

## LÅNESPECIFIKA VILLKOR

Lånespecifika villkor för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialens masskuldebrevsprogram.

Dessa lånespecifika villkor utgör tillsammans med de allmänna villkoren för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialens masskuldebrevsprogram av den 19 maj 2004 fullständiga villkor för detta Lån.

De allmänna villkoren tillämpas om inte annat bestäms i de lånespecifika villkoren.

<i>Betalningsombud:</i>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen.
<i>Lånekapital:</i>	Högst 30.000.000 euro.
<i>Emissionssätt:</i>	I värdeandelar.
<i>Skuldebrevs nominella belopp, enhetsstorlek:</i>	1.000 euro.
<i>Lånets namn och nummer:</i>	SEB Global 2009 (Aktieindexlån 1/2004).
<i>Emissionsdag:</i>	Den 18 juni 2004.
<i>Återbetalningsdag:</i>	Den 3 juli 2009.
<i>Belopp som återbetalas:</i>	Lånekapitalets nominella belopp.
<i>Teckningsställe:</i>	Gyllenberg Asset Management Oy, Gyllenberg Private Bank Oy.
<i>Betalning av teckning:</i>	Betalas vid teckning.
<i>Ränta:</i>	Indexgottgörelse  På lånets förfallodag betalas utöver det nominella beloppet det högsta av följande: (i) 0 (ii) en gottgörelse ('Indexgottgörelse')  Indexgottgörelsens storlek fastställs som gällande Indexkorgens genomsnittliga tillväxt multiplicerad med deltagandegrad ('Avkastningskoefficienten'). Indexkorgen avser en aktieindexkorg sammansatt av fyra aktieindex enligt följande: 60% S&P 500 –index 15% DJ EuroSTOXX 50 –index 15% FTSE –index 10% N225 –index.  Om summan av den genomsnittliga tillväxten för samtliga index är negativ betalas ingen Indexgottgörelse. Indexgottgörelsen kan aldrig vara lägre än noll.
<i>Ränteberäkningsgrund:</i>	Ej tillämpligt.
<i>Bankdagsantagande:</i>	Villkor 14. Tillämpad följande.
<i>Bankdag:</i>	Helsingfors.
<i>Emittentens rätt till förtida återbetalning:</i>	Nej.

*Betalning av ränta  
och kapital:*

Allmänna villkor, punkt 8.

*Övriga villkor:*

Förbehåll för emissionens genomförande.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen kommer att inställa emissionen om Avkastningskoefficienten inte uppnår 100 % för SEB Global 2009. Om Lånet inte har tecknats för minst 2.000.000 euro kan Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen inställa emissionen.

*Det slutliga fastställandet av lånevillkoren:*

De lånevillkor som kan förändras i samband med det slutliga fastställandet gäller Avkastningskoefficienten.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen förbehåller sig rätten att ställa in emissionen helt eller delvis senast den 18 juni 2004 ifall Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen anser att det har inträffat en sådan förändring i nationella eller internationella ekonomiska eller politiska förhållanden, i valuta- eller aktiekurser eller några andra omständigheter vilka väsentligt påverkar emissionen av Lånet, vilket skulle kunna störa eller försvåra genomförandet av Lånets emission.

*Meddelande om återkallande av emissionen eller avbrytande av teckningen:*

Information om återkallande av emissionen finns tillgänglig på Teckningsställe senast den 18 juni 2004. Om emissionen återkallas, betalar Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen teckningsbeloppet till det konto tecknaren angivit inom tre bankdagar från återkallelsedagen. Därutöver, om emissionen återkallas beslutar Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen enskilt om de åtgärder som skall vidtas i enlighet med punkt 20 av de allmänna villkoren.

Helsingfors den 19 maj 2004.

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)  
Helsingforsfilialen

## UPPGIFTER OM EMISSIONEN AV MASSKULDEBREVSLÅNET

Dessa uppgifter om emission av masskuldebrevslån presenteras vid emissionen av samtliga Lån.

**Beslut och befogenheter som emissionen av Lånet grundar sig på:** Av ALCO befullmäktigades beslut daterat den 19 maj 2004.

<i>Typ av emission:</i>	S.k. enskilt lån.
<i>Teckningsrätt:</i>	Teckningsrätten är inte begränsad.
<i>Teckningstid:</i>	24 maj 2004 - 11 juni 2004. Teckningstid kan inte avbrytas.
<i>Minimi placering:</i>	5.000 euro
<i>Teckningsprovision:</i>	2 %
<i>Överlåtelse av skuldebrev:</i>	Värdeandelarna noteras senast den 24 juni 2004 på det värdeandelskonto som den som tecknat värdeandelarna uppgivit enligt lagen om värdeandelssystemet och värdeandelskonton och VPC:s bestämmelser och beslut.
<i>Registrering av Värdeandelar:</i>	Villkor 6.
<i>Emissionskurs:</i>	100%
<i>Notering på börsen:</i>	Ja, HEX Helsinki, HEX Integrated Markets Oy.
<i>Teckningsförbindelse:</i>	Nej.
<i>Säkerhet</i>	Nej.
<i>Uppskattning över när notering inleds:</i>	Juni/Juli 2004
<i>Lånets duration:</i>	Ca 5 år.
<i>Durationsformel:</i>	$D = \sum_{t=1}^n t \cdot \frac{CF_t / (1 + y)^t}{P}$ <p>CF = kassaflöde y = förväntad avkastning t = antal perioder P = pris på obligation</p>
<i>Lånets ISIN-kod:</i>	FI0003015891
<i>Källskatt år 2004:</i>	29 %
<i>Uppskattning av det kapital som inkommer till emittenten samt planerad användning av kapitalet:</i>	Högst 30.000.000 euro, varav cirka 0,1 % är kostnader för emissionen. Lånet utgör en del av emittentens medelsanskaffning.

*Viktiga uppgifter om utvecklingen av Skandinaviska Enskilda Banken AB:s (publ) affärsverksamhet:*

Undertecknad bekräftar att det efter det att bankens bokslut senast fastställts av ordinarie bolagsstämma år 2004 och bankens delårsrapport för januari-mars 2004 publicerats, inte inträffat något som kan negativt påverka bankens ekonomiska ställning i väsentligt hänseende, och som inte redovisas ovan eller i prospektet för masskuldebrevsprogram av den 19 maj 2004.

Stockholm den 19 maj 2004.

Lars Lundquist  
CFO

Zaid Pedersen  
Head Group Treasury

utsedda av verkställande direktören

## INDEXGOTTGÖRELSE

På Återbetalningsdagen betalas utöver det nominella beloppet en indexgottgörelse.

Indexgottgörelsens storlek fastställs som Indexkorgens genomsnittliga tillväxt multiplicerad med Avkastningskoefficienten. Indexkorgen avser en aktieindexkorg sammansatt av fyra aktieindex enligt följande:

60%	S&P 500 –index
15%	DJ EuroSTOXX 50 –index
15%	FTSE –index
10%	N225 –index.

Indexgottgörelsen utgörs av det högsta av följande:

- (i) Nominellt Belopp x Avkastningskoefficienten x  $((0.60xU1)+(0.15xU2)+(0.15xU3)+(0.10xU4))$

där U1, U2, U3 och U4 indikerar respektive Index utveckling.

U1 är S&P 500 –index

U2 är DJ EuroSTOXX 50 –index

U3 är FTSE –index

U4 är N225 –index.

Respektive Index utveckling beräknas enligt formeln (Slutvärde-Startvärde)/Startvärde för varje Index.

- (ii) noll.

Den indikerade Avkastningskoefficienten är 115% för SEB Global 2009.

Den slutliga Avkastningskoefficienten fastställs den 16 juni 2004 och påverkas av eventuella förändringar i räntenivå samt valuta- och aktiekurser.

”Startvärde” avser stängningsvärdet för respektive Index på Startdagen;

”Slutvärde” avser det aritmetiska medelvärdet av respektive Index på Värderingsdagarna;

Med Startdagen avses den 18 juni 2004, eller om denna dag inte är Börsdag, nästföljande Börsdag med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.

Med Värderingsdagarna avses den 18 dagen var tredje månad, första gången den 18 september 2004 och sista gången den 18 juni 2009, eller om någon sådan dag inte är Börsdag, nästföljande Börsdag med hänsyn tagen till Marknadsavbrott.

Börsdag avser dag på vilken handel sker vid varje Börs och varje relevant options- eller terminsmarknadsbörs och som inte utgör en dag då det är förutbestämt att handeln på någon sådan Börs eller någon sådan relevant options – eller terminsmarknadsbörs skall stängas tidigare än ordinarie stängningstid. För Europa avser Börsdag även dag då index beräknas av STOXX Limited. I samtliga fall, avser Börsdag även dag som skulle ha varit en Börsdag om inte Marknadsavbrott inträffat.

Börs betyder:

- (i) för Europa, de nationella börser där aktier ingående i Europa från tid till annan är noterade;
  - (ii) för USA, New York Stock Exchange, American Stock Exchange och Nasdaq Stock Market;
  - (iii) för Storbritannien, London Stock Exchange;
  - (iv) för Japan, Tokyo Stock Exchange;
- eller i samtliga fall sådan annan börs som ersätter angiven börs.

”Marknadsavbrott” anses föreligga om enligt Kalkyleringsagentens bedömning, på Börsdag inträffar någon av följande händelser:

- (i) Upphörande av eller inskränkning i handeln med aktierna i ett väsentligt antal av de bolag vilkas aktier ingår som en del i något Index som enligt Kalkyleringsagentens bedömning är väsentlig;
- (ii) Upphörande av eller inskränkning i handeln med options- eller terminskontrakt relaterade till något Index vilka handlas på relevant options- eller terminsmarknadsbörs och som enligt Kalkyleringsagentens bedömning är väsentlig.

I detta sammanhang skall en begränsning av handeln som införs på grund av förändringar i priser som överstiger tillåtna nivåer enligt aktuell börs anses utgöra ett Marknadsavbrott.

Om Marknadsavbrott, enligt Kalkyleringsagentens bedömning, inträffat på någon Start- eller Värderingsdag, skall sådan Start- eller Värderingsdag för berört Index vara nästföljande Börsdag då Marknadsavbrott ej föreligger, dock att om Marknadsavbrott föreligger på sammanlagt mer än åtta Börsdagar skall Startvärde eller Slutvärde fastställas av Kalkyleringsagenten.

### ***Kalkyleringsagent***                      ***Gyllenberg Asset Management Oy***

Med **Index** avses följande index:

- (i) EURO STOXX 50 (Price) Index ("Europa"), 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 Reuters med kod .STOXX50E;
- (ii) Standard & Poors 500, S&P 500 ("USA"), ett kapitalvägt index bestående av 500 ledande aktier i USA, såsom det för närvarande sammanställs och beräknas av McGraw Hill Corp, som det visas i Reuters med kod .SPX;
- (iii) FTSE Index ("Storbritannien"), ett kapitalvägt index bestående av 100 aktier som noteras i London Stock Exchange, som det visas i Reuters med kod .FTSE; och
- (iv) Nikkei 225 Index ("Japan"), ett index bestående av 225 aktier såsom det för närvarande beräknas och sammanställs av Nihon Keizai Shimbun Inc., som det visas i Reuters med kod .N225..

### **Beräkning av Index under ett Marknadsavbrott**

#### Ersättning av Index

Om beräkning eller offentliggörande av något Index skulle upphöra och ett jämförbart alternativ, enligt Kalkyleringsagentens bedömning, inte beräknas och offentliggörs, eller om sättet att beräkna något Index eller värdet därav förändras på ett väsentligt sätt, enligt Kalkyleringsagentens bedömning, äger Kalkyleringsagenten göra sådana justeringar i beräkningen såsom Kalkyleringsagenten på goda grunder anser nödvändiga i syfte att uppnå en beräkning av värdet av detta Index grundad på hur detta tidigare beräknats och offentliggjorts. Det sålunda beräknade värdet skall då ersätta värdet av detta Index vid beräkning av Startvärde och eller Slutvärde.

#### Förändringar i ett Index

Om något av värdena för Index blir korrigerat för en Börsdag inom de av respektive Börs uppställda tider för avveckling, men före sista Stängningsdagen, skall Kalkyleringsagenten göra motsvarande korrigerering.

### **Sekundärmarknaden**

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen noterar på begäran ett återköpspris för Lånet. Återköpspriset påverkas av nivån på Indexet, räntenivån, den återstående löptiden, aktiekursernas volatilitet, dvs. variationen i avkastningen och valutakursernas utveckling och volatilitet. Återköpspriset kan vara högre eller lägre än lånets nominella belopp beroende på ovan nämnda faktorer.

### **Beskattning**

Enligt gällande lag jämställs en indexgottgörelse som betalas på ett i Finland emitterat masskuldebrevslån med ränteinkomst och utgör inkomst enligt lagen om källskatt på ränteinkomst för en i Finland allmänt skattskyldig fysisk person och för ett inhemskt dödsbo. Lånekapitalet för ett dylikt lån är däremot inte skattepliktig förmögenhet. Den med indexgottgörelse jämförbara avkastning som erhålls genom handel på sekundärmarknaden utgör kapitalinkomst enligt inkomstskattelagen. Indexgottgörelsen utgör normal skattepliktig inkomst för samfund och koncerner med de undantag som gäller för allmännyttiga samfund.

## Utveckling av Index under den gångna tio-års-perioden

*\*Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.*



Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) har enligt licensavtal rätt att använda nedanstående index. Banken skall enligt licensavtalet inkludera följande texter.

“The Dow Jones STOXX 50 is proprietary and copyrighted material. The Dow Jones STOXX 50 and the related trademarks have been licensed for certain purposes by Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)”

“Dow Jones STOXX 50 is a trademark of STOXX Limited and has been licensed for use”

#### DISCLAIMER

STOXX and Dow Jones have no relationship to the Skandinaviska Enskilda banken AB (publ), other than the licensing of the Dow Jones STOXX 50 and the related trademarks for use in connection with the products.

STOXX and Dow Jones 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 products in determining, composing or calculating the relevant index or have any obligation to do so.

STOXX and Dow Jones will not have any liability in connection with the products. Specifically,

- STOXX and Dow Jones do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:
- The results to be obtained by the products, the owner of the products or any other person in connection with the use of the relevant index and the data included in the relevant index;
- The accuracy or completeness of the relevant index and its data;
- The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the relevant index and its data;
- STOXX and Dow Jones will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the relevant index or its data;
- Under no circumstances will STOXX or Dow Jones be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or Dow Jones knows that they might occur.

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