

# Slutliga Villkor för Lån SEBS003

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 samt 30 oktober 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 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

- |  |  |
|--|--|
| <b>1. Lånenummer</b>                               | SEBS003  |
| (i) Tranchebenämning                               | SEBS003K   |
| <b>2. Nominellt belopp</b>                         |  |
| (i) Lån  | SEK [ ]  |
| (ii) Tranch  | SEK [ ]  |
| <b>3. Pris</b>                                     | Pris per post vid teckningstillfället är 100 % av Lägsta Valör, det vill säga SEK 50.000 |
| <b>4. Lägsta Valör och multiplar därav</b>         | SEK 50.000   |
| (i) Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället | SEK 50.000   |
| <b>5. Lånedatum</b>                                | 28 februari 2013   |
| (i) Teckningsperiod                                | 7 januari 2013 till och med den 8 februari 2013  |
| <b>6. Startdag för ränteberäkning</b>              | Lånedatum  |
| <b>7. Likviddag</b>                                | Lånedatum  |
| <b>8. Återbetalningsdag</b>                        |  |

- (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

Fast ränta. 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 Lägsta Valör att reduceras med 2 % dvs SEK 1.000 ("**Ny Lägsta Valör**"), 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

Tillämpligt

(i) Räntesats

[indikativt 7,20 %] per annum

Avkastningens storlek är beroende av huruvida en eller flera Kredithändelser inträffar under relevant Rän-teperiod (enligt definition i punkt 13(ii) nedan).

Om en Kredithändelse har inträffat skall ränta inte löpa efter den sista dagen i den Rän-teperiod som närmast föregått uppkomsten av sådan Kredithändelse på det belopp som kommer att reducera

Nominellt Belopp i enlighet med punkt 10 ovan.

Avkastningen beräknas på det utestående Nominella Beloppet två Bankdagar före relevant Ränteförfallodag.

- (ii) Ränteberäkningsmetod (30/360) ojusterad
- (iii) Ränteförfallodagar Halvårsvis den 15 juli och 15 januari för varje Rän-teperiod (enligt definition nedan), första gången den 15 januari 2014 och sista gången på Återbetalningsdagen eller den Senarelagda Återbetalningsdagen, om tillämpligt.

Om relevant Ränteförfallodag enligt ovan inte är en Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.

Med "Rän-teperiod" avses från och med 28 februari 2013 till och med 20 december 2013 (lång första kupong) och därefter varje period om cirka sex månader från och med den 21 december 2013 till och med Återbetalningsdagen (lång sista kupong) eller den Senarelagda Återbetalningsdagen, om tillämpligt.

- (iv) Andra villkor relaterade till beräkning av fast ränta Tillämpligt
- Specificeras ytterligare i del II

**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** 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. SEK 1.000 per Lägsta Valör för varje Kredithändelse som inträffat under Observationsperioden.

**21. Upptagande till handel på reglerad marknad** NASDAQ OMX Stockholm AB

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>22. ISIN</b>           | SE0004950178                                     |
| <b>23. 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 25 februari 2013

**SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)**

# Slutliga Villkor för Lån SEBS003

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.

|  |   |
|--|---|
| <b>1 Tilläggsbelopp</b>  | Ej tillämpligt  |
| <b>2 Övriga villkor relaterade till Tilläggsbeloppet enligt punkt 1 ovan eller Beräkningsgrunder för Avkastning enligt del I punkt 13-17</b> | Tillämpligt   |
| <b>Observationsperiod</b>  | Från och med Lånedatum till och med 20 december 2017.   |
| <b>Betalningskrav<br/>Utebliven Betalning</b>  | Avser USD 1.000.000 eller motsvarande i annan valuta.   |
| <b>Betalningskrav<br/>Omstrukturering</b>  | Avser USD 10.000.000 eller motsvarande i annan valuta.  |
| <b>Anståndsperiod för Betalning</b>  | 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.   |
| <b>Utebliven Betalning</b>   | 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.   |
| <b>Kredithändelse</b>  | <p>Avser i förhållande till vardera Referensenhet att det inträffar någon av följande händelser;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(i) Utebliven Betalning;</li><li>(ii) Omstrukturering; eller</li><li>(iii) Konkurs.</li></ul> <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> |
| <b>Meddelande om Kredithändelse</b>  | 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 bolag 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 Referensenhet för Underliggande Tillgång

Varje bolag som vid var tid ingår i index iTraxx Crossover Series 18 5Y, se Bilaga 1.

Med Referensenhet skall även förstås någon Successor som

|  |  |
|--|--|
|  | Banken fastställer till något av i Bilaga 1 nämnda bolag.  |
| <b>7 Ändrad lagstiftning, med mera</b> | Ej tillämpligt   |
| <b>8 Valutasäkrad</b>                  | SEBS003 ger möjlighet att placera på andra marknader än Sverige utan att valutakursförändringar påverkar avkastningen direkt eftersom alla beräkningar och betalningar sker i svenska kronor.  |
| <b>9 Sekretess</b>                     | Banken förbehåller sig rätten att begära följande uppgifter från Euroclear Sweden; <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Fordringshavares namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress, och</li> <li>(ii) innehav av MTN. Banken får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare.</li> </ul>  |
| <b>10 Information</b>                  | Banken skall snarast efter fastställandet avseende denna placering tillse att Räntesats publiceras på <a href="http://www.seb.se">www.seb.se</a> .   |
| <b>11 Distribution</b>                 | Distributör och marknadsförare av denna emission är Skandia.   |
| <b>12 Kurtage</b>                      | 2,00 % av likvidbeloppet per nota.   |
| <b>13 Förbehåll</b>                    | Bankens förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av SEBS003 om: <ul style="list-style-type: none"> <li>- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt Bankens bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av SEBS003;</li> <li>- det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger SEK 20.000.000; eller</li> <li>- räntesatsen inte kan fastställas till lägst 6,00 % per annum.</li> </ul> <p>Banken kan dessutom komma att stänga emissionen för teckning i förtid om så krävs för att säkerställa villkoren för redan tecknat belopp.</p> |

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.

|                         |  |
|-------------------------|--|
| <b>Referensportfölj</b> | <b>iTraxx Crossover Series 18 5Y Index</b> |
| <b>Referensheter</b>    |  |

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