

# Slutliga Villkor för Lån 1262

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 2012 ("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 2012 ("Grundprospektet") jämte tillägg av den 18 juli 2012 som upprättats för MTN-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 Grundprospektet, vid var tid publicerade tillägg till Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet och tillägg därtill finns att tillgå på [www.sebgroup.se](http://www.sebgroup.se).

**Denna Strukturerade MTN är inte kapitalskyddad. Såsom anges i Grundprospektet är därför återbetalning av investerat belopp beroende av Referensenheten/ernas möjlighet att infria sina åtaganden under vissa Skuldförbindelser. Fordringshavare riskerar att förlora hela eller delar av det investerade beloppet i händelse av en Kredithändelse för Referensenheten. Såväl betalningen av som storleken på Strukturerad MTN:s avkastning är beroende av att ingen Kredithändelse inträffar under löptiden.**

## DEL I

<b>1</b>	<b>Lånenummer</b>	1262
	(i) Tranchebenämning	SEB1262W
<b>2</b>	<b>Nominellt belopp</b>	
	(i) Lån	SEK [ ]
	(ii) Tranch	SEK [ ]
<b>3</b>	<b>Pris</b>	Pris per post vid teckningstillfället är 100 % av Lägsta Valör, det vill säga SEK 10.000.
<b>4</b>	<b>Lägsta Valör och multiplar därav</b>	SEK 10.000
	(i) Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället	SEK 10.000
<b>5</b>	<b>Lånedatum</b>	13 november 2012
	(i) Teckningsperiod	24 september 2012 till och med den 2 november 2012
<b>6</b>	<b>Startdag för ränteberäkning</b>	Ej tillämpligt
<b>7</b>	<b>Likviddag</b>	Lånedatum
<b>8</b>	<b>Återbetalningsdag</b>	Det tidigaste av;

a) sådant datum Banken fastställer enligt p 18 (Förtida inlösenmöjlighet för SEB) enligt dessa Slutliga Villkor; och

b) 13 november 2017.

- |    |                            |   |
|----|----------------------------|---|
| 9  | Räntekonstruktion          | MTN löper utan ränta  |
| 10 | Återbetalningskonstruktion | Återbetalning till Nominellt Belopp samt ett negativt eller positivt Tilläggsbelopp |
| 11 | Förtida Inlösen            | Tillämpligt<br>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   | Avkastning baserad på Aktie, Index, Fond, ETF, Råvara, Valuta, futures eller någon Annan Tillgång eller Marknad i växelkurser, referensränta, andra referensenheter | Tillämpligt                                      |
| (i)  | Villkor för avkastning  | Tillämpligt<br>Specificeras ytterligare i del II |
| (ii) | Övriga Villkor relaterade till beräkning av avkastning  | Tillämpligt<br>Specificeras ytterligare i del II |
| 17   | Avkastning knuten   | Ej tillämpligt                                   |

#### **ÖVRIGA VILLKOR**

- |    |                                  |   |
|----|----------------------------------|---|
| 18 | Förtida inlösenmöjlighet för SEB | Tillämpligt<br><br>Banken kommer att förtidsinlösa Lånet 12 Bankdagar efter relevant Observationsdag (n) om villkoren för Tilläggsbelopp a) uppfylls.<br><br>Fordringshavarna underrättas därom senast 12 Bankdagar efter |
|----|----------------------------------|---|

relevant Observationsdag (n).

- |           |   |  |
|-----------|---|--|
| <b>19</b> | <b>Förtida inlösenmöjlighet för Fordringshavare</b> | Ej tillämpligt   |
| <b>20</b> | <b>Kapitalbelopp</b>                                | 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 |
| <b>21</b> | <b>Upptagande till handel på reglerad marknad</b>   | NASDAQ OMX Stockholm AB  |
| <b>22</b> | <b>ISIN</b>   | SE0004810414   |
| <b>23</b> | <b>Övriga villkor</b>                               | Tillämpligt<br>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 11 november 2012

**SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)**

# Slutliga Villkor för Lån 1262

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<sub>i,n</sub> för båda Index<sub>i</sub> på någon Observationsdag(n) är högre än eller lika med Startvärde för respektive Index<sub>i</sub>:

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

- b) Om Slutvärde<sub>i,5</sub> avseende Index med sämst utveckling fastställs lägre än dess Startvärde, men fastställs högre eller lika med Barriären för detta Index:

Noll;

- c) Om Slutvärde<sub>i,5</sub> avseende Index med sämst utveckling fastställs lägre än Barriären för detta Index:

$$NB \times \left( \frac{\text{Slutvärde}_{i,5}}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right)$$

(negativt Tilläggsbelopp)

där

Index med sämst utveckling är lika med  $\text{Min} \left( \frac{\text{Slutvärde}_{i,n}}{\text{Startvärde}_i} \right)$

där Startvärde<sub>i</sub> är Startvärde för Index<sub>i</sub> och Slutvärde<sub>i,n</sub> är Stängningsvärdet för Index<sub>i</sub> på relevant Observationsdag(n)

NB är lika med Nominellt belopp och med Barriär avses 65% av Startvärde för respektive Index<sub>i</sub>. Barriären gäller endast på Slutdagen (s.k. Slutdagsbarriär), dvs. den 26 oktober 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(n) avses

		År 1: 28 oktober 2013 (n=1) År 2: 28 oktober 2014 (n=2) År 3: 28 oktober 2015 (n=3) År 4: 26 oktober 2016 (n=4) År 5: 26 oktober 2017 (n=5)
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 respektive Index på Startdagen fastställt av Banken.
10	Startdag/ar	Avser 8 november 2012, eller om denna dag inte är en Börsdag nästföljande Börsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
11	Slutvärde	Avser Stängningsvärdet för respektive Index på Stängningsdagen, i samtliga fall fastställt av Banken.
12	Stängningsvärdet	Avser värdet av respektive Index vid Värderingstidpunkten, i samtliga fall fastställt av Banken.
13	Stängningsdag/ar	Avser den 26 oktober 2017, eller om denna dag inte är en Börsdag nästföljande Börsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
14	Värderingstidpunkt	Avser för Underliggande Tillgång tidpunkten då dess officiella stängningskurs eller dess fixingkurs beräknas och publiceras.
15	Information om Underliggande Tillgångar	Med Index avses: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 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; och</li> <li>(ii) Dax Index ("DAXK"), ett index bestående av utvalda tyska aktier som handlas på Deutsche Börse, som det visas i Bloomberg med kod .DAXK.</li> </ul>

16 Specifika risker kopplade till Underliggande Tillgångar

Ej tillämpligt

17 Information om Underliggande Tillgångars historiska utveckling samt volatilitet

Grafen nedan visar utvecklingen för OMXS30™ och DAXK mellan den 12 september 2007 och den 12 september 2012.

Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling.



Källa: 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 och Deutsche Börse eller annan reglerad marknad som ersätter sådan reglerad marknad.

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 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.

**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 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**

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 Distribution**

Distributör och marknadsförare av denna emission är Skandia

**29 Kurtage**

2 % av likvidbeloppet per nota.

**30 Förbehåll**

SEB förbehåller sig rätten att ställa in SEB1262 om:

- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av SEB1262; eller

- det tecknade beloppet understiger SEK 20.000.000 kronor; eller

- om kupong inte kan fastställas till lägst:

(i) 8 % för år 1;

(ii) 16 % för år 2;

(iii) 24 % för år 3;

(iv) 32 % för år 4; och

(v) 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.



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 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.**

Denna placering 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).