

# Slutliga Villkor

## Medium Term Notes

Skuldebrev med ett nominellt värde per enhet på  
mindre än 100 000 EUR eller motvärdet därav i SEK

Slutliga Villkor för lån nr 662, serie L och M

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 2013 samt tilläggsprospekt offentliggjort den 5 juli 2013, den 19 juli 2013, den 29 oktober 2013 och den 5 februari 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 662, serie L och M 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 Fondobligationer.

2. Underliggande tillgångar

i	Fondindex	Vikt	Kod i informations-systemet Bloombergs
1	African Exposure Fund Index (SEK)	100%	ENHAAFSE index

Återbetalningsbeloppet är kopplad till African Exposure Fund Index (SEK), ett fondindex kopplat till utvecklingen på en fondkorg bestående av fyra aktivt förvaltade fonder, som huvudsakligen investerar i afrikanska aktier. African Exposure Fund Index (SEK) är geografiskt diversifierat och täcker framför allt regionen söder om Saharaöknen. De största vikterna i index är mot Sydafrika, Nigeria och Kenya.

### Fonderna i African Exposure Fund Index (SEK)

JP Morgan Africa Equity Fund, en stor fond med ett välbalanserat urval av innehav över hela den afrikanska kontinenten. DWS Invest Africa Fund, en av de största Pan-Afrika fonderna med en förvaltning på över 1,5 miljarder kronor. Nordea African Equity Fund, en väletablerad fond som investerar brett i de olika tillväxtländerna i Afrika. Templeton Africa Fund,

investerar huvudsakligen i bolag noterade i något land i Afrika eller i bolag noterade någon annanstans men som har huvuddelen av sina intäkter från Afrika.

### **Kriterier för balansindex**

African Exposure Fund Index (SEK) har en målvolatilitet på 15% med en daglig övervakning av denna. Maximal exponering är 150 procent. Indexet beräknas och publiceras av BNP Paribas. Utvecklingen för index baseras på en kvantitativ beräkningsmodell, vilket innebär att exponeringen mot fondkorgen anpassas efter hur stor kursvängningarna (volatiliteten) är i denna. Om volatiliteten är hög minskas exponeringen och värdeförändringen blir mindre i African Exposure Fund Index (SEK) jämfört med underliggande fondkorg. Om volatiliteten är låg ökas exponeringen och värdeförändringen blir större i African Exposure Fund Index (SEK) jämfört med underliggande fondkorg. Dock är exponeringen begränsad till maximalt 150 procent.

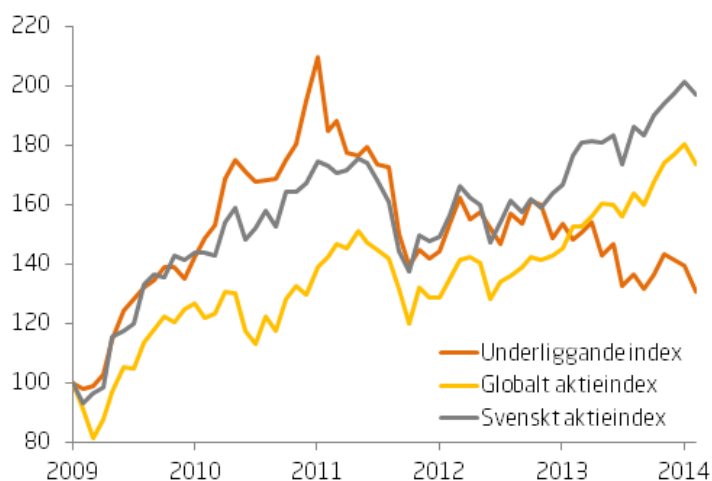
### **Beskrivning av Excess return index**

African Exposure Fund Index (SEK), beräknas som excess return, vilket innebär att index beräknas som om en placering i index är lånefinansierad. Indexutvecklingen reduceras därför med kostnaden för finansieringen. Lånekostnaden baseras på euroräntan Euribor med löptid 3 månader. Excess return innebär således att index mäter avkastning över interbankräntan i euro.

### **Historisk utveckling**

African Exposure Fund Index (SEK) började beräknas den 10 oktober 2010 och indexkurser före detta datum har beräknats i enlighet med indexreglerna och de i index ingående fonderna och valutakursernas faktiska utveckling. Indexkursen den 21 januari 2014 var 127,99. Indexutvecklingen för kalenderåren 2009-2013 har beräknats till +42,4, +47,1, -31,2, +6,6 och -9,2 procent.

Nedanstående graf visar den sammanvägda utvecklingen för fondindex för perioden 1 januari 2009 till och med 31 januari 2014. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa: Bloomberg



Ovanstående Underliggande Tillgångs fortsatta utveckling kan följas i informationssystemet Bloomberg och på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).

#### Länder där aktierna i fonderna är noterade 2013-12-01

Land	Vikt
Sydafrika	35,0%
Nigeria	27,0%
Egypten	8,0%
Andra Sub-Sahara länder	15,0%
Marocko	1,0%
Övriga länder	10,0%

#### De största sektorerna 2013-12-01

Bolag	Vikt
Finans	33,0%
Dagligvaror	17,0%
Material	12,0%
Telekom	10,0%
Energi	9,0%
Sällanköpsvaror	9,0%
Industri	5,0%
Läkemedel	2,0%

#### Jämförande nyckeltal för perioden 2009-2013

	African Exposure Fund Index (SEK)	Sverige <sup>3)</sup>	Världen <sup>4)</sup>
Genomsnittlig Årsavkastnin:	7,1%	14,2%	11,8%
Kursrörlighet <sup>1)</sup> :	17,6%	15,8%	17,3%
Riskjusterad avkastningskvot <sup>2)</sup> :	40%	90%	68%
Maximal uppgång 1 mån:	11,5%	17,0%	10,9%

Maximal ned-  
gång 1 mån:        -13,0%        -10,4%        -10,5%

Historiskt material och nyckeltalen i ovanstående tabell avser kalenerår.

<sup>1)</sup> Kursrörlighet är ett vanligt använt riskmått där ett lågt värde innebär låg risk.

<sup>2)</sup> Riskjusterad avkastningskvot är ett mått som används för att bedöma avkastningen i relation till kursrörligheten/risken och anges som avkastning per riskenhet. (Källa: Bloomberg)

<sup>3)</sup> OMXS30 Index

<sup>4)</sup> MSCI World Index

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

The methodology of the Underlying Index (the "Index") is confidential. The sponsor of the Index (the "Index Sponsor") and where the Index is calculated by a party other than the Index Sponsor (the "Index Calculation Agent") do not guarantee the accuracy or completeness of the Index methodology or the calculation methods, or that there will be no errors or omissions in computing or disseminating the Index, and the Index Sponsor and the Index Calculation Agent, shall have no liability for any errors or omissions therein. The Index methodology is based on certain assumptions, certain pricing models and calculation methods adopted by the Index Sponsor and/or the Index Calculation Agent and may have certain inherent limitations. Information prepared on the basis of different models, calculation methods or assumptions may yield different results. You have no authority to use or reproduce the Index methodology in any way without a specific licence from BNP Paribas permitting you to do so, and neither BNP Paribas nor any of its affiliates shall be liable for any loss whatsoever arising directly or indirectly from the use of the Index or index methodology or otherwise in connection therewith.

"The Index Sponsor and the Index Calculation Agent shall not be held liable for any modification or change in the methodology used in calculating the Index. The Index Sponsor reserves the right (unless otherwise specified in the rules governing the Index) to amend or adjust the index methodology from time to time. The Index Sponsor, and where applicable, the Index Calculation Agent, are under no obligation to continue the calculation, publication or dissemination of the Index and disclaim(s) any liability for any suspension or interruption in the calculation of the Index. The Index Sponsor, and where applicable, the Index Calculation Agent, disclaim(s) any liability in connection with the level of the Index at any given time. The Index Sponsor and, where applicable, the Index Calculation Agent will not accept any liability for any loss whatsoever, directly or indirectly related to the Index.

The index methodology embeds certain costs in the strategy which cover amongst other things, friction, replication and repo costs in running the Index. The levels of such costs(if any) may vary over time in accordance with market conditions as determined by the Index Sponsor acting in a commercially reasonable manner.

BNP Paribas and/or its affiliates may act in a number of different capacities in relation to the Index and/or products linked to the Index, which may include, but not be limited to, acting as market-maker, hedging counterparty, issuer of components of the Index, Index Sponsor and/or Index Calculation Agent. Such activities could result in potential conflicts of interest that could influence the price or value of the Certificates.

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
- Värdeförändring: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.
- $(\text{Slutkurs} - \text{Startkurs}) / \text{Startkurs}$
- Startdag: den 11 april 2014 eller, om denna dag inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger.
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 indexutveckling och en antagen deltagandegrad på 55 procent för serie L och 130 procent för serie M. Likvidbeloppet för respektive serie anges nedan och värdena avser belopp före skatt.

### Exempel 1

Aktieindex Värdeförändring: +20%

**Serie K:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 50 obligationer à 1 000 kronor (50 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 20\% \times 55\% = 5\,500$  kronor (9,4% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 5\,500 = 55\,500$  kronor

Årseffektiv avkastning: 1,8% (inklusive courtage)

**Serie L:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 50 obligationer à 1 100 kronor (55 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 20\% \times 130\% = 13\,000$  kronor (12,9% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: 2,4% (inklusive courtage)

### Exempel 2

Aktieindex Värdeförändring: +40%

**Serie K:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 50 obligationer à 1 000 kronor (50 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 55\% = 11\,000$  kronor (20,2% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 11\,000 = 62\,000$  kronor

Årseffektiv avkastning: 3,7% (inklusive courtage)

**Serie L:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 50 obligationer à 1 100 kronor (55 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 130\% = 26\,000$  kronor (36,1% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 26\,000 = 76\,000$  kronor

Årseffektiv avkastning: 6,3% (inklusive courtage)

### Exempel 3

Aktieindex Värdeförändring: +60%

**Serie K:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 50 obligationer à 1 000 kronor (50 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 60\% \times 55\% = 16\,500$  kronor (31,0%

beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 16\,500 = 66\,500$  kronor

Årseffektiv avkastning: 5,5% (inklusive courtage)

**Serie L:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 50 obligationer à 1 100 kronor (55 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 60\% \times 130\% = 39\,000$  kronor (59,4% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 39\,000 = 89\,000$  kronor

Årseffektiv avkastning: 9,7% (inklusive courtage)

#### Exempel 4

Aktieindex Värdeförändring: -20%

**Serie K:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 50 obligationer à 1 000 kronor (50 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times -20\% \times 55\% = 0$  kronor  
(-1,5% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

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

**Serie L:** Likvidbeloppet motsvarar köp av 50 obligationer à 1 100 kronor (55 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times -20\% \times 130\% = 0$  kronor  
(-10,4% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

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

5. Startvärde  
Startkurs: den av Banken fastställda stängningskursen för fondindex den 11 april 2014. Om denna dag inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, äger Banken rätt att i stället fastställa Startkurs med utgångspunkt från fondindex stängningskurs närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger. Fastställd Startkurser offentliggörs på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).
6. Slutvärde  
Slutkurs: den av Banken fastställda genomsnittskursen av fondindex officiella stängningskurs den 9:e i varje månad från och med den 9 april 2018 till och med den 9 april 2019. Vid denna genomsnittsberäkning fastställs för sådan dag som inte är Noteringsdag, eller som är Noteringsdag med Marknadsavbrott, istället en kurs som motsvarar stängningskursen för fondindex 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 denna kurs eller kurs för aktie som ingår i fondindex 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 Stopp eller begränsning av möjligheten att köpa eller lösa in fondandelar. 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 Vid extraordinära händelser (s k Extraordinary Events och Additional Extraordinary Events enligt 2006 ISDA Fund Derivatives Definitions som ges ut av International Swaps and Derivatives Association, Inc) skall Banken äga rätt att justera Startkurs, Startvärde, Slutkurs och Slutvärde, göra förändringar i fondindex och dess sammansättning, återbetala lånet i förtid eller vidta andra åtgärder som enligt Banken, eller den Banken utser, skäliga bedömning överensstämmer med marknadspraxis. Med extraordinära händelser avses t ex (i) införande av nya (eller höjning av befintliga) avgifter, skatter eller andra liknade kostnader för köp eller inlösen av andelar i fond och som inte var kända på Startdagen, (ii) nationalisering av en fond eller dess tillgångar, (iii) tvingande inlösen av fondandelar eller att fond upphör att ge ut nya andelar och/eller inlösa utestående andelar, (iv) fond avvecklas eller avslutas, (v) fond övertas av annan fond och den nya fonden har alltför avvikande villkor och förutsättningar, (vi) insolvens avseende en fond innebärande att fondandel kommer att sakna värde för andelsinnehavaren, (vii) någon/några rådgivare till fonden med betydelse för fondens verksamhet avslutar sitt uppdrag eller blir föremål för myndighetsövervakning, (viii) nödvändiga tillstånd upphör att gälla eller dras in av berörd myndighet, (ix) fondförvaltaren gör förändringar i fondens villkor och förutsättningar som förväntas få negativ inverkan på fonden och/eller dess andelsinnehavare, (x) fonden underlåter att lämna rapporter så andelsvärde inte kan fastställas under en viss sammanhängande period eller att andelsvärde av andra skäl inte kan beräknas och publiceras inom rimlig tid, (xi) fonden följer inte angivna placeringsregler, lagar och författningar eller annan bestämmelse fastställd av myndighet eller liknande, (xii) en fonds Andelsvärde minskar historiskt betydligt under en kortare sammanhängande period, (xiii) en fonds värdeutveckling redovisar historisk volatilitet överstigande en historiskt hög procentsats beräknad på årsbasis, eller (xiv) sådan händelse i en fond som påverkar dess betalningsförmåga, fortlevnad eller lämplighet att ingå i Fondindex.
10. Förtida återbetalning För Lån 662 Serie L och M 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 662 serie L och M 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 och värdeförändringen för fondindex, antaganden om framtida kursrörelser och i förekommande fall aktieutdelningar. 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 L  
ISIN-kod: SE0005768306  
Kortnamn: SWEOAFRI11

Serie M  
ISIN-kod: SE0005768314  
Kortnamn: SWEOAFRI12

19. Lån 662 serie L (AIO662L)  
662 serie M (AIO662M)

20. Lånedatum 2014-04-16.

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 14 april 2014 på Bankens hemsida <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> .
23.	Valuta	SEK
24.	Valörer	Nominellt SEK 1 000.
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 fondindex den sista Avläsningsdagen för beräkning av Slutkurs.
29.	Återbetalningsdag	24 april 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.  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 L respektive serie M och högst 1.500.000.000 kronor för lånet i sin helhet. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra
-----	----------------	---

emissionsbeloppet för lånet eller viss serie i samband med emissionen eller genom amortering under lånets löptid.

Om anmälningar om köp inkommer vilka innebär att den högsta emissionsvolym som Banken angett överskrider 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 5 000.
37. Anmälan om köp och betalning Fullständigt ifyllt anmälningssedel skall senast den 4 april 2014 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälningssedel kan även lämnas den 5 april 2014 till bankkontor som har lördagsöppet. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 6 april 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 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 14 april 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 1 000 SEK per MTN avseende serie L och 1 100 SEK per MTN avseende serie M.
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 delägarrätter. 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)<br>Brunkebergstorg 8<br>SE-105 34 Stockholm   |
| 44. | Betalnings- och depåombud  | Ej tillämpligt   |
| 45. | Emissionsgaranti   | Ej tillämpligt   |
| 46. | Inställande av erbjudandet   | Banken äger rätt att ställa in erbjudandet eller viss serie 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 eller viss series 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 Banken finns tillgänglig på Bankens hemsida <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> .<br><br>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   |

**iii. Upptagande till handel**

- |     |                 |  |
|-----|-----------------|--|
| 50. | Upptagande till | Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Lånets |
|-----|-----------------|--|

	handel på reglerad marknad	vid NASDAQ OMX Stockholm AB.						
51.	Andra handelsplatser för Lånet	Ej tillämpligt.						
52.	Noteringsdag	Tidigast möjliga noteringsdag är 2014-04-17.						
<b>iv. Annan information</b>								
53.	Kreditbetyg	Ej tillämpligt.						
54.	Arrangörsarvode	Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för lån 662 serie L och M. I samband med detta beräknar Banken ett arrangörsarvode på maximalt 10:50 kronor per obligation och löptidsår. Varje obligation har ett nominellt belopp på 1 000 kronor vilket innebär att arrangörsarvodet motsvarar högst 1,05% per löptidsår. För en obligation med 5 års löptid uppgår således arrangörsarvodet till högst 52:50 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	<table border="0"> <thead> <tr> <th>Datum</th> <th>Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 mars 2014 - 4 april 2014</td> <td>Anmälningsperiod. För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den 5 april respektive 6 april 2014.</td> </tr> <tr> <td>8 april 2014</td> <td>Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.</td> </tr> </tbody> </table>	Datum	Aktivitet	3 mars 2014 - 4 april 2014	Anmälningsperiod. För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den 5 april respektive 6 april 2014.	8 april 2014	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.
Datum	Aktivitet							
3 mars 2014 - 4 april 2014	Anmälningsperiod. För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den 5 april respektive 6 april 2014.							
8 april 2014	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.							

9 april 2014	Fastställande av deltagandegrad.
11 april 2014	Avräkningsnotor utsänds.
11 april 2014	Fastställande av fondindex startkurs.
14 april 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> ).
16 april 2014	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
16 april 2014	Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.
17 april 2014	Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel.
9 april 2019	Fastställande av slutkurs och återbetalningsbelopp.
24 april 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 28 februari 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

<b>A.1</b>	<i>Introduktion och varningar</i>	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.
------------	-----------------------------------	---

		<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 kârändande 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 investera i sådana MTN.</p>
<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><b>Resultaträkning mkr</b></th> <th><b>Kv4 2013</b></th> <th><b>Kv4 2012</b></th> <th><b>Helår 2013</b></th> <th><b>Helår 2012</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>5 626</td> <td>5 346</td> <td>22 029</td> <td>20 361</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>2 699</td> <td>2 502</td> <td>10 132</td> <td>9 614</td> </tr> <tr> <td>Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde</td> <td>461</td> <td>830</td> <td>1 484</td> <td>3 073</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter</td> <td>866</td> <td>759</td> <td>3 293</td> <td>3 220</td> </tr> <tr> <td><b>Summa intäkter</b></td> <td><b>9 652</b></td> <td><b>9 437</b></td> <td><b>36 938</b></td> <td><b>36 268</b></td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>2 574</td> <td>2 264</td> <td>9 651</td> <td>9 238</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>1 910</td> <td>1 878</td> <td>6 997</td> <td>7 322</td> </tr> <tr> <td><b>Summa kostnader</b></td> <td><b>4 484</b></td> <td><b>4 142</b></td> <td><b>16 648</b></td> <td><b>16 560</b></td> </tr> <tr> <td><b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b></td> <td><b>5 168</b></td> <td><b>5 295</b></td> <td><b>20 290</b></td> <td><b>19 708</b></td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av immateriella tillgångar</td> <td>12</td> <td>17</td> <td>182</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td> <td>311</td> <td>141</td> <td>693</td> <td>407</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>-32</td> <td>-76</td> <td>60</td> <td>-185</td> </tr> <tr> <td><b>Rörelseresultat</b></td> <td><b>4 877</b></td> <td><b>5 213</b></td> <td><b>19 355</b></td> <td><b>19 466</b></td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>1 212</td> <td>786</td> <td>4 099</td> <td>4 157</td> </tr> <tr> <td><b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b></td> <td><b>3 665</b></td> <td><b>4 427</b></td> <td><b>15 256</b></td> <td><b>15 309</b></td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt</td> <td>-48</td> <td>-174</td> <td>-2 340</td> <td>-997</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>3 617</td> <td>4 253</td> <td>12 916</td> <td>14 312</td> </tr> <tr> <td><b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b></td> <td><b>3 612</b></td> <td><b>4 252</b></td> <td><b>12 901</b></td> <td><b>14 304</b></td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Balansräkningsdata mdkr</b></th> <th><b>31 dec 2013</b></th> <th><b>31 dec 2012</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Utlåning till allmänheten</td> <td>1 265</td> <td>1 239</td> </tr> <tr> <td>Inlåning från allmänheten</td> <td>621</td> <td>580</td> </tr> <tr> <td>Aktieägarnas eget kapital</td> <td>110</td> <td>103</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>1 821</td> <td>1 847</td> </tr> </tbody> </table> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.</p>	<b>Resultaträkning mkr</b>	<b>Kv4 2013</b>	<b>Kv4 2012</b>	<b>Helår 2013</b>	<b>Helår 2012</b>	Räntenetto	5 626	5 346	22 029	20 361	Provisionsnetto	2 699	2 502	10 132	9 614	Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	461	830	1 484	3 073	Övriga intäkter	866	759	3 293	3 220	<b>Summa intäkter</b>	<b>9 652</b>	<b>9 437</b>	<b>36 938</b>	<b>36 268</b>	Personalkostnader	2 574	2 264	9 651	9 238	Övriga kostnader	1 910	1 878	6 997	7 322	<b>Summa kostnader</b>	<b>4 484</b>	<b>4 142</b>	<b>16 648</b>	<b>16 560</b>	<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>5 168</b>	<b>5 295</b>	<b>20 290</b>	<b>19 708</b>	Nedskrivning av immateriella tillgångar	12	17	182	20	Nedskrivning av materiella tillgångar	311	141	693	407	Kreditförluster, netto	-32	-76	60	-185	<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 877</b>	<b>5 213</b>	<b>19 355</b>	<b>19 466</b>	Skatt	1 212	786	4 099	4 157	<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>3 665</b>	<b>4 427</b>	<b>15 256</b>	<b>15 309</b>	Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	-48	-174	-2 340	-997	Periodens resultat	3 617	4 253	12 916	14 312	<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>3 612</b>	<b>4 252</b>	<b>12 901</b>	<b>14 304</b>	<b>Balansräkningsdata mdkr</b>	<b>31 dec 2013</b>	<b>31 dec 2012</b>	Utlåning till allmänheten	1 265	1 239	Inlåning från allmänheten	621	580	Aktieägarnas eget kapital	110	103	Balansomslutning	1 821	1 847
<b>Resultaträkning mkr</b>	<b>Kv4 2013</b>	<b>Kv4 2012</b>	<b>Helår 2013</b>	<b>Helår 2012</b>																																																																																																												
Räntenetto	5 626	5 346	22 029	20 361																																																																																																												
Provisionsnetto	2 699	2 502	10 132	9 614																																																																																																												
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	461	830	1 484	3 073																																																																																																												
Övriga intäkter	866	759	3 293	3 220																																																																																																												
<b>Summa intäkter</b>	<b>9 652</b>	<b>9 437</b>	<b>36 938</b>	<b>36 268</b>																																																																																																												
Personalkostnader	2 574	2 264	9 651	9 238																																																																																																												
Övriga kostnader	1 910	1 878	6 997	7 322																																																																																																												
<b>Summa kostnader</b>	<b>4 484</b>	<b>4 142</b>	<b>16 648</b>	<b>16 560</b>																																																																																																												
<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>5 168</b>	<b>5 295</b>	<b>20 290</b>	<b>19 708</b>																																																																																																												
Nedskrivning av immateriella tillgångar	12	17	182	20																																																																																																												
Nedskrivning av materiella tillgångar	311	141	693	407																																																																																																												
Kreditförluster, netto	-32	-76	60	-185																																																																																																												
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 877</b>	<b>5 213</b>	<b>19 355</b>	<b>19 466</b>																																																																																																												
Skatt	1 212	786	4 099	4 157																																																																																																												
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>3 665</b>	<b>4 427</b>	<b>15 256</b>	<b>15 309</b>																																																																																																												
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	-48	-174	-2 340	-997																																																																																																												
Periodens resultat	3 617	4 253	12 916	14 312																																																																																																												
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>3 612</b>	<b>4 252</b>	<b>12 901</b>	<b>14 304</b>																																																																																																												
<b>Balansräkningsdata mdkr</b>	<b>31 dec 2013</b>	<b>31 dec 2012</b>																																																																																																														
Utlåning till allmänheten	1 265	1 239																																																																																																														
Inlåning från allmänheten	621	580																																																																																																														
Aktieägarnas eget kapital	110	103																																																																																																														
Balansomslutning	1 821	1 847																																																																																																														
<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>	Banken och vissa skuldinstrument utgivna av Banken har kreditbetyg från Moody's eller Standard & 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:																																																																																																														

			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 SE0005768306 (serie L) och ISIN SE0005768314 (serie M).</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 iakta 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</p> <p>Värdeförändring: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.</p> <p>(Slutkurs-Startkurs)/Startkurs,</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 662 Serie L och M utgörs den underliggande tillgången av ett fondindex. 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 i de aktier som ingår i fondindex.</p>
<b>C.11</b>	<i>Notering av värdepapperet</i>	Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Lånet vid NASDAQ OMX Stockholm AB.

## AVSNITT D – RISKER

<b>D.2</b>	<i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i>	<p>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.</p>
<b>D.3</b>	<i>Risker relaterade till värdepapperena</i>	<p>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.</p> <p>Beroende på konstruktion av viss MTN kan det finnas särskilda risker relaterade till värdepapperena.</p>

## 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.