

Slutliga Villkor för Lån 1266

under Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) ("Banken" eller "SEB") 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.

Denna Strukturerad MTN är inte kapitalskyddat. 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 en eller flera av Referensenheterna. Såväl betalningen av som storleken på Strukturerad MTN:s avkastning är beroende av att ingen Kredithändelse inträffar under löptiden.

DEL I

- | | |
|--|---|
| 1. Lånenummer | 1266 |
| (i) Tranchebenämning | SEBK1266 |
| 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 100.000 |
| 4. Lägsta Valör och multiplar därav | SEK 100.000 |
| (i) Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället | SEK 100.000 |
| 5. Lånedatum | 13 november 2012 |
| (i) Teckningsperiod | Från 26 september 2012 till och med 2 november 2012 |
| 6. Startdag för ränteberäkning | Lånedatum |
| 7. Likviddag | Lånedatum |
| 8. Återbetalningsdag | |

- (a) 15 januari 2018; eller
- (b) om Banken på ett kommersiellt rimligt sätt och i god tro, beslutar att en eller flera Kredithändelser har inträffat under Observationsperioden, kan Banken komma att senarelägga Återbetalningsdagen (den "**Senarelagda Återbetalningsdagen**"). Senareläggning kan bland annat ske för det fall Banken bedömer att det är sannolikt att Kredithändelse har inträffat under Observationsperioden men sådan Kredithändelse ännu inte bekräftats. Banken kommer om Återbetalningsdagen senareläggs meddela Fordringshavarna senast sex (6) Bankdagar innan den ursprungliga Återbetalningsdagen.

Om Återbetalningsdagen senareläggs enligt ovan, har Banken rätt att kvarhålla hela eller delar av Kapitalbelopp samt eventuell avkastning. Kvarhållet belopp löper med en ränta som fastställs av Banken för perioden från den ursprungliga Återbetalningsdagen till men exklusive den Senarelagda Återbetalningsdagen. Detta räntebelopp skall betalas till Fordringshavarna på den Senarelagda Återbetalningsdagen.

9. Räntekonstruktion

Räntebas + Räntebasmarginal (FRN Floating Rate Note)
Avkastningens storlek är beroende av huruvida en eller flera Kredithändelser enligt Bankens bedömning inträffat under Observationsperioden.

10. Återbetalningskonstruktion

Om inte någon Kredithändelse inträffat under Observationsperioden kommer återbetalning ske till Nominellt Belopp.

För varje Kredithändelse som Banken beslutar har inträffat under Observationsperioden kommer det Nominella Beloppet att reduceras med 2 % (Nytt Nominellt Belopp). En Kredithändelse kan endast inträffa en gång för varje Referensenhet.

11. Förtida Inlösen

Ej tillämpligt

12. Lånets status

Ej efterställt

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

13. Fast räntekonstruktion

Ej Tillämpligt

14. Rörlig räntekonstruktion (FRN)

Tillämpligt

Avkastningens storlek är beroende av huruvida en eller flera Kredithändelser inträffar under relevant Ränteperiod. Avkastningen beräknas på Nytt Nominellt Beloppet två Bankdagar före relevant Ränteförfallodag.

(i) Räntebas	3-månaders STIBOR
(ii) Räntebasmarginal	[indikativt +6,50 %]
(iii) Ränteberäkningsmetod	faktiskt antal dagar/360 justerad
(iv) Räntebestämningdag	Två Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den 9 november 2012.
(v) Ränteperiod	Tiden från Lånedatum till och med den 20 mars 2013 (den första Ränteperioden) (lång första kupong) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader från 20 mars 2013 och till och med Återbetalningsdagen eller den Senarelagda Återbetalningsdagen, om tillämpligt.
(vi) Ränteförfallodagar	Ränteförfallodag för varje Ränteperiod skall vara den, 15 januari, 15 april, 15 juli och 15 oktober varje år under löptiden, första gången den 15 april 2013 och sista gången på Återbetalningsdagen eller den Senarelagda Återbetalningsdagen, om tillämpligt. Om relevant Ränteförfallodag enligt ovan inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.
(vii) Lägsta möjliga ränta	Ej tillämpligt
(viii) Högsta möjliga ränta	Ej tillämpligt
Övriga Villkor relaterade till beräkning av FRN	Specificeras ytterligare i del II
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	Ej tillämpligt
17. Avkastning knuten till	Ej tillämpligt
ÖVRIGA VILLKOR	
18. Förtida inlösenmöjlighet för SEB	Ej tillämpligt
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 reducerat med 2 %, d.v.s. för varje Kredithändelse som inträffat under Observationsperioden.

- | | |
|---|--|
| 21. Upptagande till handel på reglerad
marknad | NASDAQ OMX Stockholm AB |
| 22. ISIN | SE0004840569 |
| 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 10 november 2012

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 1266

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 2012, Slutliga Villkor jämte nedan angivna villkor.

1 Tilläggsbelopp	Ej tillämpligt
2 Övriga villkor relaterade till Tilläggsbeloppet enligt punkt 1 ovan eller Beräkningsgrunder för Avkastning enligt del I punkt 13-17	Tillämpligt
Observationsperiod	Från och med 13 november 2012 till och med 20 december 2017.
Betalningskrav Utebliven Betalning	Avser USD 1.000.000 eller motsvarande i annan valuta.
Betalningskrav Omstrukturering	Avser USD 10.000.000 eller motsvarande i annan valuta.
Anståndsperiod för Betalning	Avser Referensenhets underlåtenhet att vid förfall och efter utgången av eventuell tillämplig grace period i enlighet med vid tidpunkten för underlåtenheten för respektive Skuldförbindelse gällande villkor, vid rätt tidpunkt och på rätt plats, betala ett sammanlagt belopp som inte understiger Betalningskrav Utebliven Betalning.
Utebliven Betalning	Avser en Referensenhets underlåtenhet att i enlighet med villkoren för en eller flera Skuldförbindelser erlagga förfallen betalning och det belopp som är förfallet till betalning eller summan av de belopp som är förfallna till betalning uppgår till minst Betalningskrav Utebliven Betalning och eventuell Anståndsperiod för Betalning har löpt ut.
Kredithändelse	<p>Avser i förhållande till vardera Referensenhet att det inträffar någon av följande händelser;</p> <ul style="list-style-type: none">(i) Utebliven Betalning;(ii) Omstrukturering; eller(iii) Konkurs. <p>Banken kommer att fastställa om en Kredithändelse skett baserat på information från Offentlig Källa.</p> <p>En Kredithändelse kan bara inträffa en gång för respektive Referensenhet.</p>
Meddelande om Kredithändelse	Avser ett oåterkalleligt meddelande till Banken (som kan lämnas per telefon) som beskriver en Kredithändelse som inträffat under Observationsperioden.

Ett Meddelande om Kredithändelse skall innehålla en rimligt detaljerad beskrivning av de fakta som är relevanta för att bestämma att en Kredithändelse har inträffat samt en hänvisning till minst två (eller i Slutliga Villkor angivna antal källor) Offentlig Källa som bekräftar Kredithändelsen. Kredithändelsen behöver inte vara pågående det datum Meddelandet om Kredithändelse skickas till Banken.

Offentlig Källa

Avser var och en av Bloomberg Service, Dow Jones Telerate Service, Reuter Monitor Money Rates Services, Dow Jones News Wire, Wall Street Journal, New York Times, Nihon Keizai Shinbun, Asahi Shinbun, Yomiuri Shinbun, Financial Times, La Tribune, Les Echos och The Australian Financial Review eller sådana publikationer som ersatt någon av dessa, eller sådan annan källa som Banken anser vara tillförlitlig.

Successionshändelse

Avser fusion, delning, konsolidering, sammanslagning, överförande av tillgångar eller skulder, spin-off eller annan liknande händelse vid vilken en fysisk person eller juridisk person övertar en annan fysisk persons eller juridisk persons förpliktelser på grund av lag eller enligt avtal.

Banken ska så snart som möjligt göra de justeringar till Slutliga Villkor som Banken anser vara nödvändiga för att fastställa en Successor samt de övriga ändringar som Banken anser vara nödvändiga efter att en Successionshändelse inträffat.

Successor

Avser i fråga om en Referensenhet att ett bolag eller, i förekommande fall, flera bolag:

- a) direkt eller indirekt övertar sjuttiofem procent eller mer av Referensenhetens Skuldförbindelser genom en Successionshändelse;
- b) om endast ett bolag direkt eller indirekt övertar mer än tjugofem procent (men mindre än sjuttiofem procent) av Referensenhetens Skuldförbindelser genom en Successionshändelse och mindre än tjugofem procent av Referensenhetens Skuldförbindelser ligger kvar hos Referensenheten, skall det bolag som övertar mer än tjugofem procent av de Skuldförbindelser anses vara ensam Successor;
- c) om fler än ett bolag var för sig direkt eller indirekt övertar mer än tjugofem procent av Referensenhetens Skuldförbindelser genom en Successionshändelse och mindre än tjugofem procent av Referensenhetens Skuldförbindelser ligger kvar hos Referensenheten skall det bolag som övertar mer än tjugofem procent av de Skuldförbindelser var för sig anses vara en Successor;
- d) om ett eller flera bolag var för sig direkt eller indirekt övertar mer än tjugofem procent av Referensenhetens Skuldförbindelser genom en Successionshändelse och

mer än tjugofem procent av Referensenhetens Skuldförbindelser kvarligg hos Referensenheten skall varje sådant bolag och Referensenheten var för sig anses vara en Successor;

- e) om ett eller flera bolag direkt eller indirekt övertar en del av Referensenhetens Skuldförbindelser genom en Successionshändelse, men inte något bolag övertar mer än tjugofem procent av Referensenhetens Skuldförbindelser och Referensenheten fortsätter att existera, skall det inte finnas någon Successor; eller
- f) om ett eller flera bolag direkt eller indirekt övertar en del av Referensenhetens Skuldförbindelser genom en Successionshändelse, men inte något Skuldförbindelser övertar mer än tjugofem procent av Referensenhetens Skuldförbindelser och Referensenheten upphör att existera, skall det bolag som övertar den största procentandelen av Skuldförbindelserna (eller, om två eller flera bolag övertar Skuldförbindelser med samma procentandel, det bolag som övertar den största procentandelen av Referensenhetens förpliktelser) anses vara ensam Successor.

Banken skall så snart som möjligt göra de justeringar till Slutliga Villkor som Banken anser vara nödvändiga för att fastställa en Successor samt de övriga ändringar som Banken anser vara nödvändiga efter att en Successionshändelse inträffat.

Skuldförbindelse

Varje Referensenhets samtliga nuvarande, framtida, villkorade eller övriga betalningsförpliktelser under (a) med upplåning förknippade avtal, såsom bland annat kreditavtal, obligations-, eller certifikatlån (oavsett löptid) eller finansieringslimiter, betalningsförpliktelse avseende insättning eller remburs och (b) borgen eller annan skriftlig garanti eller förbindelse, som Referensenheten ställt eller ställer för någon annans betalningsförpliktelse.

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 Värderingstidpunkt

Ej tillämpligt

7 Referensenhet för Underliggande Tillgång

Varje bolag som vid var tid ingår i index iTraxx Crossover Series

	18, se Bilaga 1.
	Med Referensenhet skall även förstås någon Successor som Banken fastställer till något av i Bilaga 1 nämnda bolag.
8 Korgandel	Ej tillämpligt
9 Andelsvärde	Ej tillämpligt
10 Ändrad lagstiftning, med mera	Ej tillämpligt
11 Valutasäkrad	SEBK1266 ger möjlighet att placera på andra marknaderna än Sverige utan att valutakursförändringar påverkar avkastningen direkt eftersom alla beräkningar och betalningar sker i svenska kronor.
12 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.
13 Information	Distributör och marknadsförare av denna emission är Skandiabanken AB (publ).
14 Distribution	Ej tillämpligt
15 Kurtage	2,00 % av likvidbeloppet per nota.
16 Förbehåll	Bankens förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av SEBK1266 om: <ul style="list-style-type: none"> - händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt Bankens bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av SEBK1266; - det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger SEK 20.000.000; eller - räntesatsen inte kan fastställas till lägst 5,00 % per annum. Banken 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 Strukturerad MTN att i händelse av oklarhet, kontakta sitt SEB-kontor för rådgivning.

The iTraxx® Europe Crossover Series 18 index (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with the Credit-Linked Notes issued under Skandinaviska Enskilda Banken AB’s (publ) Global Programme for the Continuous Issuance of Medium Term Notes, Capital Contribution Securities and Covered Bonds (the “Credit-Linked Notes”). The owners of the Credit-Linked Notes and Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) acknowledges and agrees that the Credit-Linked Notes is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor make no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaim all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaim any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or selling the Credit-Linked Notes, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party purchasing or selling the Credit-Linked Notes, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index. Each party acknowledges that the other party or one of its affiliates may be, or may be affiliated with, an Index Sponsor and, as such, may be able to affect or influence the determination, adjustment or maintenance of the Index. The Index Sponsor and its affiliates may deal in any obligations that compose the Index, and may, where permitted, accept deposits from, make loans or otherwise extend credit to, and generally engage in any kind of commercial or investment banking or other business with the issuers of such obligations or their affiliates, and may act with respect to such business as if the Index did not exist, regardless of whether such action might adversely affect the Index or the Credit-Linked Notes. The Index Sponsor and its affiliates may be in possession of information in relation to components of the Index that may or may not be publicly available or known to any other party, and each party purchasing or selling the Credit-Linked Notes agrees that the Credit-Linked Notes does not create any obligation on the part of the Index Sponsor or its affiliates to disclose any such information.

Bilaga 1

Referensportfölj
Referensenheter
Alcatel-Lucent/France
ArcelorMittal
Ardagh Packaging Finance PLC
Brisa Concessao Rodoviaria S
International Consolidated A Cable & Wireless Ltd
CIR-Compagnie Industriali Ri
Clariant AG
Codere Finance Luxembourg SA
ConvaTec Healthcare E SA
Dixons Retail PLC
EDP - Energias de Portugal S
Eileme 2 AB
Fiat Industrial SpA
Fiat SpA
Finmeccanica SpA
Grohe Holding GmbH
Havas SA
HeidelbergCement AG
Hellenic Telecommunications
Ineos Group Holdings Ltd
ISS A/S
Jaguar Land Rover PLC
Kabel Deutschland Vertrieb u
Ladbrokes PLC
Lafarge SA
Melia Hotels International S
Metsa Board OYJ
Nokia OYJ
Norske Skogindustrier ASA
NXP BV / NXP Funding LLC
Ono Finance II PLC
Peugeot SA
Portugal Telecom Internation
Rallye SA
Renault SA
Repsol SA
Schaeffler Finance BV
Societe Air France
Stena AB
Stora Enso OYJ
Sunrise Communications Holdi
ThyssenKrupp AG
TUI AG
Unitymedia KabelBW GmbH
UPC Holding BV
UPM-Kymmene OYJ
Virgin Media Finance PLC
Wendel SA
Wind Acquisition Finance SA
