

# Slutliga Villkor för Lån SEBS004

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 jämte tillägg av den 18 juli 2012 och 30 oktober 2012 ("Grundprospektet") 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).

## DEL I

<b>1</b>	<b>Lånenummer</b>	SEBS004
	(i) Tranchebenämning	SEBS004E
<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>	28 februari 2013
	(i) Teckningsperiod	7 januari 2013 till och med den 8 februari 2013
<b>6</b>	<b>Startdag för ränteberäkning</b>	Ej tillämpligt
<b>7</b>	<b>Likviddag</b>	Lånedatum
<b>8</b>	<b>Återbetalningsdag</b>	28 februari 2017
<b>9</b>	<b>Räntekonstruktion</b>	MTN löper utan ränta
<b>10</b>	<b>Återbetalningskonstruktion</b>	Återbetalning till Nominellt Belopp samt ett negativt eller positivt Tilläggsbelopp
<b>11</b>	<b>Förtida Inlösen</b>	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 Avkastning baserad på Aktie, Index, Fond, ETF, Råvara, Valuta, futures eller någon Annan Tillgång eller Marknad i växelkurser, referensränta, andra referensenheter Tillämpligt  
Specificeras ytterligare i del II

(i) Villkor för avkastning Tillämpligt  
Specificeras ytterligare i del II

(ii) Övriga Villkor relaterade till beräkning av avkastning Tillämpligt  
Specificeras ytterligare i del II

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 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 SE0004951101

23 Övriga villkor Tillämpligt

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 marknads uppfattning om Banken har offentliggjorts.

Stockholm den 25 februari 2013

**SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)**

# Slutliga Villkor för Lån SEBS004

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

Tilläggsbelopp fastställs enligt följande:

- a) Om Slutvärdet är högre än Startvärdet x (1+ Fast avkastning);

**Nominellt belopp x (Slutvärde/Startvärde-1)**

- b) Om Slutvärdet är högre än eller lika med Barriären, dock lägre eller lika med Startvärdet x (1+ Fast avkastning);

**Nominellt belopp x Fast avkastning**

- c) Om Slutvärdet fastställs under Barriären;

**Nominellt belopp x (Slutvärde/Startvärde-1)**

där;

med Fast Avkastning menas [XX]. [ Den fasta avkastningen är preliminär och fastställs senast på Lånedatum. Se nedan punkt 29 om förbehåll.]

med Barriär avses 70 % av Startvärde.

### 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

Ej 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** Avses Stängningsvärdet för Index på Startdagen fastställt av Banken.
- 10 **Startdag/ar** Avser den 14 februari 2013, eller om denna dag inte är en Börsdag nästföljande Börsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
- 11 **Slutvärde** Avser Stängningsvärdet för Index på relevant Stängningsdag, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 12 **Stängningsvärdet** Avser värdet av respektive Underliggande Tillgång vid Värderingstidpunkten, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 13 **Stängningsdag/ar** Avser den 10 februari 2017, eller om denna 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** Dow Jones Euro Stoxx 50 Index® ("STOXX50E"), ett kapitalvägt index bestående av 50 likvida aktier i de länder som är med i den europeiska valutaunionen, EMU, såsom det för närvarande sammanställs och beräknas av STOXX Limited, som det visas i Bloomberg med kod SX5E.

- 16 **Specifika risker kopplade till Underliggande Tillgångar** Ej tillämpligt

- 17 **Information om Underliggande Tillgångars historiska utveckling samt volatilitet** Grafen nedan visar utvecklingen för SX5E Index mellan den 11 december 2007 och den 11 december 2012. Den röda markeringen visar nivån för riskbarriären. I exemplet är riskbarriären 70 procent av senaste indexvärde per den 10 december 2012.

Historisk kursutveckling 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** Menas de nationella börser där de aktier eller tillgångslag som ingår i Index från tid till annan är noterade, eller sådan annan börs

som ersätter angiven 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 Underliggande Tillgång som ingår i Underliggande Tillgång som enligt Bankens bedömning är väsentlig; eller
- (ii) upphörande av eller inskränkning i handeln med de underliggande tillgångar 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 Tillgångar**

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**

Placeringen ger möjlighet att placera på de globala marknaderna utan att valutakursförändringar påverkar 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 Skandia.

**28 Kurtage**

2 % av likvidbeloppet per nota.

**29 Förbehåll**

Tilldelning i emissionen bestäms av SEB och sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Om anmälningar registrerats vid samma tidpunkt kan lottningsförfarande tillämpas. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut tre Bankdagar före likviddag.

SEB förbehåller sig rätten att ställa in denna placering om:

- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av placeringen;
- det tecknade beloppet understiger SEK 20.000.000 kronor; eller
- om den Fasta avkastningen inte kan fastställas till 15 %; 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.

STOXX and its licensors (the "Licensors") have no relationship to SEB, other than the licensing of the Dow Jones Euro Stoxx 50 Index® and the related trademarks for use in connection with the products.

STOXX and its Licensors do not:

Sponsor, endorse, sell or promote the products.

Recommend that any person invest in the products or any other securities.

Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of products.

Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the products.

Consider the needs of the products or the owners of the product in determining, composing or calculating the Dow Jones Euro Stoxx 50 Index® or have any obligation to do so.

**STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the products. Specifically,**

**STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:  
The results to be obtained by the product, the owner of the product or any other person in connection with the use of the Dow Jones Euro Stoxx 50 Index® and the data included in the Dow Jones Euro Stoxx 50 Index®;  
The accuracy or completeness of the Dow Jones Euro Stoxx 50 Index® and its data;  
The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Dow Jones Euro Stoxx 50 Index® and its data;**

**STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Dow Jones Euro Stoxx 50 Index® or its data;**

**Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.**

**The licensing agreement between the SEB and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the product or any other third parties.**