

Slutliga Villkor för Lån 1238

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, den 9 februari 2012 samt den 3 maj 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 | 1238 |
| | (i) Tranchebenämning | SEB1238W |
| 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 | 28 juni 2012 |
| | (i) Teckningsperiod | 14 maj 2012 till och med den 19 juni 2012 |
| 6 | Startdag för ränteberäkning | Ej tillämpligt |
| 7 | Likviddag | Lånedatum |
| 8 | Återbetalningsdag | 28 juni 2017 |
| 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, ETF och/eller Indexbaserad avkastning Tillämpligt

(i) Villkor för avkastning baserad på en eller flera Aktier eller ETF Tillämpligt
Specificeras ytterligare i del II

(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, ETF, Fond och/eller Indexbaserad avkastning Tillämpligt
Specificeras ytterligare i del II

17 Avkastning knuten till Råvara, Valuta, Annan Tillgång eller Marknad Tillämpligt
Specificeras ytterligare i del II

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 SE0004578557

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 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 marknadsens uppfattning om Banken har offentliggjorts.

Stockholm den 26 juni 2012

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 1238

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 2 Tilläggsbelopp

Tilläggsbelopp utgörs av summan av Delbelopp 1 och Delbelopp 2:

Delbelopp 1)

Om Slutvärdet är högre än eller lika med Startvärdet fastställs Delbelopp 1 enligt följande;

$$\text{MTN:s nominella belopp} \times \text{DG} \times \text{Max} \left[0\%, \left(\frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1 \right) \times \frac{\text{Slutvärde Valuta}}{\text{Startvärde Valuta}} \right]$$

Om Slutvärdet är lägre än Startvärdet fastställs Delbelopp 1 till;

noll

Delbelopp 2)

Om Slutvärde_f är högre än eller lika med Barriären fastställs Delbelopp 2 till;

noll

Om Slutvärde_f är lägre än Barriären fastställs Delbelopp 2 enligt följande;

$$\text{MTN:s nominella belopp} \times \left(\frac{\text{Slutvärde}_f}{\text{Startvärde}} - 1 \right)$$

där;
totala Tilläggsbeloppet avrundas nedåt till närmast helt kronbelopp;
där DG = Deltagandegrad; och beräknas med fem decimalers noggrannhet;

Barriär avser 70 % av Startvärdet.

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 fastställda faktorn enligt följande: SEB138 []%. [Deltagandegraden fastställs senast på Lånedatum.] (se punkt 29 (Förbehåll)). |
| 6 | 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. |
| 7 | Korg | Ej tillämpligt |
| 8 | Korgandel | Ej tillämpligt |
| 9 | Startvärde | (i) Startvärde avser Stängningsvärdet för ETF på Startdagen, i samtliga fall fastställt av Banken. (ii) Startvärde _{Valuta} avser Värdet av USD/SEK som fastställs genom värdet av EUR/SEK och EUR/USD enligt ECB:s fixingkurs på Reutersida ECB37 som publiceras 14.15 CET på Startdagen, i samtliga fall fastställt av Banken. |
| 10 | Startdag/ar | Avser den 25 juni 2012, eller om denna dag inte är en Börsdag skall nästföljande Börsdag anses som Startdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott. |
| 11 | Slutvärde | (i) Slutvärde avser Stängningsvärdet för ETF på Stängningsdagarna, i samtliga fall fastställt av Banken; och (ii) Slutvärde _f avser Stängningsvärdet för ETF på sista Stängningsdagen, dvs 8 juni 2017; (iii) Slutvärde _{Valuta} avser Värdet av USD/SEK som fastställs genom värdet av EUR/SEK och EUR/USD enligt ECB:s fixingkurs på Reutersida ECB37 som publiceras 14.15 CET på Stängningsdagen, i samtliga fall fastställt av Banken. |
| 12 | Stängningsvärdet | Avser värdet av respektive Underliggande Tillgång vid Värderingstidpunkten, i samtliga fall fastställt av Banken. |
| 13 | Stängningsdagar | (i) avseende ETF avses den 8:e varje månad från och med den 8 juni 2016 till och med den 8 juni 2017, eller om någon av dessa dagar inte är en Börsdag för Underliggande Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott; och (ii) avseende Valuta avses den 9 juni 2017, eller om denna dag inte är en Börsdag för Underliggande Tillgång skall |

20 Reglerad marknad eller annan marknadsplats

(i) Avseende ETF menas de nationella börser där de aktier eller tillgångslag som ingår i ETF från tid till annan är noterade, eller sådan annan börs som ersätter angiven reglerad marknad.

(ii) Avseende Valuta; ej tillämpligt

21 Börsdag

(iii) Avseende ETF 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.

(iv) Avseende Valuta avses Bankdag då ECB:s fixingkurs på Reutersida ECB37 publiceras.

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 någon Underliggande Tillgång 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 någon av de Underliggande Tillgångar 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 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 korrigering.

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

Valuta:

Med Marknadsavbrott för Valuta avses att ECB:s fixingkurs på Reutersida ECB37 som publiceras 14.15 CET (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) inte publiceras.

Om Marknadsavbrott inträffar under en sammanhängande period på mer än tre Bankdagar, skall värdet fastställas av Banken.

Om beräkning eller offentliggörande av någon Underliggande Valuta skulle upphöra och ett jämförbart alternativ, enligt Bankens bedömning, inte beräknas och offentliggörs, eller om sättet att beräkna någon Underliggande Valuta 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 Valuta grundad på hur detta tidigare beräknats och offentliggjorts. Det sålunda beräknade värdet skall då ersätta värdet av denna Underliggande Valuta vid beräkning av Korgandel, Korg, Startvärde och eller Slutvärde.

ETF:

Med Marknadsavbrott avseende Aktie /ETF föreligger om det enligt Bankens bedömning, utspädning eller koncentration sker med avseende på någon av Aktierna, äger Banken göra sådana justeringar i beräkningen av Startkursen, Slutkursen, eller antalet aktier avseende berörd Aktie samt andra justeringar

| | |
|---|---|
| | avseende berörd Aktie som Banken bedömer lämpliga. |
| | Vid fusion, förvärv, nationalisering, konkurs eller liknande förhållande med avseende på någon av Aktierna, äger Banken göra sådana justeringar avseende berörd Aktie som Banken bedömer lämpliga (detta kan medföra att för berörd Aktie erhålls nya aktier och/eller kontanter och/eller andra värdepapper än aktier och/eller andra tillgångar). |
| 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 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. |
| | SEB kommer att meddela Fordringshavare enligt § 7 Allmänna villkor om någon av ovan beskrivna händelser inträffar. |
| 25 Valutasäkrad | Ej tillämpligt |
| 26 Sekretess | Banken förbehåller sig rätten att begära följande uppgifter från Euroclear Sweden; <ul style="list-style-type: none"> (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 | Distributör och marknadsförare av denna emission är Skandiabanken AB (publ). |
| 28 Kurtage | 2 % av likvidbeloppet per nota. |
| 29 Förbehåll | SEB förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av SEB1238 om: <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 SEB1238; eller - om det tecknade beloppet för SEB1238W understiger SEK 20.000.000 kronor; eller - om Deltagandegraden inte kan fastställas till lägst 120 %; 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.