

# Slutliga Villkor

## Medium Term Notes

Skuldebrev med ett nominellt värde per enhet på  
mindre än 50 000 EUR eller motvärdet därav i SEK

Slutliga Villkor för lån nr 661, serie A och B

utgivna av Swedbank AB (publ) under dess

Program för Medium Term Notes

Definitioner i dessa Slutliga Villkor ska om annat inte särskilt anges ha den betydelse som anges i Bankens Prospekt offentliggjort den 28 juni 2014 samt tilläggsprospekt offentliggjort den 5 juli 2014, den 19 juli 2014 och den 29 oktober 2014 vilket utgör ett grundprospekt enligt 2 kap 16 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren, som har utarbetats i enlighet med artikel 5.4 i Direktiv 2003/71/EG, för lån nr 661, serie A och B under Bankens MTN-Program och skall läsas tillsammans med Prospektet. Fullständig information om Banken och Lånet erhålls endast genom att dessa Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

Prospektet samt eventuella tilläggsprospekt offentliggörs och finns att tillgå på Bankens webbplats ([www.swedbank.se/ir](http://www.swedbank.se/ir)) och kan även rekvireras kostnadsfritt från något av Bankens kontor.

Till dessa Slutliga Villkor har bifogats en sammanfattning av emissionen.

## A. VILLKOR FÖR MTN

### *i. Villkor i allmänhet*

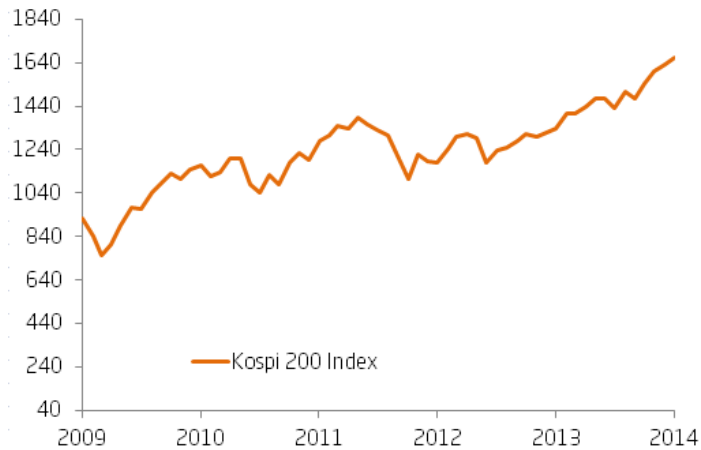
1. Typ av MTN Aktieindexobligationer.
2. Underliggande tillgångar En korg bestående av två aktieindex samt valutaparet amerikanska dollar (USD) och svenska kronor (SEK).

i	Aktieindex	Vikt	Kod i informations-systemet Bloombergs
1	KOSPI 200 Index	50%	KOSPI2 Index
2	MSCI Singapore Free Index	50%	SIMSCI Index

I diagrammen nedan återges historiska kurser för perioden 1 januari 2009 till och med 1 januari 2014. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa: Bloomberg.

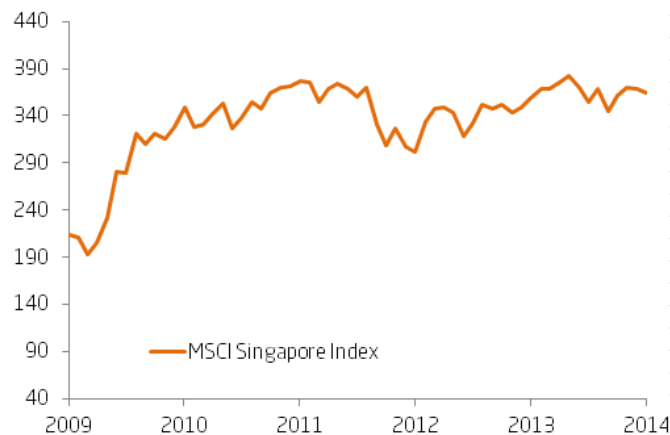
### **KOSPI 200 Index**

KOSPI 200 Index är ett kapitalviktat aktieindex bestående av 200 Sydkoreanska aktier vilka speglar ca 93 procent av det totala marknadsvärdet på den koreanska börsen. Index basvärde är 100 den 3 januari 1990. För mer information se [eng.krx.co.kr](http://eng.krx.co.kr).



### MSCI Singapore Index

MSCI Singapore Index är ett marknadsviktat aktieindex bestående där marknadsvärdet baseras på de fritt handlade aktierna på singaporianska börsen dvs. de aktier som finns tillgängliga för direkt handel på börsen. Index basvärde är 100 per den 31 december 1969. För mer information se [www.msci.com](http://www.msci.com).



Swedbank AB är enligt överenskommelse med indexägaren BNP Paribas, förpliktigt att framföra nedanstående information:

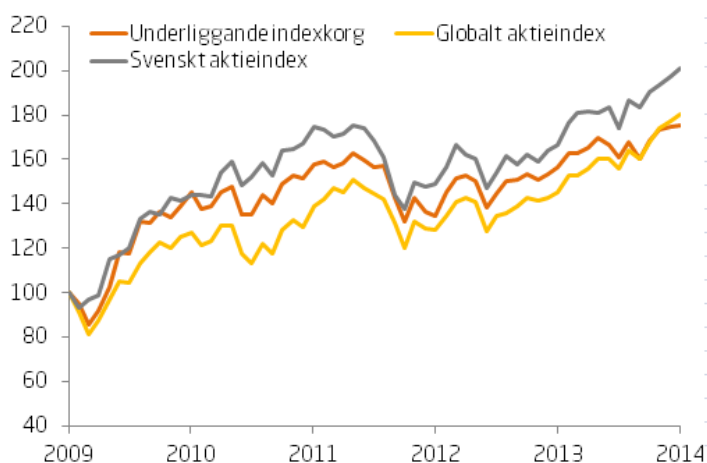
#### MSCI INDEX

This financial product is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Morgan Stanley Capital International Inc. ("MSCI"), any affiliate of MSCI or any other party involved in, or related to, making or compiling any MSCI index. The MSCI indexes are the exclusive property of MSCI. MSCI and the MSCI index names are service mark(s) of MSCI or its affiliates and have been licensed for use for certain purposes by BNP Paribas. Neither MSCI, any of its affiliates nor any other party involved in, or related to, making or compiling any MSCI index makes any representation or warranty, express or implied, to the owners of this financial product or any member of the public regarding the advisability of investing in financial securities generally or in this financial product particularly or the ability of any MSCI index to track corresponding stock market performance. MSCI or its affiliates are the licensors of certain trademarks, service marks and trade names and of the MSCI indexes which are determined, composed and calculated by MSCI without regard to this financial product or the issuer or owner of this financial product. Neither MSCI, any of its affiliates nor any other party involved in, or related to, making or compiling any MSCI index has any obligation to take the needs of the issuers or owners of this financial product into consideration in determining, composing or calculating the MSCI indexes. Neither MSCI, its affiliates nor any other party involved in, or related to, making or compiling any MSCI index is responsible for or has participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of this financial product to be issued or in the determination or calculation of the equation by which this financial product is redeemable for cash. Neither MSCI, any of its affiliates nor any other party involved in, or related to, the making or compiling any MSCI index has any obligation or liability to the owners of this financial product in connection with the administration, marketing or offering of this financial product. Although MSCI shall obtain information for inclusion in or for use in the calculation of the MSCI indexes from sources which MSCI considers reliable, neither MSCI, any of its affiliates nor any other party involved in, or related to making or compiling any MSCI index warrants or guarantees the

originality, accuracy and/or the completeness of any MSCI index or any data included therein. Neither MSCI, any of its affiliates nor any other party involved in, or related to, making or compiling any MSCI index makes any warranty, express or implied, as to results to be obtained by licensee, licensee's customers or counterparties, issuers of the financial securities, owners of the financial securities, or any other person or entity, from the use of any MSCI index or any data included therein in connection with the rights licensed hereunder or for any other use. Neither MSCI, any of its affiliates nor any other party involved in, or related to, making or compiling any MSCI index shall have any liability for any errors, omissions or interruptions of or in connection with any MSCI index or any data included therein. Further, neither MSCI, any of its affiliates nor any other party involved in, or related to, making or compiling any MSCI index makes any express or implied warranties of any kind, and MSCI, any of its affiliates and any other party involved in, or related to making or compiling any MSCI index hereby expressly disclaim all warranties of merchantability or fitness for a particular purpose, with respect to any MSCI index and any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any other party involved in, or related to, making or compiling any MSCI index have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

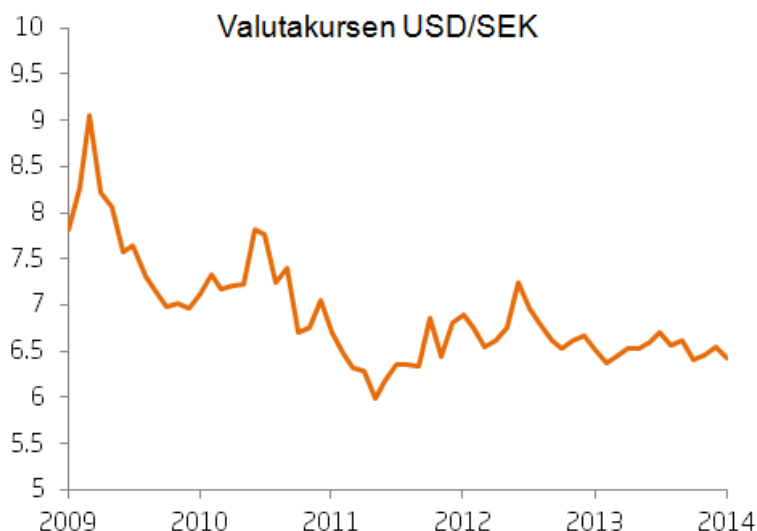
### Indexkorgens historiska utveckling inkl Valutakursfaktor

Nedanstående graf visar den sammanvägda utvecklingen för aktiekorgen, med hänsyn tagen till respektive vikt i korgen och valutafaktor, för perioden 1 januari 2009 till och med 1 januari 2014. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa: Bloomberg.



### USD/SEK

I diagrammet nedan visas den historiska utvecklingen för valutakursen USD/SEK för perioden 1 januari 2009 till och med 1 januari 2014. En fallande kurva visar att SEK stärkts mot USD, d v s det krävs färre svenska kronor för att köpa en amerikansk dollar. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa: Bloomberg.



Ovanstående Underliggande Tillgångars fortsatta utveckling kan följas i informationssystemet Bloomberg, på relevant marknadsplats och på Bankens hemsida [www.swedbank.se/strukprod](http://www.swedbank.se/strukprod).

### 3. Tilläggsbelopp

Med Tilläggsbelopp för MTN avses det belopp som, förutom Nominellt Belopp, i förekommande fall skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen.

Tilläggsbelopp beräknas som det större av noll (0) och

Nominellt Belopp x Deltagandegrad x Värdeförändring x Valutakursfaktor

Värdeförändring: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.

Summan av  $Vikt_i \times (Slutkurs_i - Startkurs_i) / Startkurs_i$ ,

där  $i$  anger respektive Aktieindex  $i$ .

Startdag: den 13 februari 2014 eller, om denna dag inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger.

Valutakursfaktor: ökar Tilläggsbeloppet om Valutakursfaktorn är större än 1 respektive minskar Tilläggsbeloppet om Valutakursfaktorn är mindre än 1. Valutakursfaktorn avser valutakursutvecklingen för valutaparet USD/SEK och beräknas enligt följande formel.

a)  $FX_{Slut} / FX_{Start}$ , där

- i. FX anger valutakursen USD/SEK, uttryckt som antal SEK (svenska kronor) per USD (amerikanska dollar), beräknad som EUR/SEK / EUR/USD, omkring kl 14.15 centraleuropeisk tid, enligt Reuters sida ECB37 (eller genom annat sådant system eller sådan annan sida som enligt Bankens bestämmande ska ersätta nämnda system respektive sida) eller, om valutakursen inte publiceras på nämnda sätt men ändå noteras på marknaden och kan fastställas, den av Banken i

enlighet med gällande marknadspraxis fastställda valutakursen,

- ii.  $FX_{Start}$  är valutakursen fastställd på Startdagen,
- iii.  $FX_{Slut}$  av Banken fastställd Valutakurs Bankdagen närmast efter den dag då Värdeförändring fastställts.

#### 4. Återbetalning

På Återbetalningsdagen erlägger Banken till Fordringshavare ett Återbetalningsbelopp beräknat som Nominellt Belopp + Tilläggsbelopp.

Nedan följer fyra exempel på återbetalat belopp vid olika antagande om korg- och valutakursutveckling och en antagen deltagandegrad på 60 procent för serie A och 135 procent för serie B. Likvidbeloppet för respektive serie anges nedan och värdena avser belopp före skatt.

##### Exempel 1

Korgens Värdeförändring: +20%

Valutakursfaktor: 1,0

**Serie A:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 10 000 kronor (50 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 20\% \times 60\% \times 1,0 = 6\,000$  kronor  
(10,3% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 6\,000 = 56\,000$  kronor

Årseffektiv avkastning: 2,0% (inklusive courtage)

**Serie B:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 11 000 kronor (55 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 20\% \times 135\% \times 1,0 = 13\,500$  kronor  
(13,7% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 13\,500 = 63\,500$  kronor

Årseffektiv avkastning: 2,6% (inklusive courtage)

##### Exempel 2

Aktieindex Värdeförändring: +40%

Valutakursfaktor: 0,9

**Serie A:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 10 000 kronor (50 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 60\% \times 0,9 = 10\,800$  kronor  
(19,8% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 10\,800 = 60\,800$  kronor

Årseffektiv avkastning: 3,7% (inklusive courtage)

**Serie B:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 11 000 kronor (55 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 135\% \times 0,9 = 24\,300$  kronor  
(33,1% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 24\,300 = 74\,300$  kronor

Årseffektiv avkastning: 5,9% (inklusive courtage)

### Exempel 3

Aktieindex Värdeförändring: +40%

Valutakursfaktor: 1,0

**Serie A:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 10 000 kronor (50 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 60\% \times 1,0 = 12\,000$  kronor  
(22,2% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 12\,000 = 62\,000$  kronor

Årseffektiv avkastning: 4,1% (inklusive courtage)

**Serie B:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 11 000 kronor (55 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 135\% \times 1,0 = 27\,000$  kronor  
(37,9% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 27\,000 = 77\,000$  kronor

Årseffektiv avkastning: 6,6% (inklusive courtage)

### Exempel 4

Aktieindex Värdeförändring: +40%

Valutakursfaktor: 1,1

**Serie A:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 10 000 kronor (50 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 60\% \times 1,1 = 13\,200$  kronor  
(24,5% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 13\,200 = 63\,200$  kronor

Årseffektiv avkastning: 4,5% (inklusive courtage)

**Serie B:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 11 000 kronor (55 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 135\% \times 1,1 = 29\,700$  kronor  
(42,8% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 29\,700 = 79\,700$  kronor

Årseffektiv avkastning: 7,4% (inklusive courtage)

### Exempel 5

Aktieindex Värdeförändring: +60%

Valutakursfaktor: 1,0

**Serie A:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 10 000 kronor (50 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 60\% \times 1,0 = 18\,000$  kronor  
(34,0% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 18\,000 = 68\,000$  kronor

Årseffektiv avkastning: 6,0% (inklusive courtage)

**Serie B:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 11 000 kronor (55 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 135\% \times 1,0 = 40\,500$  kronor  
(62,1% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 40\,500 = 90\,500$  kronor

Årseffektiv avkastning: 10,1% (inklusive courtage)

### Exempel 6

Aktieindex Värdeförändring: -20%

Valutakursfaktor: 1,0

**Serie A:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 10 000 kronor (50 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times -20\% \times 60\% \times 1,0 = 0$  kronor<sup>1)</sup>  
(-1,5% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 0 = 50\,000$  kronor

Årseffektiv avkastning: -0,3% (inklusive courtage)

**Serie B:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 obligationer à 11 000 kronor (55 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times -20\% \times 135\% \times 1,0 = 0$  kronor  
(-10,4% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 0 = 50\,000$  kronor

Årseffektiv avkastning: -2,2% (inklusive courtage)

5. Startkurs för varje aktieindex i korgen den av Banken fastställda stängningskursen på Startdagen den 13 februari 2014. Fastställda Startkurser offentliggörs på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).
6. Slutkurs för varje aktieindex i korgen den av Banken fastställda genomsnittskursen av komponentens officiella stängningskurs den 12:e i varje månad från och med den 12 februari 2018 till och med den 12 februari 2019. Vid denna genomsnittsbereäkning

fastställs för sådan dag som inte är Noteringsdag, eller är Noteringsdag med Marknadsavbrott, i stället en kurs som motsvarar stängningskursen för berört aktieindex närmast påföljande Noteringsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Noteringsdagar i följd, med påföljd att en viss kurs för genomsnittsberäkningen inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa kursen för aktie som ingår i aktieindex utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.

7. Deltagandegrad den procentsats för beräkning av Tilläggsbelopp som för respektive serie fastställs av Banken på Startdagen. Fastställd Deltagandegrad offentliggörs på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).
8. Marknadsavbrott handelsstopp eller begränsning av handeln i någon eller några aktier, eller i options-/terminskontrakt relaterade till aktieindex, samt stängning av relevant aktiebörs eller marknadsplats. För att Marknadsavbrott skall anses föreligga skall störningen vara väsentlig till såväl varaktighet som omfattning. Banken avgör i det enskilda fallet om en störning är så väsentlig att ett Marknadsavbrott skall anses föreligga.
9. Justeringar skulle aktieindex inte längre produceras, eller skulle formeln eller metoden för beräkning av aktieindex komma att ändras under löptiden äger Banken rätt att fastställa Startkurs och/eller Slutkurs till andra värden än vad som följer av det ovanstående, byta ut aktieindex mot annat liknande index eller vidta andra åtgärder för beräkning av Tilläggsbelopp/Kupong, som enligt Bankens bedömning överensstämmer med gällande marknadspraxis eller som Banken finner mer ändamålsenliga. Skulle aktieindex stängningskurser ändras av den organisation som utfört beräkningarna, äger Banken rätt att justera kurserna i motsvarande mån.
10. Förtida återbetalning För Lån 661 Serie A och B finns inga särskilda villkor om förtida återbetalning.  
  
Banken äger rätt att återbetala lånet i förtid i samtliga de fall som anges i allmänna villkor.
11. Marknad Med beaktande av kapitalskyddet bör en investering i lån 661 serie A och B ses på ca fem års sikt. Banken kommer till Nasdaq OMX Stockholm inge ansökan om obligationernas upptagande till handel på reglerad marknad. Banken kommer löpande att ställa köpkurser, vilket möjliggör för innehavare att realisera en vinst om värdeutvecklingen för placeringen blir gynnsam. När så är möjligt kommer Banken även att ställa säljkurser under löptiden. Bankens åtagande att ställa köp- och säljkurs gäller under normala marknadsförhållanden. Kurserna under löptiden är relaterade till återstående löptid, rådande ränteläge i Sverige och utomlands, valutakursutvecklingen USD/SEK och värdeutvecklingen för de i korgen ingående aktieindexen och antaganden om framtida kursrörelser. Kapitalskyddet avser obligationens nominella belopp och gäller endast på Återbetalningsdagen. Vid en försäljning under löptiden kan marknadskursen komma att understiga obligationens nominella belopp.



12. Amortering Ej tillämpligt.

**ii. Villkor för kupong**

13. Kupongutbetalningsdagar Ej tillämpligt.

14. Fast ränta Ej tillämpligt.

15. FRN (Floating Rate Notes) Ej tillämpligt.

16. Nollkupong Ej tillämpligt.

17. Kupong baserad på underliggande tillgång Ej tillämpligt.

**B. ÖVRIG INFORMATION**

**i. Allmän information om MTN**

18. ISIN och Kortnamn

Serie A

ISIN-kod: SE0005677549

Kortnamn: SWEOASIEN1

Serie B

ISIN-kod: SE0005677556

Kortnamn: SWEOASIEN2

19. Lån 661 serie A (AIO661A)  
661 serie B (AIO661B)

20. Lånedatum 2014-02-19.

21. Clearinginstitut Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Tfn: +46 (0) 8 402 90 00

22. Nominellt belopp Fastställs av Banken i samband med emissionen och offentliggörs senast den 17 februari 2014 på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).

23. Valuta SEK

24. Valörer Nominellt SEK 10 000.

25. Rättigheter som sammanhänger med MTN MTN medför rätt till återbetalning av lånebelopp och i förekommande fall Tilläggsbelopp vid löptidens slut.  
MTN medför rätt till betalning jämsides med Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.  
MTN lyder under svensk rätt.

- |     |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 26. | Bemyndiganden                 | Beslut om att utge MTN under Programmet fattas med stöd av bemyndigande från Bankens styrelse.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 27. | Emissionsdatum                | Lånedatum                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 28. | Slutdag                       | För aktiekorgen den sista Avläsningsdagen för beräkning av Slutkurs och för beräkning av Valutakursfaktor den dag då FX <sub>Slut</sub> fastställs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 29. | Återbetalningsdag             | 25 februari 2019.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 30. | Beräkningsombud               | Swedbank AB (publ)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 31. | Avveckling                    | Betalning av Nominellt Belopp och eventuellt Tilläggsbelopp ska ske i SEK till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen i enlighet med Allmänna Villkor för Prospektet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 32. | Courtage                      | Courtage utgår med 1,5 procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor. Med placerat belopp avses Nominellt Belopp x emissionskurs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 33. | Preskriptionstid              | Rätten till betalning av Nominellt Belopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till betalning av ränta/Tilläggsbelopp/Kupong preskriberas tre år efter respektive förfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Banken.<br><br>Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Nominellt Belopp och tre år beträffande övriga belopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott. |
| 34. | Representation av innehavarna | Ej tillämpligt                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

**ii. Information om erbjudandet**

- |     |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 35. | Emissionsvolym  | Emissionsbeloppet uppgår till lägst 10.000.000 kronor för serie A respektive B och högst 500.000.000 kronor för lånet i sin helhet. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra emissionsbeloppet för lånet eller serie i samband med emissionen eller genom amortering under lånets löptid.<br><br>Om anmälningar om köp inkommer vilka innebär att den högsta emissionsvolym som Banken angett överskrids och Banken inte väljer att utöka emissionsvolymen, kommer Banken att återbetala inbetalt belopp genom att sätta in dessa medel på det konto som anmälaren har angivit för betalning av Återbetalningsbeloppet. Om en anmälare inte har likvidbelopp på likvidkonto på den dag som är angiven för reservering på anmälningssedeln, kommer Banken att istället ge tilldelning till den närmast påföljande anmälare vilken har likvidbeloppet på rätt konto vid dagen för reservering. Om flera anmälare har registrerats som inkomna vid samma tid, kommer Banken att avgöra hur fördelning av tillgängligt belopp ska äga rum. |
| 36. | Teckningsbelopp | Minsta teckningsbelopp är nominellt SEK 50 000.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

37. Anmälan om köp och betalning Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 7 februari 2014 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälningssedel kan även lämnas den 8 februari 2014 till bankkontor som har lördagsöppet. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 9 februari 2014. Anmälan skall innehålla uppgift om vald serie, tecknat nominellt belopp minst uppgående till Teckningsbelopp, personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i Banken eller samverkande sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån. Görs anmälan genom Telefon- och Internetbanken skall motsvarande uppgifter lämnas vid anmälningstillfället.
38. Resultatet av erbjudandet Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd Emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Tilläggsbelopp kommer att offentliggöras på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod) senast den 17 februari 2014.
39. Simultana erbjudanden på flera marknader Ej tillämpligt.
40. Tilldelning Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i MTN kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.
41. Pris eller metod för att fastställa pris och förfarandet för att offentligöra det Priset för MTN uppgår till Nominellt Belopp x emissionskurs, d v s 10 000 SEK per MTN avseende serie A och 11 000 SEK per MTN avseende serie B.
42. Skatter och avgifter Nedanstående information utgör endast en kortfattad redogörelse för nu gällande skatteregler avseende fysiska personer bosatta i Sverige och svenska dödsbon. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara fullständig, utan är endast avsedd som en allmänt hållen information. Avvikande skatteregler kan gälla för andra skattesubjekt.
- Obligationerna betraktas som aktierelaterade värdepapper som beskattas enligt reglerna för delägarätter. Avyttring under löptiden respektive inlösen skall därför redovisas som kapitalvinst (reavinst) respektive kapitalförlust (reaförlust). Kapitalvinst beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Då obligationerna är marknadsnoterade, får kapitalförlust kvittas fullt ut mot kapitalvinst på marknadsnoterade aktier och övriga aktieliknande värdepapper samt på ej marknadsnoterade aktier. I övrigt medges avdrag med 70 procent av förlusten mot övriga intäkter i inkomstslaget kapital.
- Utöver avdrag för skatt enligt lag förbehåller sig Banken rätt att vid betalning avseende MTN göra avdrag för skatt i enlighet med överenskommelse mellan Banken och utländsk myndighet.
43. Arrangör Swedbank AB (publ)  
Brunkebergstorg 8  
SE-105 34 Stockholm
44. Betalnings- och Ej tillämpligt

	depåombud	
45.	Emissionsgaranti	Ej tillämpligt
46.	Inställande av erbjudandet	Banken äger rätt att ställa in erbjudandet under vissa förutsättningar innefattande (i) otillräcklig försäljningsvolym i förhållande till angiven miniminivå, (ii) för investeraren enligt Bankens bedömning otillräckliga värden på olika variabler för beräkning av Tilläggsbelopp samt (iii) sådana inträffade omständigheter i övrigt som enligt Bankens bedömning skulle kunna äventyra Lånets framgångsrika genomförande.
47.	Finansiella mellanhänder	Banken kan träffa avtal med finansiella mellanhänder om distribution av MTN. Information om de finansiella mellanhänder som vid var tid har träffat sådan överenskommelse med Bankens finns tillgänglig på Bankens hemsida <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> .  Anbudsperioden under vilken sådana finansiella mellanhänder kan återförsälja eller slutligt placera MTN är under Prospektets giltighet.
48.	Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet	Ej tillämpligt
49.	Förfarande vid utövande av företrädesrätt, uppgifter om teckningsrätters överlåtbarhet och förfarande vid ej utövade teckningsrätter	Ej tillämpligt
<b>iii. Upptagande till handel</b>		
50.	Upptagande till handel på reglerad marknad	Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Lånets vid NASDAQ OMX Stockholm AB.
51.	Andra handelsplatser för Lånets	Ej tillämpligt.
52.	Noteringsdag	Tidigast möjliga noteringsdag är 2014-02-20.
<b>iv. Annan information</b>		
53.	Kreditbetyg	Ej tillämpligt.
54.	Arrangörsarvode	Inför likviddagen fastställer Bankens de slutgiltiga villkoren för lån 661 serie A och B. I samband med detta beräknar Bankens ett arrangörsarvode på maximalt 10:50 kronor per obligation och löptidsår. Varje obligation har ett nominellt belopp på 10 000 kronor vilket innebär att arrangörsarvodet motsvarar högst 1,05% per löptidsår. För en obligation med 5 års löptid uppgår således arrangörsarvodet till högst 525:00 kronor per obligation.

Arvodet påverkar - tillsammans med de priser som Banken erhåller på de finansiella instrument som ingår i placeringen - villkoren för beräkning av tilläggsbelopp. Arvodet ska bland annat täcka Bankens kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Arvodet tas ut på likviddagen och är inkluderat i placeringens pris.

55. Intressen som har betydelse för erbjudandet  
Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha MTN. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i MTN emitterade under detta Program. Såvitt Banken känner till har varken styrelseledamöterna eller Bankens ledande befattningshavare några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bankens intressen.
56. Motiv till erbjudandet och användning av medel  
Ej tillämpligt – Syftet med erbjudandet är inte annat än att skapa vinst och skydd mot vissa risker.
57. Rådgivare vid emissionen  
Ej tillämpligt.
58. Uppgifter från tredje man  
Information som erhållits från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Banken känner till och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan offentlig information från berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

59. Tidsplan	Datum	Aktivitet
	27 januari-7 februari 2014	Anmälningssperiod. För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den 8 februari respektive 9 februari 2014.
	11 februari 2014	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.
	12 februari 2014	Fastställande av deltagandegrad.
	12 februari 2014	Avräkningsnotor utsänds.
	13 februari 2014	Fastställande av startkurs för aktieindex och valuta.
	17 februari 2014	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av tilläggsbelopp och fastställd emissionsvolym (se <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> ).
	19 februari 2014	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
	19 februari 2014	Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.
	20 februari 2014	Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel.

12 februari 2019	Fastställande av slutkurs.
13 februari 2019	Fastställande av valutakursfaktor och återbetalningsbelopp.
25 februari 2019	Återbetalningsdag.

Banken bekräftar härmed att dessa Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med allmänna villkor för Swedbank AB (publ):s MTN-Program i sin lydelse enligt Prospektet och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Nominellt Belopp samt i förekommande fall Tilläggsbelopp/Kupong.

Stockholm den 24 januari 2014

SWEDBANK AB (publ)

## Sammanfattning

Prospektsammanfattningar består av informationskrav uppställda i "punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A – E (A.1 – E.7).

Sammanfattningen i grundprospektet innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering.

Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuell typ av värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "Ej tillämpligt".

### AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	Introduktion och varningar	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i MTN ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida, inklusive dokument införlivade genom hänvisning, eventuella tillägg till Prospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärke i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att</p>
-----	----------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		investera i sådana MTN.
<b>A.2</b>	<i>Samtycke till användning av Prospektet</i>	<p>Banken samtycker till att Prospektet används i samband med ett erbjudande avseende MTN i enlighet med följande villkor:</p> <p>(i) samtycket gäller endast för erbjudanden som kräver att prospekt upprättas;</p> <p>(ii) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Prospekt;</p> <p>(iii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Prospektet för erbjudanden är de med vilka Banken har upprättat avtal om detta;</p> <p>(iv) samtycket berör endast användning av Prospektet för erbjudanden i Sverige.</p> <p><b>Prospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende MTN. Sådan information kommer att lämnas av de finansiella mellanhänderna när erbjudandet lämnas. Banken ansvarar inte för sådan information.</b></p>

#### **AVSNITT B – EMITTENT**

<b>B.1</b>	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ). Den bedriver sin verksamhet huvudsakligen i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
<b>B.2</b>	<i>Säte, bolagsform och land</i>	Bankens styrelse har sitt säte i Stockholm och är ett publikt bankaktiebolag och har bildats i Sverige.
<b>B.4b</b>	<i>Tendenser</i>	Ej tillämpligt – Det finns inga för Banken kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bankens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår att redovisa i Prospektet.
<b>B.5</b>	<i>Koncern</i>	Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank och dess dotterbolag.
<b>B.9</b>	<i>Resultatprognos</i>	Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.
<b>B.10</b>	<i>Revisionsanmärkning</i>	Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.

<b>B.12</b>	<i>Utvald historisk finansiell information</i>	<p><b>Finansiell översikt Koncernen</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultaträkning mkr</th> <th>Kv3 2013</th> <th>Kv3 2012</th> <th>Helår 2012</th> <th>Helår 2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>5 641</td> <td>5 085</td> <td>21 188</td> <td>19 014</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>2 520</td> <td>2 375</td> <td>9 636</td> <td>9 597</td> </tr> <tr> <td>Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde</td> <td>170</td> <td>687</td> <td>2 534</td> <td>1 584</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter</td> <td>894</td> <td>824</td> <td>3 262</td> <td>3 850</td> </tr> <tr> <td><b>Summa intäkter</b></td> <td><b>9 225</b></td> <td><b>8 971</b></td> <td><b>36 620</b></td> <td><b>34 045</b></td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>2 328</td> <td>2 229</td> <td>9 413</td> <td>9 917</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>1 667</td> <td>1 691</td> <td>7 536</td> <td>8 482</td> </tr> <tr> <td><b>Summa kostnader</b></td> <td><b>3 995</b></td> <td><b>3 920</b></td> <td><b>16 949</b></td> <td><b>18 399</b></td> </tr> <tr> <td><b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b></td> <td><b>5 230</b></td> <td><b>5 051</b></td> <td><b>19 671</b></td> <td><b>15 646</b></td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av immateriella tillgångar</td> <td></td> <td>-1</td> <td>20</td> <td>1 960</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td> <td>95</td> <td>102</td> <td>466</td> <td>174</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>-56</td> <td>36</td> <td>687</td> <td>-1 911</td> </tr> <tr> <td><b>Rörelseresultat</b></td> <td><b>5 191</b></td> <td><b>4 914</b></td> <td><b>18 498</b></td> <td><b>15 423</b></td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>998</td> <td>1 216</td> <td>4 039</td> <td>3 669</td> </tr> <tr> <td><b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b></td> <td><b>4 193</b></td> <td><b>3 698</b></td> <td><b>14 459</b></td> <td><b>11 754</b></td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt</td> <td>-15</td> <td>-203</td> <td>-13</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td><b>Periodens resultat</b></td> <td><b>4 178</b></td> <td><b>3 495</b></td> <td><b>14 446</b></td> <td><b>11 758</b></td> </tr> <tr> <td><b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b></td> <td><b>4 172</b></td> <td><b>3 495</b></td> <td><b>14 438</b></td> <td><b>11 744</b></td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Balansräkningsdata mkr</th> <th>30 sep 2013</th> <th>31 dec 2012</th> <th>30 sep 2012</th> <th>31 dec 2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Utlåning till allmänheten</td> <td>1 248</td> <td>1 239</td> <td>1 251</td> <td>1 211</td> </tr> <tr> <td>Inlåning från allmänheten</td> <td>624</td> <td>580</td> <td>631</td> <td>562</td> </tr> <tr> <td>Aktieägarnas eget kapital</td> <td>106</td> <td>103</td> <td>99</td> <td>98</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>1 832</td> <td>1 847</td> <td>1 965</td> <td>1 857</td> </tr> </tbody> </table> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.</p>	Resultaträkning mkr	Kv3 2013	Kv3 2012	Helår 2012	Helår 2011	Räntenetto	5 641	5 085	21 188	19 014	Provisionsnetto	2 520	2 375	9 636	9 597	Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	170	687	2 534	1 584	Övriga intäkter	894	824	3 262	3 850	<b>Summa intäkter</b>	<b>9 225</b>	<b>8 971</b>	<b>36 620</b>	<b>34 045</b>	Personalkostnader	2 328	2 229	9 413	9 917	Övriga kostnader	1 667	1 691	7 536	8 482	<b>Summa kostnader</b>	<b>3 995</b>	<b>3 920</b>	<b>16 949</b>	<b>18 399</b>	<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>5 230</b>	<b>5 051</b>	<b>19 671</b>	<b>15 646</b>	Nedskrivning av immateriella tillgångar		-1	20	1 960	Nedskrivning av materiella tillgångar	95	102	466	174	Kreditförluster, netto	-56	36	687	-1 911	<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 191</b>	<b>4 914</b>	<b>18 498</b>	<b>15 423</b>	Skatt	998	1 216	4 039	3 669	<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>4 193</b>	<b>3 698</b>	<b>14 459</b>	<b>11 754</b>	Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	-15	-203	-13	4	<b>Periodens resultat</b>	<b>4 178</b>	<b>3 495</b>	<b>14 446</b>	<b>11 758</b>	<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>4 172</b>	<b>3 495</b>	<b>14 438</b>	<b>11 744</b>	Balansräkningsdata mkr	30 sep 2013	31 dec 2012	30 sep 2012	31 dec 2011	Utlåning till allmänheten	1 248	1 239	1 251	1 211	Inlåning från allmänheten	624	580	631	562	Aktieägarnas eget kapital	106	103	99	98	Balansomslutning	1 832	1 847	1 965	1 857
Resultaträkning mkr	Kv3 2013	Kv3 2012	Helår 2012	Helår 2011																																																																																																																						
Räntenetto	5 641	5 085	21 188	19 014																																																																																																																						
Provisionsnetto	2 520	2 375	9 636	9 597																																																																																																																						
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	170	687	2 534	1 584																																																																																																																						
Övriga intäkter	894	824	3 262	3 850																																																																																																																						
<b>Summa intäkter</b>	<b>9 225</b>	<b>8 971</b>	<b>36 620</b>	<b>34 045</b>																																																																																																																						
Personalkostnader	2 328	2 229	9 413	9 917																																																																																																																						
Övriga kostnader	1 667	1 691	7 536	8 482																																																																																																																						
<b>Summa kostnader</b>	<b>3 995</b>	<b>3 920</b>	<b>16 949</b>	<b>18 399</b>																																																																																																																						
<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>5 230</b>	<b>5 051</b>	<b>19 671</b>	<b>15 646</b>																																																																																																																						
Nedskrivning av immateriella tillgångar		-1	20	1 960																																																																																																																						
Nedskrivning av materiella tillgångar	95	102	466	174																																																																																																																						
Kreditförluster, netto	-56	36	687	-1 911																																																																																																																						
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 191</b>	<b>4 914</b>	<b>18 498</b>	<b>15 423</b>																																																																																																																						
Skatt	998	1 216	4 039	3 669																																																																																																																						
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>4 193</b>	<b>3 698</b>	<b>14 459</b>	<b>11 754</b>																																																																																																																						
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	-15	-203	-13	4																																																																																																																						
<b>Periodens resultat</b>	<b>4 178</b>	<b>3 495</b>	<b>14 446</b>	<b>11 758</b>																																																																																																																						
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>4 172</b>	<b>3 495</b>	<b>14 438</b>	<b>11 744</b>																																																																																																																						
Balansräkningsdata mkr	30 sep 2013	31 dec 2012	30 sep 2012	31 dec 2011																																																																																																																						
Utlåning till allmänheten	1 248	1 239	1 251	1 211																																																																																																																						
Inlåning från allmänheten	624	580	631	562																																																																																																																						
Aktieägarnas eget kapital	106	103	99	98																																																																																																																						
Balansomslutning	1 832	1 847	1 965	1 857																																																																																																																						
<b>B.13</b>	<i>Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens</i>	Ej tillämpligt – Inga händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens sedan den senaste delårsrapporten offentliggjordes finns att redovisa i Prospektet.																																																																																																																								
<b>B.14</b>	<i>Beroende</i>	Ej tillämpligt – Banken är inte beroende av andra företag inom Koncernen.																																																																																																																								
<b>B.15</b>	<i>Huvudsaklig verksamhet</i>	Banken erbjuder ett brett spektrum av banktjänster till privatpersoner och företag, kapitalmarknadsprodukter och tjänster, investment banking samt kapitalförvaltning.																																																																																																																								
<b>B.16</b>	<i>Kontroll</i>	Ej tillämpligt – Bankens aktie handlas på börsen NASDAQ OMX Nordic i Stockholm.																																																																																																																								
<b>B.17</b>	<i>Kreditbetyg</i>	<p>Banken och vissa skuldinstrument utgivna av Banken har kreditbetyg från Moody's eller Standard &amp; Poor's eller båda. Banken och vissa skuldinstrument utgivna av Banken har också kreditbetyg från Fitch Ratings Limited (ett kreditvärderingsinstitut etablerat inom EU och registrerat i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut). Banken och dess långfristiga skuldinstrument har för närvarande följande kreditbetyg:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Långfristiga icke säkerställda obligationer</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Moody's</td> <td>A1</td> </tr> <tr> <td>Standard &amp; Poor's</td> <td>A+</td> </tr> </tbody> </table>		Långfristiga icke säkerställda obligationer	Moody's	A1	Standard & Poor's	A+																																																																																																																		
	Långfristiga icke säkerställda obligationer																																																																																																																									
Moody's	A1																																																																																																																									
Standard & Poor's	A+																																																																																																																									



		Fitch	A+
--	--	-------	----

## AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

<b>C.1</b>	<i>Värdepapper som erbjuds</i>	<p>Obligationer, här benämnda MTN (Medium Term Notes).</p> <p>MTN emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>MTN har identitetskod ISIN SE0005677549 (serie A) och ISIN SE0005677556 (serie B).</p>
<b>C.2</b>	<i>Valuta</i>	Svenska kronor (SEK).
<b>C.5</b>	<i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>	Ej tillämpligt – Det finns inga villkor i MTN som hindrar Fordringshavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av MTN kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför innehavarna av Prospektet eller MTN måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner.
<b>C.8</b>	<i>Rättigheter</i>	<p>MTN medför rätt till återbetalning av lånebelopp och i förekommande fall ränta och/eller Tilläggsbelopp vid löptidens slut och/eller Kupong på Kupongutbetalningsdag.</p> <p>MTN medför rätt till betalning jämsides med Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>MTN lyder under svensk rätt.</p>
<b>C.9</b>	<i>Ränta, återbetalning och företrädare</i>	<p>Avkastning utgörs av eventuellt Tilläggsbelopp och beräknas som det större av noll (0) och</p> <p>Nominellt Belopp x Deltagandegrad x Värdeförändring x Valutakursfaktor</p> <p>Värdeförändring: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.</p> <p>Summan av <math>Vikt_i \times (Slutkurs_i - Startkurs_i) / Startkurs_i</math>, där <math>i</math> anger respektive Aktieindex <math>i</math>.</p> <p>Valutakursfaktor: ökar Tilläggsbeloppet om Valutakursfaktorn är större än 1 respektive minskar Tilläggsbeloppet om Valutakursfaktorn är mindre än 1. Valutakursfaktorn avser valutakursutvecklingen för valutaparet USD/SEK och beräknas enligt följande formel.</p> <p>a) <math>FX_{Slut} / FX_{Start}</math>, där</p> <p>i. <math>FX</math> anger valutakursen USD/SEK, uttryckt som antal SEK (svenska kronor) per USD (amerikanska dollar), beräknad som <math>EUR/SEK / EUR/USD</math>, omkring kl 14.15 centraleuropeisk tid, enligt Reuters sida ECB37 (eller genom annat sådant system eller</p>

		<p>sådan annan sida som enligt Bankens bestämmande ska ersätta nämnda system respektive sida) eller, om valutakursen inte publiceras på nämnda sätt men ändå noteras på marknaden och kan fastställas, den av Banken i enlighet med gällande marknadspraxis fastställda valutakursen,</p> <p>ii. <math>FX_{Start}</math> är valutakursen fastställd på Startdagen,</p> <p>iii. <math>FX_{Slut}</math> av Banken fastställd Valutakurs Bankdagen närmast efter den dag då Värdeförändring fastställts</p> <p><i>Återbetalning</i></p> <p>Återbetalning sker genom Euroclear Sweden, i förekommande fall till bankkonto som Fordringshavaren uppgivit.</p> <p><i>Företrädare</i></p> <p>Ej tillämpligt – Ingen har utsetts att företräda skuldebrevsinnehavarna.</p>
<b>C.10</b>	<i>Räntebetalningar om värdepapperet baseras på ett derivat</i>	<p>Investerare i MTN har en exponering mot underliggande tillgång.</p> <p>Prisutvecklingen på den underliggande tillgången får genomslag i kursen och/eller Återbetalningsbelopp och/eller Kupong på MTN vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på insatt kapital än om placeringen hade gjorts direkt i underliggande tillgång.</p> <p>Beräkning av återbetalningsbelopp för viss serie av MTN framgår närmare av villkoren för erbjudandet.</p> <p>För lån 661 Serie A och B utgörs den underliggande tillgången av en korg av aktieindex och aktier. Storleken på återbetalat belopp uppgår till Nominella Beloppet (för varje enskild investerare det tecknade beloppet) med eventuellt tillägg av Tilläggsbelopp. Storleken på eventuellt Tilläggsbelopp är beroende av prisutvecklingen för de aktieindex och aktier som ingår i korgen samt av valutakursutvecklingen för USD/SEK.</p>
<b>C.11</b>	<i>Notering av värdepapperet</i>	<p>Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Lånet vid NASDAQ OMX Stockholm AB.</p>

## AVSNITT D – RISKER

<b>D.2</b>	<i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i>	Innan en investerare beslutar sig för att förvärva MTN som omfattas av detta Prospekt är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bankens och MTN:s framtida utveckling. Dessa risker inkluderar bland annat makroekonomiska och andra omvärldsrisker samt risker relaterade till Bankens respektive verksamheter, såsom kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Det kan även finnas ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Banken.
<b>D.3</b>	<i>Risker relaterade till värdepapperena</i>	Risker relaterade till MTN inkluderar bland annat risk för prisnedgång på grund av försämrad funktion hos andrahandsmarknaden, ändrad lagstiftning, ändrade villkor och förtida inlösen, valutarestriktioner, politisk risk, risker kopplade till Euroclear-systemets funktionalitet och risk för ändrat kreditbetyg.  Beroende på konstruktion av viss MTN kan det finnas särskilda risker relaterade till värdepapperena.

## AVSNITT E – ERBJUDANDE

<b>E.2b</b>	<i>Motiv och användning av emissionslikviden</i>	Ej tillämpligt, motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker.
<b>E.3</b>	<i>Erbjudandets former och villkor</i>	Banken kan framställa erbjudanden avseende MTN till investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder. Priser och volymer samt villkor för leverans och betalning av erbjudna obligationer bestäms vid varje emission.
<b>E.4</b>	<i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i>	Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha MTN. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i MTN emitterade under detta Program. Intressen som kan ha särskild betydelse för erbjudandet kan dock komma att anges i de slutliga villkoren för en viss emission.
<b>E.7</b>	<i>Kostnader som åläggs investeraren</i>	Courtage utgår med 1,5 procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor. Med placerat belopp avses tecknat Nominellt Belopp x emissionskurs.