

Slutliga Villkor för Lån 1222

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, den 7 november 2011 samt den 9 februari 2012 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 i 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 | 1222 |
| | (i) Tranchebenämning | SEB1222W |
| 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 | 16 april 2012 |
| | (i) Teckningsperiod | 21 februari 2012 till och med den 30 mars 2012 |
| 6 | Startdag för ränteberäkning | Ej tillämpligt |
| 7 | Likviddag | Lånedatum |
| 8 | Återbetalningsdag | 22 april 2016 |

9	Räntekonstruktion	MTN löper utan ränta
10	Återbetalningskonstruktion	Återbetalning till Nominellt Belopp samt ett negativt eller positivt 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, 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	Tillämpligt Specificeras ytterligare i del II
	(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

ÖVRIGA VILLKOR

18	Förtida inlösenmöjlighet för SEB	Ej tillämpligt
19	Förtida inlösenmöjlighet 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 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 SE0004453488
- 23 Övriga villkor Tillämpligt
Specificeras ytterligare i del II

Banken bekräftar att ovanstående villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlægga 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 12 april 2012

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 1222

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

Om Slutvärdet/Startvärde-1 är högre än Kupong fastställs Tilläggsbelopp till;

$$\text{MTN:s nominella belopp} \times \left(\frac{\text{Slut värde} - 1}{\text{Start värde}} \right)$$

Om Slutvärdet/Startvärdet-1 är lägre än eller lika med Kupong och högre än eller lika med Barriären-1 fastställs Tilläggsbeloppet till;

MTN:s nominella belopp \times *Kupon*

Om Slutvärdet/Startvärde-1 är lägre än Barriären-1 fastställs Tilläggsbeloppet till;

$$\text{MTN:s nominella belopp} \times \left(\frac{\text{Slut värde} - 1}{\text{Start värde}} \right)$$

där:

totala Tilläggsbeloppet avrundas nedåt till närmast helt kronbelopp; och

Kupong avser [] % och fastställs senast på Lånedatum och

Barriär avser [] % av Startvärdet.

[Barriären är preliminär och fastställs senast på Lånedatum. Se nedan punkt 29 om förbehåll.]

- | | | |
|---|--|----------------|
| 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 Underliggande Tillgång Med Underliggande Tillgång avses det/den/de Index, Aktie, Fond, ETF, Råvara, Valuta eller Annan Tillgång eller Marknad utifrån vilket/vilka Tilläggsbelopp beräknas.
- 6 Korg Ej tillämpligt
- 7 Korgandel Ej tillämpligt
- 8 Startvärde Avser Stängningsvärdet för Index på Startdagen, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 9 Startdag/ar Avser den 4 april 2012, eller om denna dag inte är en Börsdag skall nästföljande Börsdag anses som Startdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
- 10 Slutvärde Avser Stängningsvärdet för Index på Slutdagen, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 11 Stängningsvärdet Avser värdet av respektive Underliggande Tillgång vid Värderingstidpunkten, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 12 Stängningsdagar den 4 april 2016, eller om denna dag inte är en Börsdag för Underliggande Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott
- 13 Värderingstidpunkt Menas för Index, tidpunkten då dess officiella stängningskurs beräknas och publiceras.
- 14 Information om Underliggande Tillgång Dow Jones Euro Stoxx 50 Index ("STOXX50E"), ett kapitalvägt index bestående av 50 likvida aktier i de länder som är med i den europeiska valutaunionen, EMU, såsom det för närvarande sammanställs och beräknas av STOXX Limited, som det visas i Bloomberg med kod SX5E;
- 15 Specifika risker kopplade till Underliggande Tillgång Ej tillämpligt
- 16 Information om Underliggande Tillgångs historiska utveckling samt volatilitet

Grafen nedan visar den indexerade utvecklingen för EURSTOXX 50 Index mellan den 3 februari 2007 och den 3 februari 2012.¹⁾ Jämförelseindex är MSCI World.



Källa: Bloomberg

- | | | |
|----|--|---|
| 17 | Referensenhet för Underliggande [Tillgång][Tillgångar] | Ej tillämpligt |
| 18 | Andelsvärde | STOXX50E 100 |
| 19 | Reglerad marknad eller annan marknadsplats | Menas de nationella börser där de aktier eller tillgångslag som ingår i Index från tid till annan är noterade, eller sådan annan börs som ersätter angiven reglerad marknad. |
| 20 | 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. |
| 21 | Marknadsavbrott | <p>Marknadsavbrott avseende Underliggande Tillgång föreligger om det på Börsdag inträffar någon av följande händelser:</p> <p>(i) upphörande av eller inskränkning i handeln med aktier som ingår i något Index som enligt Bankens bedömning är väsentlig; eller</p> <p>(ii) upphörande av eller inskränkning i handeln med Underliggande Tillgång som ingår i Korgen som enligt Bankens bedömning är väsentlig; eller</p> <p>upphörande av eller inskränkning i handeln med options- eller terminskontrakt relaterade till något av Index vilka handlas på relevant options- eller terminsmarknadsbörs och som enligt Bankens bedömning är väsentlig.</p> <p>I detta sammanhang avseende</p> |

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 korrigerering.

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.

Underliggande Tillgång	Ej tillämplig
23 Ändrad lagstiftning, med mera	<p>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 erlagga 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.</p> <p>SEB kommer att meddela Fordringshavare enligt § 7 Allmänna villkor om någon av ovan beskrivna händelser inträffar.</p>
24 Valutasäkrad	<p>SEB1222W ger möjlighet att placera på de globala marknaderna utan att valutakursförändringar påverkar avkastningen direkt eftersom alla beräkningar och betalningar sker i svenska kronor.</p>
25 Sekretess	<p>Banken förbehåller sig rätten att begära följande uppgifter från Euroclear Sweden;</p> <p>(i) Fordringshavares namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress, och</p> <p>(ii) innehav av MTN. Banken får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare.</p>
26 Information	<p>Distributör och marknadsförare av denna emission är Skandiabanken AB (publ).</p>
27 Kurtage	<p>2 % av likvidbeloppet per nota.</p>
28 Förbehåll	<p>SEB förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av SEB1222 om:</p> <ul style="list-style-type: none"> - händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av SEB1222; eller - om det tecknade beloppet för SEB1222W understiger SEK 20.000.000 kronor; eller - om Barriären inte kan fastställas till

högst 90 %; eller

- om Kupongen inte kan fastställas till
lägst 30 %; eller

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 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.

"Dow Jones®", and "Dow Jones Euro Stoxx 50 IndexSM" are service marks of Dow Jones & Company, Inc. and have been licensed for use for certain purposes by Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Licensee"). The product are not sponsored, endorsed, sold or promoted by Dow Jones. Dow Jones makes no representation or warranty, express or implied, to the owners of the product or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the product particularly. Dow Jones' only relationship to the Licensee is the licensing of certain trademarks, trade names and service marks of Dow Jones and of the Dow Jones Euro Stoxx 50 IndexSM, which is determined, composed and calculated by Dow Jones without regard to the Licensee or the Product. Dow Jones has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the product into consideration in determining, composing or calculating Dow Jones Euro Stoxx 50 IndexSM. Dow Jones is not responsible for and has not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the product to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the product are to be converted into cash. Dow Jones has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the product.

DOW JONES DOES NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR THE COMPLETENESS OF THE DOW JONES EURO STOXX 50 INDEXSM OR ANY DATA INCLUDED THEREIN AND DOW JONES SHALL HAVE NO LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR INTERRUPTIONS THEREIN. DOW JONES MAKES NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY THE LICENSEE, OWNERS OF THE PRODUCT, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE DOW JONES EURO STOXX 50 INDEXSM OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. DOW JONES MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES, OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE DOW JONES EURO STOXX 50 INDEXSM OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL DOW JONES HAVE ANY LIABILITY FOR ANY LOST PROFITS OR INDIRECT, PUNITIVE, SPECIAL OR CONSEQUENTIAL DAMAGES OR LOSSES, EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY THEREOF. THERE ARE NO THIRD PARTY BENEFICIARIES OF ANY AGREEMENTS OR ARRANGEMENTS BETWEEN DOW JONES AND THE LICENSEE.