

Slutliga Villkor för Lån 1239

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 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	1239
	(i) Tranchebenämning	SEB1239W
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	Det tidigaste av; a) Sådant datum Banken fastställer enligt p 18 (Förtida inlösenmöjlighet för SEB) enligt dessa Slutliga Villkor; och b) 28 juni 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 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	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
	(i) Villkor för avkastning	Ej tillämpligt
	(ii) Övriga Villkor relaterade till beräkning av Avkastning knuten till referensenhet eller dylikt	Ej tillämpligt

ÖVRIGA VILLKOR

18	Förtida inlösenmöjlighet för SEB	Tillämpligt Banken har rätt, men inte en skyldighet, att förtidsinlösa Lånet tolv Bankdagar efter relevant Observationsdag om villkoren för
----	----------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Tilläggsbelopp a) uppfylls.

Fordringshavarna underrättas därom senast tolv 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 | SE0004578565 |
| 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 marknadens uppfattning om Banken har offentliggjorts.

Stockholm den 26 juni 2012

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 1239

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:

- a) Om Slutvärde_n för Index på någon Observationsdag är högre än eller lika med Startvärde:

$$NB \times \text{Kupong}(n)$$

- b) Om Slutvärde₅ är lägre än Startvärde, men Slutvärde₅ är högre eller lika med Riskbarriär*Startvärde:

Noll;

- c) Om Slutvärde₅ är lägre än Riskbarriär*Startvärde:

$$NB \times \left(\frac{\text{Slutvärde}_5}{\text{Startvärde}} - 1 \right)$$

(negativt Tilläggsbelopp)

där

Slutvärde_n avser Stängningsvärdet för Index på relevant Observationsdag;

NB är lika med Nominellt belopp; och

med Riskbarriär avses []% av Startvärde. Riskbarriär gäller endast på Slutdagen (s.k. Slutdagsbarriär), dvs. den 8 juni 2017.

Med Kupong(n) menas

År 1: []%

År 2: []%

År 3: []%

År 4: []%

År 5: []%

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

Med Observationsdag avses

År 1: 11 juni 2013

År 2: 11 juni 2014

År 3: 10 juni 2015

År 4: 9 juni 2016

År 5: 8 juni 2017

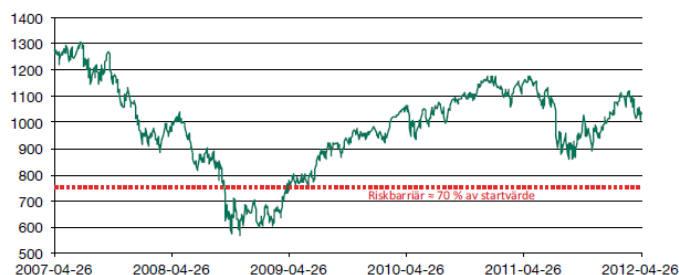
eller om av dessa dagar inte är en Börsdag nästföljande Börsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.

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	<u>Ej</u> tillämpligt
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	Avser Stängningsvärdet för Index på Startdagen fastställt av Banken.
10	Startdag/ar	Avser 25 juni 2012, 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/ar	Avser den 8 juni 2017, eller relevant Observationsdag(n) eller om någon sådan dag inte är en Börsdag nästföljande Börsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
14	Värderingstidpunkt	Menas för Underliggande Tillgång tidpunkten då dess officiella stängningskurs eller dess fixingkurs beräknas och publiceras.
15	Information om Underliggande Tillgångar	Med Index 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 Bloomberg med kod OMX.
16	Specifika risker kopplade till Underliggande Tillgångar	Ej tillämpligt

17 Information om Underliggande Tillgångars historiska utveckling samt volatilitet

Historisk utveckling för underliggande index

Grafen nedan visar utvecklingen för OMXS30™ Index mellan den 26 april 2007 och den 26 april 2012.¹ Den röda markeringen visar nivån för riskbarriären. I grafen utgörs markeringen av riskbarriären av 70 procent av senaste indexvärde per den 26 april 2012.



¹Källa: Bloomberg

18 Referensenhet för Underliggande [Tillgång][Tillgångar]

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 en eller flera Aktier som ingår i Underliggande Tillgång som enligt Bankens bedömning är väsentlig; eller
- (ii) upphörande av eller inskränkning i handeln med aktier som ingår i något Index som enligt Bankens bedömning är väsentlig; eller
- (iii) upphörande av eller inskränkning i handeln med Underliggande Tillgång som ingår i Korgen som enligt Bankens bedömning är väsentlig; eller
- (iv) 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.

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

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

Eventuella valutakursförändringar påverkar inte 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

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 SEB1239 om:

- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av SEB1239; eller

- det tecknade beloppet understiger SEK 20.000.000 kronor; eller

- om kupong inte kan fastställas till lägst:

(i) 7 % för år 1;

(ii) 14 % för år 2;

(iii) 21 % för år 3;

(iv) 28 % för år 4; och

(v) 35 % 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.

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.

Denna placering 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 placeringen. Företagen lämnar inga garantier eller utfästelser, uttryckliga eller underförstådda, till innehavarna av placeringen eller allmänheten avseende tillräckligheten att investera i värdepapper generellt eller placeringen i synnerhet eller OMXS30 Index möjlighet att följa den allmänna aktiemarknadens utveckling. Företagen enda relation till Skandinaviska Enskilda Banken AB ("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 placeringar. NASDAQ OMX är inte skyldigt att ta hänsyn till Licenstagarens eller innehavarnas placeringar 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 placeringarna omräknas till kontanta medel. Företagen har inget ansvar för eller i samband med administrationen, marknadsföringen eller handeln med placeringarna.

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 PLACERINGARNA ELLER NÅGON ANNAN FYSISK ELLER JURIDISK 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 SÄVITT 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.