

Slutliga Villkor för Lån SEBS005

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 och 30 oktober 2012 och den 6 februari 2013 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.

DEL I

1	Lånenummer	SEBS005
	(i) Tranchebenämning	SEBS005W
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	12 april 2013
	(i) Teckningsperiod	11 februari 2013 till och med den 22 mars 2013
6	Startdag för ränteberäkning	Ej tillämpligt
7	Likviddag	Lånedatum
8	Återbetalningsdag	12 april 2018
9	Räntekonstruktion	MTN löper utan ränta
10	Återbetalningskonstruktion	Återbetalning till Nominellt Belopp samt ett negativt eller positivt Tilläggsbelopp
11	Förtida Inlösen	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 SE0005034873

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 9 april 2013

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån SEBS005

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 utgörs av summan av Delbelopp 1 och Delbelopp 2:

Delbelopp 1)

Om Slutvärdet är högre än eller lika med Startvärdet fastställs Delbelopp 1 enligt följande;

$$\text{MTN:s nominella belopp} \times \text{DG} \times \left(\frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1 \right)$$

Om Slutvärdet är lägre än Startvärdet fastställs Delbelopp 1 till;

noll

Delbelopp 2)

Om Slutvärde_f är högre än eller lika med Barriären fastställs Delbelopp 2 till;

noll

Om Slutvärde_f är lägre än Barriären fastställs Delbelopp 2 enligt följande .

$$\text{MTN:s nominella belopp} \times \left(\frac{\text{Slutvärde}_f}{\text{Startvärde}} - 1 \right)$$

där:

totala Tilläggsbeloppet avrundas nedåt till närmast helt kronbelopp; och

där DG = Deltagandegrad; och beräknas med fem decimalers noggrannhet.

Barriär avser 70 % av Startvärdet.

- 2 Övriga villkor relaterade till Tilläggsbeloppet enligt del II punkt 1 ovan eller Beräkningsgrunder för Avkastning enligt del I punkt 13-17 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** Avser den av Banken senast på Lånedatum fastställda faktorn enligt följande:

(i) SEBS005W [indikativt 160] %

[Deltagandegraden fastställs senast på Lånedatum. Se nedan punkt 29 om förbehåll.].
- 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, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 10 **Startdag/ar** Avser den 2 april 2013, eller om denna dag inte är en Börsdag skall nästföljande Börsdag anses som Startdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.
- 11 (i) **Slutvärde** Avser genomsnittsberäkning av Stängningsvärdet för respektive Underliggande Tillgång på Stängningsdagarna, i samtliga fall fastställt av Banken.
- (ii) **Slutvärde_f** Avser Stängningsvärdet på den sista Stängningsdagen, d.v.s. den 23 mars 2018, eller om denna dag inte är en Börsdag för någon Berörd Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 12 **Stängningsvärdet** Avser värdet av respektive Underliggande Tillgång vid Värderingstidpunkten, i samtliga fall fastställt av Banken.
- 13 **Stängningsdagar** Avser den 23:e varje månad från och med den 23 mars 2017 till och med den 23 mars 2018 (den sista Stängningsdagen), eller om någon av dessa dagar inte är en Börsdag för någon Berörd Tillgång skall nästföljande Börsdag anses som Stängningsdag, med hänsyn tagen till Marknadsavbrott
- 14 **Värderingstidpunkt** Menas för Index, tidpunkten då dess officiella stängningskurs beräknas och publiceras.
- 15 **Information om Underliggande Tillgång** 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 Index.

16 Specifika risker kopplade till Underliggande Tillgång

Ej tillämpligt

17 Information om Underliggande Tillgångs historiska utveckling samt volatilitet

Grafen nedan visar utvecklingen för OMXS30™ Index mellan den 29 januari 2008 och den 29 januari 2013. Den röda markeringen visar nivån för riskbarriären. I exemplet är riskbarriären 70 procent av senaste indexvärde per den 29 januari 2013.

Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling.



Källa: Bloomberg

18 Referensenhet för Underliggande [Tillgång][Tillgångar]

Ej tillämpligt

19 Andelsvärde

OMXS30 100

20 Reglerad marknad eller annan marknadsplats

menas NASDAQ OMX Stockholm AB 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 aktier som ingår i något Index som enligt Bankens bedömning är väsentlig; eller

(ii) upphörande av eller inskränkning i handeln med Underliggande Tillgång som ingår i Korgen som enligt Bankens

bedömning är väsentlig; eller

upphörande av eller inskränkning i handeln med options- eller terminskontrakt relaterade till något av Index vilka handlas på relevant options- eller terminsmarknadsbörser 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 korrigerig.

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 tillämplig

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.

Banken kommer att meddela Fordringshavare enligt § 7 Allmänna Villkor om någon av ovan beskrivna händelser inträffar.

25 Valutasäkrad

Ej tillämpligt

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

Banken skall snarast efter fastställandet avseende denna placering tillse att Startvärde, Slutvärde samt Deltagandegrad publiceras på www.seb.se.

28 Distribution

Distributör och marknadsförare av denna emission är Skandia AB (publ).

29 Kurtage

2 % av likvidbeloppet per nota.

30 Förbehåll

SEB förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av SEBS005W om:

- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av SEBS005W; eller

- om det tecknade beloppet för SEBS005W understiger SEK 20.000.000; eller

- om deltagandegraden inte kan fastställas till lägst 130 %.

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 Strukturerad 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 tillrådigheten 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.