande Akties historiska utveckling samt volatilitet:** Ej tillämpligt.
20. **Specifika risker kopplade till vald Aktie:** Ej tillämpligt.
21. **Råvara:** Ej tillämpligt.
Valuta: Ej tillämpligt.
Fond: Ej tillämpligt.
22. **Information om underliggande Valutas historiska utveckling samt volatilitet:** Ej tillämpligt.
Information om underliggande Råvaras historiska utveckling samt volatilitet: Ej tillämpligt.
Information om underliggande Fonds historiska utveckling samt volatilitet: Ej tillämpligt.
23. **Specifika risker kopplade till vald Valuta eller Råvara:** Ej tillämpligt.
24. **Andelsvärde:** (i) OMX30 50%
(ii) GDAXI 50%
25. **Reglerad marknad:** För Råvaror:
Ej tillämpligt.

För Index:
de nationella börser där aktier ingående i OMX30 och GDAXI från tid till annan är noterade; eller, i samtliga fall, sådan annan börs som ersätter angivna börser.

För Aktie:
Ej tillämpligt

För Valuta:
Ej tillämpligt.

För Fond:
Ej tillämpligt.

26. **Börsdag:** avses dag på vilken handel sker vid varje reglerad marknad i respektive Tranch och varje relevant options- eller terminsmarknadsbörs och som inte utgör en dag då det är förutbestämt att handeln på någon sådan reglerad marknad eller någon sådan relevant options- eller terminsmarknadsbörs skall stängas tidigare än ordinarie stängningstid. I samtliga fall avser Börsdag även dag som skulle ha varit en Börsdag om inte Marknadsavbrott inträffat.
27. **Marknadsavbrott:** Marknadsavbrott avseende Underliggande Tillgång föreligger om det på Börsdag inträffar någon av följande händelser:
- (i) upphörande av eller inskränkning i handeln med aktier som ingår i Index som enligt Bankens bedömning är väsentlig; eller
 - (ii) upphörande av eller inskränkning i handeln med Underliggande Tillgång som ingår i Korgen som enligt Bankens bedömning är väsentlig; eller
 - (iii) upphörande av eller inskränkning i handeln med options- eller terminskontrakt relaterade till något av Index eller fond vilka handlas på relevant options- eller terminsmarknadsbörs och som enligt Bankens bedömning är väsentlig.

I detta sammanhang avseende marknadsavbrott för Underliggande Tillgång skall en begränsning av handeln som införs på grund av förändringar i priser som överstiger tillåtna nivåer enligt den reglerade marknaden anses utgöra Marknadsavbrott.

Om Marknadsavbrott, enligt Bankens bedömning, inträffat på någon Start- eller Stängningsdag, skall sådan Start- eller Stängningsdag för Berörd Tillgång vara nästföljande Börsdag då Marknadsavbrott ej föreligger, om ej annat är specificerat under Start och Stängningsdagar. dock att om Marknadsavbrott föreligger på sammanlagt mer än åtta Börsdagar skall värdet av Berörd Tillgång fastställas av Banken.

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

Om värdet för Underliggande Tillgång blir korrigerat för en Börsdag inom de av respektive reglerad marknad uppställda tider för avveckling, men inte senare än tre Börsdagar efter sista Stängningsdagen, skall Banken göra motsvarande korrigerings.

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

28. **Särskilt om Marknadsavbrott för Aktie:** Ej tillämpligt.
- Särskilt om Marknadsavbrott för Valuta:** Ej tillämpligt.
- Särskilt om Marknadsavbrott för Fond:** Ej tillämpligt.
29. **Ändrad lagstiftning mm:** Om förutsättningarna för fullgörande av Tilläggsbeloppet (härmed avses även förutsättningarna för fullgörandet av sådana transaktioner som Banken kan ha ingått för att säkerställa sin möjlighet att erlägga Tilläggsbelopp) på grund av (i) ändrad lagstiftning, myndighets beslut eller motsvarande, avsevärt förändras eller bortfaller, eller (ii) på grund av händelse som väsentligt förändrar Bankens förmåga att risksäkra Tilläggsbeloppet, har Banken rätt att bestämma om och hur betalning av Tilläggsbelopp skall ske.
- SEB kommer att meddela Fordringshavare enligt § 7 Allmänna villkor om någon av ovan beskrivna händelser inträffar
30. **Valutasäkrad:** SEB1131S ger möjlighet att placera på de globala marknaderna utan att valutakursförändringar påverkar avkastningen direkt eftersom alla beräkningar och betalningar sker i svenska kronor.
31. **Sekretess:** Banken förbehåller sig rätten att begära följande uppgifter från Euroclear Sweden;
- (i) Fordringshavares namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress, och
 - (ii) innehav av MTN.
- Banken får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare.
32. **Information:** Banken skall snarast efter fastställandet tillse att meddelande om Startvärde, Slutvärde samt Deltagandegrad publiceras på www.seb.se/kapitalskydd.
33. **Kurtage:** 2 % av likvidbeloppet per nota. Dock är minimikurtaget SEK 150 för depåkunder och SEK 200 för Service-/VP-kontokunder och kunder med depå hos annan bank/fondkommissionär.
- Transaktionsavgift om SEK 10 per nota tillkommer för kunder med VP-konto eller kunder med depå i annan bank.

34. **Förbehåll:**

Tilldelning i emissionen bestäms av SEB och sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Om anmälningar registrerats vid samma tidpunkt kan lottningsförfarande tillämpas. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut tre bankdagar före likviddag.

SEB förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av SEB1131 om:

- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av SEB1131
- det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger SEK 20.000.000
- deltagandegraden för SEB1131 inte kan fastställas till 120 %

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

Placeringar i finansiella instrument är alltid spekulation som ger möjlighet till värdestegringar och vinster men som samtidigt innebär risk för värdeminskning och förlust. Strukturerna, formlerna och beräkningen av hur kursförändring påverkar t ex avkastning kan vara svåra att förstå och SEB uppmanar alla som avser investera i strukturerade MTN att i händelse av oklarhet, kontakta sitt SEB kontor för rådgivning.

Lån 1131 är inte i något avseende garanterat, godkänt, emitterat eller understött av The NASDAQ OMX Group, Inc. eller något av de i koncernen ingående bolagen ("NASDAQ OMX") och NASDAQ OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXS30™ index vid viss tidpunkt. OMXS30™ index sammanställs och beräknas av NASDAQ OMX Stockholm AB. NASDAQ OMX Stockholm AB skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30™ index. NASDAQ OMX Stockholm AB skall inte heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30™ index. OMX™, OMXS30™ och OMXS30 INDEX™ är varumärken tillhörande NASDAQ OMX och används enligt licens från NASDAQ OMX.

SEB1131S är inte på något sätt garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av Deutsche Börse Group ("Deutsche Börse") och Deutsche Börse lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av DAX® (Price Index) kan ge upphov till eller med avseende på värdet av DAX® (Price Index) vid viss tidpunkt. DAX® (Price Index) sammanställs och beräknas av Deutsche Börse AG. Deutsche Börse AG är inte ansvarig för fel i DAX® (Price Index). Deutsche Börse AG är inte heller skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i DAX® (Price Index).