

# SLUTLIGA VILLKOR

## Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

### Slutliga Villkor för Värdepapper under Skandinaviska Enskilda SEB AB:s (publ) ("SEB") svenska Bevisprogram.

För Beviset skall gälla Allmänna Villkor för rubricerade Bevisprogram av den 8 september 2006, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i det grundprospekt som upprättats för Bevisprogrammet i enlighet med Artikel 5.4 i Prospektdirektivet (Direktiv 2003/71/EG). Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan eller i bilaga till dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom grundprospektet och dessa slutgiltiga villkor i kombination. Grundprospektet finns att tillgå på [www.seb.se](http://www.seb.se).

1.	<b>ISIN</b>	SE0001847575
2.	<b>Kortnamn</b>	BV0611A
3.	<b>Startdag</b>	24 november 2006. Denna dag skall också Innehavare erlægga betalning för Bevis.
4.	<b>Startkurs</b>	1,00 EUR
5.	<b>Slutlikviddag</b>	Tre (3) Bankdagar efter Slutdagen.
6.	<b>Slutkurs</b>	Värdet på Beviset på Slutdagen beräknat enligt Bilagan.
7.	<b>Slutdag</b>	29 november 2019 eller sådan dag som meddelas enligt 7.1 eller 7.3 i Bilagan.
8.	<b>Teckningsperiod</b>	20 oktober 2006 – 20 november 2006
9.	<b>Omräkningsfaktor</b>	Ej tillämpligt
10.	<b>Valuta</b>	EUR
11.	<b>Lägsta antal poster att teckna.</b>	10.000
12.	<b>Pris per post:</b>	EUR 1,00

13	<b>Totalt antal emitterade poster:</b>	6839
14	<b>Återbetalningskonstruktion:</b>	Återbetalning baserat på utveckling av Underliggande Tillgång. (specificeras i bilaga)
15.	<b>Förtida Inlösen:</b>	Specificeras i Bilaga
16.	<b>Förvaltningsavgift:</b>	Specificeras i Bilaga
17.	<b>Bevisets status:</b>	Ej efterställd
18.	<b>Underliggande Tillgång</b>	Specificeras i bilaga

#### **BERÄKNINGSGRUNDER FÖR**

##### **SLUTLIKVID:**

19	<b>Slutlikvid</b>	Specificeras i Bilaga
----	-------------------	-----------------------

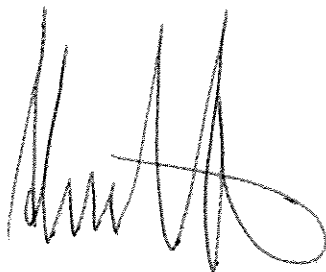
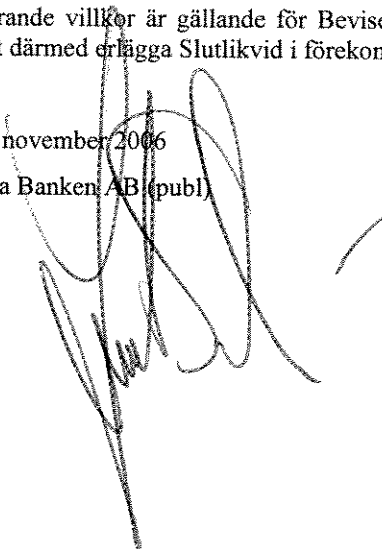
##### **ÅTERBETALNING**

20.	<b>Värdepapper med förtida lösenmöjlighet för Emittenten:</b>	Tillämpligt
	(i) Villkor för förtida lösen:	Tillämpligt Specificeras ytterligare i bilaga
21.	<b>Värdepapper med förtida lösenmöjlighet för Innehavare:</b>	Ej tillämpligt Specificeras ytterligare i bilaga
22.	<b>Börsregistrering:</b>	NDX eller annan svensk börs.
23.	<b>Kalkyleringsagent:</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) eller sådan annan SEB sätter i dess ställe.
24.	<b>Övriga villkor:</b>	SEB förbehåller sig rätten att ställa in emissionen om det tecknade beloppet understiger 10 000 000 EUR.

Bolaget bekräftar härmed att ovanstående kompletterande villkor är gällande för Beviset tillsammans med Allmänna Villkor. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta Bevisprogram gällande grundprospekt som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Bolaget bekräftar vidare att ovanstående kompletterande villkor är gällande för Beviset tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Slutlikvid i förekommande fall.

Stockholm den 23 november 2006  
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

A handwritten signature in black ink, consisting of several vertical strokes and a large loop at the bottom.A handwritten signature in black ink, featuring a large, stylized initial 'S' and several loops.

## Bilaga

Bilaga för Bevis emitterade den 24 november 2006 av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (organisationsnummer:502032-9081).

I föreliggande Bilaga skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

”Underliggande Tillgång”	SEB Asset Management S.A.’s “SEB Private Equity Opportunity Fund 1” (“Referensfonden”) (ISIN: LU0268880266) och SEB Fonder AB’s “SEB Short Bond Fund EUR” (“Likviditetsfonden”) (ISIN: LU0088160774).
”Referensindex”	Index sammanställt och beräknat av SEB i enlighet med 1.1 nedan.
”Värderingsdag”	Sista Bankdagen i varje kvartal från och med den 30 november 2007 till och med Slutdagen eller sådan dag som meddelas enligt 3.3 nedan.
”Förvaltningsavgift”	1.00% baserat på emissionsvolym per år fram till Slutdagen
”Återbetalningsbelopp”	Återbetalningsbelopp är de ackumulerade utbetalningar i Referensfonden sedan senaste Återbetalningsdag.
”Överskottslikviditet”	Överskottslikviditet är (i) det totala värdet av emissionen på Startdagen (“Emissionsbelopp”); minus (ii) det belopp som en institutionell investerare, som investerat motsvarande Emissionsbelopp i Referensfonden, skulle ha betalat in i likvida medel till Referensfonden; plus (ii) det återbetalade belopp som en institutionell investerare, som investerat motsvarande Emissionsbelopp i Referensfonden, skulle ha erhållit i likvida medel från Referensfonden.
”Återbetalningsdag”	Den sista Bankdagen i november under Bevisets Löptid eller när Emittent påkallar inlösen. Första gången, tidigast den sista Bankdagen i november 2007.

## 1 BERÄKNING AV REFERENSINDEX

- 1.1 Värdet av Referensindex, vilket ska gälla för den aktuella Värderingsdagen, beräknas av SEB enligt formel nedan.

$$Index_t = Index_0 \left( \frac{NAV_t}{NAV_0} - \frac{D_t}{360} \times MF_t \right) \times AF_t$$

Där;

- $t$  aktuell Värderingsdag under Löptiden.  
 $Index_t$  är värdet av Referensindex vid den aktuella Värderingsdagen.
- $Index_0$  är värdet av Referensindex på Startdagen.
- $NAV_t$  Värdet på NAV för den Värderingsdag då  $Index_t$  fastställs och beräknas.
- $NAV_0$  Värdet på NAV på Startdagen.
- $AF_t$  Justeringsfaktor, vilken fastställs med hänsyn tagen till Likviditetsjustering.
- $D_t$  Faktiskt antal dagar från Startdagen till Värderingsdagen.
- $MF_t$  Förvaltningsavgift under perioden  $D_t$ .

- 1.2 "Likviditetsjustering" till följd av Överskottslikviditet skall ske enligt en motsvarande investering i Likviditetsfonden. Fördelning av nuvarande exponering finns tillgänglig på [www.seb.se](http://www.seb.se)

## 2. VÄRDET AV BEVISET

- 2.1 Värdet av ett (1) Bevis fastställs sista Bankdagen varje kvartal av SEB, första gången den 31 december 2006, enligt följande formel;

$$CV_t = \text{Maximum} \left[ CV_0 \left( \frac{Index_t}{Index_0} \right), 0 \right]$$

Där:

- $CV_t$  är värdet av Beviset vid Värderingsdag  $t$
- $CV_0$  är Startkursen.

- 2.2 Värdet av Beviset skall publiceras senast 90 Bankdagar efter respektive Värderingsdag. SEB äger senarelägga publiceringen av värdet på Beviset om Marknadsavbrott inträffat på Värderingsdag för Referensindex.

### 3. FÖRTIDA INLÖSEN

3.1 SEB kan besluta om förtida inlösen om någon av följande händelser inträffar:

- (a) En förändring av fondbestämmelserna för Underliggande Tillgång sker vilket medför:
  - (i) att restriktioner avseende investeringsstrategin införs
  - (ii) att sättet att beräkna NAV förändras
  - (iii) att sättet att informera investerare i Underliggande Tillgång förändras
  - (iv) att en förändring i gällande skattelagstiftning sker som ger SEB ökade kostnader för att uppfylla sina förpliktelser under dessa villkor eller medför att SEB:s förpliktelser under dessa villkor blir olagliga
  - (v) att tecknings- samt inlösenförfarandet förändras vilket negativt påverkar SEB möjligheter att uppfylla sina åtaganden enligt dessa villkor
- (b) En förändring av förvaltningen för Underliggande Tillgång sker som enligt SEB:s bedömning innebär en ökad risk för SEB att uppfylla sina åtagande enligt dessa villkor.
- (c) En förändring i gällande lagstiftning sker som ger SEB ökade kostnader för att uppfylla sina förpliktelser under dessa villkor eller medför att SEB:s förpliktelser under dessa villkor blir olagliga.
- (d) Omständighet inträffar som förbjuder eller omöjliggör sådana transaktioner SEB kan ha ingått för att uppfylla förpliktelserna i dessa villkor.
- (e) NAV för Underliggande Tillgång inte publiceras på en sammanhängande period om minst 15 Bankdagar.

3.3 Meddelande till Innehavare om förtida inlösen skall lämnas senast två Bankdagar efter att SEB fattat beslut om förtida inlösen.

3.4 Vid förtida inlösen ska SEB beräkna värdet av bevis enligt 2.1 på den Värderingsdag som meddelas av SEB.

## **5 EMITTENTENS RÄTT TILL ÅTERBETALNING AV BEVIS UNDER LÖPTIDEN**

- 5.1 SEB har rätt att återbetala hela eller delar av Beviset till Innehavare under Löptiden den sista Bankdagen i november varje år eller den tidigare dag Emittent anser vara förmånligt för innehavare. Tidigast den sista Bankdagen i november 2007.
- 5.2 Inlösenkvot avseende antal Bevis som skall återbetalas skall i bästa möjliga mån resultera i jämt delbara Bevis i relation till nuvarande handelspost. På Startdagen är en handelspost lika med 10.000.
- 5.3 Eventuella avrundningseffekter kommer att hållas till ett minimum och eventuella överkottsbevis som inte kan återbetalas kommer att behållas av Innehavaren.
- 5.4 Överskottslikviditet som ej återbetalas till Innehavare kommer vara tillgängliga för Återbetalning vid nästa Återbetalningsdag. Referensindex kommer justeras enligt motsvarande investering i Likviditetsfonden.

## **6 INNEHAVARES RÄTT TILL FÖRSÄLJNING AV BEVIS UNDER LÖPTIDEN.**

- 6.1 Ingen andrahandsmarknad kommer att erbjudas vilket innebär att det inte är möjligt att sälja eller lösa in Beviset under Löptiden.

## **7 ÄNDRAD SLUTDAG**

- 7.1 SEB äger rätt att besluta om förlängning av Löptiden för Bevis med två (2) år genom meddelande till Innehavare minst 30 Bankdagar före Slutdagen.
- 7.2 Om Slutdagen ändras enligt 7.1 skall ny Slutdag infalla två (2) år efter den ursprungliga Slutdagen.
- 7.3 SEB har möjlighet att besluta om att tidigarelägga Slutdagen genom meddelande till Innehavare.
- 7.4 Dessa villkor skall gälla oförändrat om Slutdagen ändras enligt 7.1 eller 7.3.

## **8. MARKNADSAVBROTT AVSEENDE REFERENSFOND**

- 8.1 Med marknadsavbrott för Referensfonden avses att NAV ej publiceras eller att Referensfonden inte verkställer försäljning eller inlösen av fondandelar.

## **9 JUSTERINGAR**

- 9.1 Om marknadsavbrott sker enligt 8 ovan eller om Referensfond upphört eller ersatts av annan fond äger SEB rätt att göra nödvändiga justeringar för att kunna uppfylla sina åtaganden i dessa villkor.
- 9.2 SEB kommer att justera värdet av Beviset till följd av ökade kostnader som SEB bedömer som väsentliga för att uppfylla sina förpliktelser under dessa villkor.

## **10 SEKRETESS**

- 10.1 Banken förbehåller sig rätten att begära följande uppgifter från VPC (i) Innehavares namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress, och (ii) innehav av Värdepapper. Banken får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare.

## **11 FÖRBEHÅLL**

- 11.1 SEB förbehåller sig rätten att ställa in hela eller delar av BV0611A om:
- händelse av ekonomisk, finansiell eller politisk art inträffar som enligt SEB:s bedömning kan äventyra en framgångsrik lansering av BV0611A.
  - eller om det tecknade beloppet understiger EUR 10 000 000.

## **12 KURTAGE**

- 12.1 Max 3 % av likvidbeloppet per nota. Transaktionsavgift om 10 kronor per nota tillkommer för VP-kontokunder.

## **13 SKATTEREGLER FÖR FYSISKA PERSONER**

- 13.1 Værdetillväxten skall följa kapitalvinstreglerna. Skillnaden mellan tecknat belopp och inlösenbelopp skall därför behandlas som kapitalvinst respektive kapitalförlust. Beviset är till sitt verkningsätt sådant att det inkomstskatterättsligt bör behandlas som en delägarrett. Det innebär att om beviset är marknadsnoterat får en kapitalförlust dras till 100 % mot vinster på andra marknadsnoterade delägarätter. Osäker tolkning av förmögenhetsskatt.