

Slutliga Villkor för Lån 1152

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

För Lånet skall gälla allmänna villkor för rubricerat MTN-program av den 27 juni 2008 ("Allmänna Villkor"), jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller av grundprospektet avseende SEB:s Medium Term Note-program offentliggjort den 29 juni 2011 ("Prospektet") jämte tillägg av den 22 juli 2011 och 7 november 2011 som upprättats för programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt direktiv 2003/71/EG samt ändringar gjorda genom direktiv 2010/73/EU, i den mån de implementerats) och 25 § i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan eller i bilaga till dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om SEB och erbjudandet kan endast fås genom Prospektet, vid var tid publicerade tillägg till Prospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Prospektet och tillägg därtill finns att tillgå på www.sebgroup.se.

DEL I

1	Lånenummer	1152.
	(i) Tranchebenämning	SEB1152W.
2	Nominellt belopp	
	(i) Lån	SEK [].
	(ii) Tranch	SEK [].
3	Pris	Pris per post vid teckningstillfället är 100 % av Lägsta Valör, det vill säga SEK 10.000.
4	Lägsta Valör och multiplar därav	SEK 10.000.
	(i) Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället	SEK 10.000.
5	Lånedatum	30 december 2011.
	(i) Teckningsperiod	16 november 2011 till och med den 16 december 2011.
6	Startdag för ränteberäkning	Ej tillämpligt.
7	Likviddag	Lånedatum.
8	Återbetalningsdag	9 januari 2017.
9	Räntekonstruktion	MTN löper utan ränta.
10	Återbetalningskonstruktion	Återbetalning till Nominellt Belopp samt ett negativt eller positivt Tilläggsbelopp.
11	Förtida Inlösen	Tillämpligt; specificeras ytterligare i punkt 18 (<i>Förtida inlösenmöjlighet för SEB</i>) nedan.

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, Fond och/eller Indexbaserad avkastning Tillämpligt.

(i) Villkor för avkastning baserad på en eller flera Aktier Ej tillämpligt.

(ii) Villkor för avkastning baserad på ett eller flera Index Ej tillämpligt.

(iii) Villkor för avkastning baserad på en eller flera Fonder Ej tillämpligt.

(iv) 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 referensenheter eller dylikt Ej tillämpligt.

ÖVRIGA VILLKOR

18 Förtida inlösenmöjlighet för SEB Tillämpligt.

Banken har rätt, men inte en skyldighet, att förtidsinlösa Lånet tolv (12) Bankdagar efter relevant Observationsdag om villkoren för Tilläggsbelopp (i) uppfylls.

Fordringshavarna underrättas därom senast tolv (12) Bankdagar efter relevant Observationsdag.

19 Förtida inlösenmöjlighet för Fordringshavare Ej tillämpligt.

20 Kapitalbelopp Det belopp som skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen. Kapitalbeloppet utgörs av MTN:s nominella

belopp samt ett positivt eller negativt Tilläggsbelopp där grunden för beräkning av Tilläggsbelopp specificeras i del II.

- | | | |
|----|-----------------------------------------------|--------------------------|
| 21 | Upptagande till handel på reglerad
marknad | NASDAQ OMX Stockholm AB. |
| 22 | ISIN | SE0004297067 |
| 23 | Övriga villkor | Tillämpligt. |

Banken bekräftar att ovanstående villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Banken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Banken har offentliggjorts.

Stockholm den 22 december 2011

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 1152

under Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) svenska MTN-program

DEL II

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor för rubricerade MTN-program av den 27 juni 2008, Slutliga Villkor jämte nedan angivna villkor.

1 Tilläggsbelopp

Tilläggsbelopp utgörs av följande:

- (i) Om Slutvärde_n för Index på någon Observationsdag_n är högre än eller lika med Startvärdet för Index:

Nominellt Belopp * Kupong (indikativt 10 %)_n;

- (ii) Om Slutvärde₅ är lägre än Startvärdet för Index, men Index värde är högre eller lika med Barriären på Observationsdag₅:

Noll;

- (iii) Om Slutvärde₅ är lägre än Startvärdet för Index, samt Index värde är lägre än Barriären på Observationsdag₅:

$$\text{Nominellt Belopp} * \left(\frac{\text{Slutvärde}_5}{\text{Startvärde}} - 1 \right);$$

där Slutvärde_n avser Stängningsvärdet för Index på relevant Observationsdag_n och Barriär avser [XX] % av Startvärde för Index. Barriären fastställs senast på Lånedatum. Se punkt 29 (Förbehåll) nedan.

Med Kupong_n avses:

År 1: [XX] %;

År 2: [XX] %;

År 3: [XX] %;

År 4: [XX] %; samt

År 5: [XX] %.

Kupong_n fastställs senast på Lånedatum. Se punkt 29 (Förbehåll) nedan.

Med Observationsdag_n avses:

År 1: 17 december 2012;

År 2: 16 december 2013;

År 3: 16 december 2014;

År 4: 17 december 2015; samt

År 5: 19 december 2016.

- 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 Avser den av Banken senast på Lånedatum fastställda faktorn enligt följande:
- (i) SEB1152W [XX] %
- Banken kommer snarast efter fastställandet publicera meddelande om Deltagandegrad på www.seb.se/kapitalskydd.
- 6 Underliggande Tillgång Avser det/den/de Index, Aktie, Fond, ETF, Råvara, Valuta eller Annan Tillgång eller Marknad utifrån vilket/vilka Tilläggsbelopp beräknas.
- 7 Korg Ej tillämpligt.
- 8 Korgandel Ej tillämpligt.
- 9 Startvärde Avser Stängningsvärdet för Index på Startdagen fastställt av Banken.
- 10 Startdag/ar Avser 22 december 2011, eller om denna dag inte är en Börsdag nästföljande Börsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
- 11 Slutvärde Avser Stängningsvärdet för Index på Stängningsdagen, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 12 Stängningsvärdet Avser värdet av Index vid Värderingstidpunkten, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 13 Stängningsdag Avser den 22 december 2016, eller, om denna dag inte är en Börsdag nästföljande Börsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
- 14 Värderingstidpunkt Avser, för Index, tidpunkten då dess officiella stängningskurs beräknas och publiceras.
- 15 Information om Underliggande Tillgångar
- Index**
Avser 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 Bloomberg med kod OMX.

16 Specifika risker kopplade till Underliggande Tillgångar

Ej tillämpligt

17 Information om Underliggande Tillgångars historiska utveckling samt volatilitet

Historisk kursutveckling för Index mellan 7 november 2006 och 7 november 2011. Historisk kursutveckling är ingen garanti för framtida utveckling.



Källa: Bloomberg

18 Referensenhet för Underliggande Tillgång

Ej tillämpligt.

19 Andelsvärde

Ej tillämpligt.

20 Reglerad marknad eller annan marknadsplats

För **Index** betyder NASDAQ OMX Stockholm eller annan reglerad marknad som ersätter NASDAQ OMX Stockholm.

21 Börsdag

Avser 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.

22 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 något 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 vilka handlas på relevant options- eller terminsmarknadsbörs

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 Underliggande 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 Underliggande 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.

23 Särskilt om marknadsavbrott för Underliggande Tillgång

Ej tillämpligt,

24 Ändrad lagstiftning, med mera

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, (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.

- 25 Valutasäkrad** SEB1152W ger möjlighet att placera på de globala marknaderna utan att valutakursförändringar påverkar avkastningen direkt eftersom alla beräkningar och betalningar sker i svenska kronor.
- 26 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.
- 27 Information** Ej tillämpligt.
- 28 Kurtage** 2 % av likvidbeloppet per nota.
- 29 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 (3) Bankdagar före likviddag.
- SEB förbehåller sig rätten att ställa in SEB1152 om:
- (i) händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av SEB1152;
 - (ii) det tecknade beloppet understiger SEK 20.000.000 kronor;
 - (iii) om Barriären inte kan fastställas till högst 80 % av Startvärdet; eller
 - (iv) om Kupong_n inte kan fastställas till lägst:
 - (a) 8 % för år 1;
 - (b) 16 % för år 2;
 - (c) 24 % för år 3;
 - (d) 32 % för år 4; och
 - (e) 40 % för år 5.
- SEB kan dessutom komma att stänga emissionen för teckning i förtid om så krävs för att säkerställa villkoren för redan tecknat belopp.

SEB1152 är inte garanterad, godkänd, såld eller marknadsförd av NASDAQ OMX Group, Inc. eller dess närstående bolag (i fortsättningen benämns NASDAQ OMX och dess närstående bolag "Företagen"). Företagen har inte godkänt lagligheten, lämpligheten, riktigheten eller tillräckligheten av beskrivningar och tillkännagivanden relaterade till SEB1152. Företagen lämnar inga garantier eller utfästelser, uttryckliga eller underförstådda, till innehavarna av SEB1152 eller allmänheten avseende tillrådigheten att investera i värdepapper generellt eller i SEB1152 i synnerhet eller OMXS30 Index möjlighet att följa den allmänna aktiemarknadens utveckling. Företagen enda relation till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Licenstagaren") är licensieringen av de registrerade varumärkena NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, och OMXS30™ och vissa av Företagens handelsnamn och användningen av OMXS30 som bestäms, sätts samman och beräknas av NASDAQ OMX utan hänsynstagande till Licenstagarens kapitalskyddad placeringar. NASDAQ OMX är inte skyldigt att ta hänsyn till Licenstagarens eller innehavarnas av SEB1152 behov vid bestämmande, sammansättande eller beräkning av OMXS30. Företagen är inte ansvariga för och har inte deltagit i bestämmandet av tidpunkten för, priset på eller antalet placeringar som ska emitteras eller bestämmande eller beräkning av den ekvation enligt vilken SEB1152 omräknas till kontanta medel. Företagen har inget ansvar för eller i samband med administrationen, marknadsföringen eller handeln med SEB1152.

FÖRETAGEN GARANTERAR INTE RIKTIGHETEN AV OCH/ELLER OAVBRUTEN BERÄKNING AV OMXS30 ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNAR INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, AVSEENDE AVKASTNING ELLER ANNAT RESULTAT FÖR LICENSTAGAREN, INNEHAVARE AV KAPITALSKYDDAD PLACERINGARNA ELLER NÅGON ANNAN FYSISK ELLER JURIDISKS PERSON GENOM ANVÄNDNINGEN AV OMXS30 ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNAR INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, OCH FRISKRIVER SIG UTTRYCKLIGEN FRÅN ALLA UTFÄSTELSER OM KVALITETEN ELLER LÄMPLIGHETEN FÖR ETT VISST SYFTE ELLER ANVÄNDNINGEN SÅVITT AVSER OMXS30 ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. UTAN BEGRÄNSNING AV DET FÖREGÅENDE SÅ HAR FÖRETAGEN INTE I NÅGOT FALL NÅGOT ANSVAR FÖR FÖRLORAD VINST ELLER SKADA AV VILKET SLAG DEN VARA MÅ SÅSOM EXEMPELVIS INDIREKT SKADA ELLER FÖLJDSKADA ÄVEN OM FÖRETAGEN UNDERRÄTTATS OM MÖJLIGHETEN AV SÅDAN SKADA.

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