

Slutliga Villkor för Lån 3102

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 2008 ("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 2011 ("Prospektet") jämte tillägg av den 22 juli 2011, 7 november 2011 samt 9 februari 2012, som upprättats för 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 eller i bilaga till dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om SEB och erbjudandet kan endast fås genom Prospektet, vid var tid publicerade tillägg till Prospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Prospektet och tillägg därtill finns att tillgå på www.sebgroup.se.

DEL I

1	Lånenummer	3102.
	(i) Tranchbenämning	SEB03102.
2	Nominellt belopp	
	(i) Lån	SEK [].
	(ii) Tranch	SEK [].
3	Pris	Pris per post för vid teckningstillfället är 100 % av Lägsta Valör, det vill säga SEK 50.000.
4	Lägsta Valör och multiplar därav	SEK 50.000.
	(i) Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället	SEK 50.000.
5	Lånedatum	30 april 2012.
	(i) Teckningsperiod	Till och med den 20 april 2012.
6	Startdag för ränteberäkning	Lånedatum.
7	Likviddag	Lånedatum.
8	Återbetalningsdag	30 april 2017.
9	Räntekonstruktion	Rörlig räntekonstruktion (FRN).
10	Återbetalningskonstruktion	Återbetalning till Nominellt Belopp
11	Förtida Inlösen	Ej tillämpligt.
12	Lånets status	Ej efterställt.

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

13	Fast räntekonstruktion	Ej tillämpligt.
14	Rörlig räntekonstruktion (FRN)	Tillämpligt.
(i)	Räntebas	Specificeras under Tilläggsbelopp i del II.
(ii)	Räntebasmarginal	Ej tillämpligt.
(iii)	Ränteberäkningsmetod	(faktiskt antal dagar/360).
(iv)	Räntebestämningdag	Två Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den 26 april 2012.
(v)	Ränteperiod	Tiden från den 30 april 2012 till och med den 30 juli 2012 och därefter varje tidsperiod om cirka 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag.
(vi)	Ränteförfallodagar	Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den 30 juli 2012 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.
(vii)	Lägsta möjliga ränta	0,00 % per annum, enligt specifikation under Tilläggsbelopp i del II.
(viii)	Högsta möjliga ränta	6,50 % per annum, enligt specifikation under Tilläggsbelopp i del II.
(ix)	Övriga Villkor relaterade till beräkning av FRN	Specificeras ytterligare i del II.
15	Nollkupong	Ej tillämpligt.
16	Aktie, Fond och/eller Indexbaserad avkastning	Ej tillämpligt.
17	Avkastning knuten till Råvara, Valuta, Annan Tillgång eller Marknad	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 Tilläggsbelopp där grunden för beräkning av

Tilläggsbelopp specificeras i del II.

- | | | |
|-----------|---|--|
| 21 | Upptagande till handel på reglerad
marknad | NASDAQ OMX Stockholm AB. |
| 22 | ISIN | SE0004547206 |
| 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 26 april 2012

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 3102

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

Tilläggsbeloppet utgörs av en Kupong som erläggs på varje Ränteförfallodag i enlighet med punkten 14 i del I och fastställs till $3M \text{ STIBOR} \times [MF]$ ("Multipliceringsfaktorn") med undantag av följande:

- (i) Om $3M \text{ STIBOR} \times [MF]$ är lägre än 6,5 % på relevant Räntebestämningsdag fastställs Kupongen till $3M \text{ STIBOR} \times [MF]$ per annum av Nominellt Belopp för nästkommande Ränteförfallodag;
- (ii) Om $3M \text{ STIBOR} \times [MF]$ är högre än 6,5% på relevant Räntebestämningsdag fastställs Kupongen till 6,5 % per annum av Nominellt Belopp för nästkommande Ränteförfallodag.

där

- 3 månaders STIBOR ("3M STIBOR") publiceras på Reuters med kod "SIDE".
- Multipliceringsfaktorn [MF] fastställs senast på Lånedatum. (se punkt 29 (*Förbehåll*) nedan för information om lägsta möjliga Multipliceringsfaktorn).
- det totala Tilläggsbeloppet beräknas med fem decimalers noggrannhet; samt
- avrundas nedåt till närmast helt kronbelopp.

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	Ej tillämpligt.
10	Startdag/ar	Ej tillämpligt.
11	Slutvärde	Ej tillämpligt.
12	Stängningsvärdet	Ej tillämpligt.
13	Stängningsdag	Ej tillämpligt.
14	Värderingstidpunkt	Ej tillämpligt.
15	Information om Underliggande Tillgång	Ej tillämpligt.
16	Specifika risker kopplade till Underliggande Tillgång	Ej tillämpligt.
17	Information om Underliggande Tillgångs historiska utveckling samt volatilitet	Ej tillämpligt.
18	Referensenhet för Underliggande Tillgång	Ej tillämpligt.
19	Andelsvärde	Ej tillämpligt.
20	Reglerad marknad eller annan marknadsplats	Ej tillämpligt.
21	Börsdag	Ej tillämpligt.
22	Marknadsavbrott	Ej tillämpligt.
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	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 tillse att meddelande om Multipliceringsfaktorn publiceras på www.seb.se/kapitalskydd .
28 Kurtage	1,00 % av likvidbeloppet per nota. Dock minst SEK 150 för Depåkunder i SEB och SEK 200 för Servicekontokunder och kunder med depå hos annan bank/fondkommissionär. Transaktionsavgift om SEK 10 kronor per nota tillkommer för kunder med Servicekonto eller kunder med depå i annan bank.
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 hela eller delar av emissionen om: • händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av SEBO3102; • det tecknade beloppet för något av placeringsalternativen understiger SEK 20.000.000 kronor; eller • Multipliceringsfaktorn inte kan fastställas till minst 1,4. 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.