

# 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 665, 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 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 665, 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 tio Aktier noterade på Stockholmsbörsen.

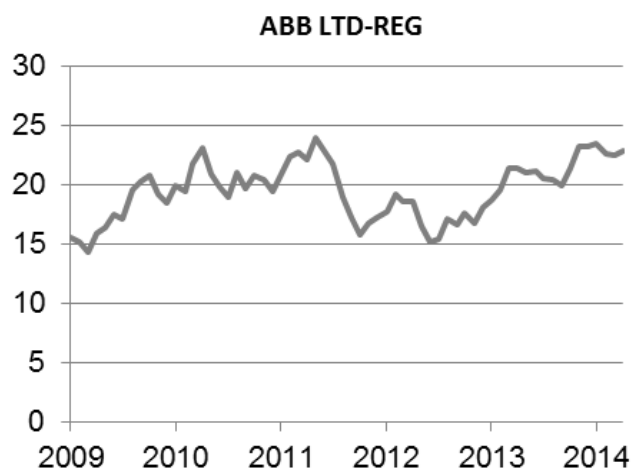
i	Aktie (ISIN-kod)	Vikt	Kod i informations-systemet Bloomberg
1	ABB LTD-REG (CH0012221716)	1/10	ABB SS Equity
2	SANDVIK AB (SE0000667891)	1/10	SAND SS Equity
3	ERICSSON LM-B SHS (SE0000108656)	1/10	ERICB SS Equity
4	HENNES & MAURITZ AB-B SHS (SE0000106270)	1/10	HMB SS Equity
5	NORDEA BANK AB (SE0000427361)	1/10	NDA SS Equity
6	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS (SE0000112724)	1/10	SCAB SS Equity

7	SECURITAS AB-B SHS (SE0000163594)	1/10	SECUB SS Equity
8	SVENSKA HANDELSBANKEN- A SHS (SE0000193120)	1/10	SHBA SS Equity
9	SKANSKA AB-B SHS (SE0000113250)	1/10	SKAB SS Equity
10	SWEDBANK AB - A SHARES (SE0000242455)	1/10	SWEDA SS Equity

I diagrammen nedan återges historiska kurser för perioden 1 januari 2009 till och med 31 mars 2013. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa: Bloomberg.

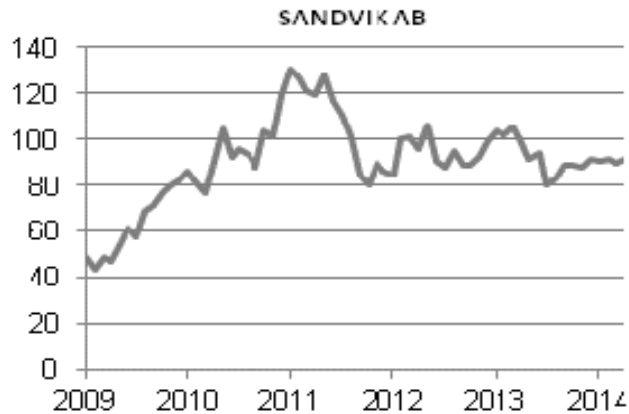
### ABB Ltd

ABB är ledande inom kraft- och automatiseringsteknologi som underlättar för kunder att förbättra sina resultat och samtidigt minska sin miljömässiga påverkan i både allmännyttiga och industriföretag. Bolaget är verksamt i mer än 100 länder. För mer information se [www.abb.com](http://www.abb.com).



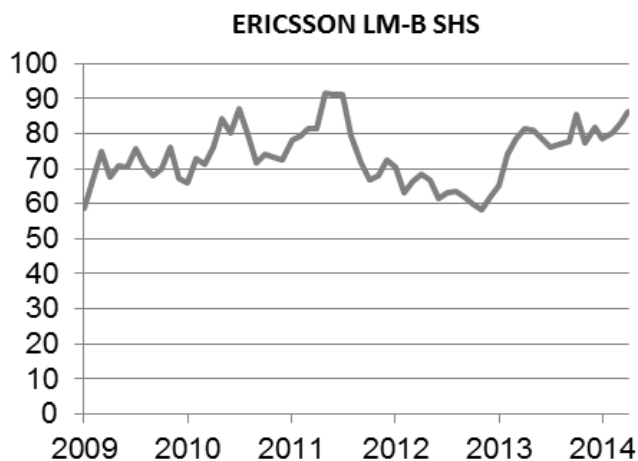
### Sandvik AB

Sandvik AB är en högteknologisk och global industrikoncern med en världsledande position inom verkstadsindustrin. Bolaget har verksamhet i mer än 130 länder och är noterat på Nasdaq OMX Stockholm. För mer information se [www.sandvik.com](http://www.sandvik.com).



### Ericsson

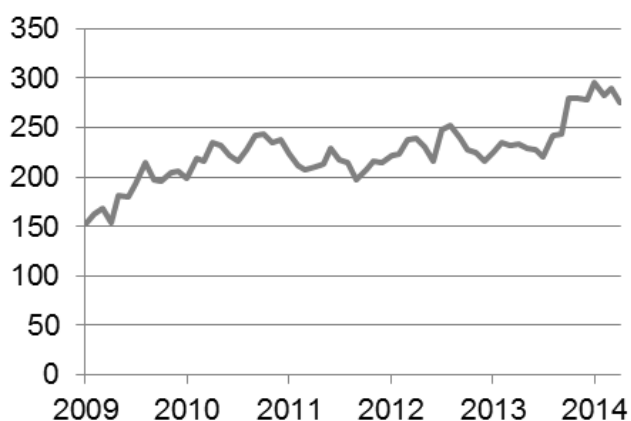
Telefonaktiebolaget LM Ericsson utvecklar och tillverkar produkter för trådbunden och mobil kommunikation i offentliga och privata nät. Ericsson tillverkar och installerar trådbundna och trådlösa kommunikationssystem, trådlösa mikrovågsänkor, call center utrustning, mikroelektronik och radarsystem. För mer information se [www.ericsson.com](http://www.ericsson.com).



### Hennes & Mauritz AB

Hennes & Mauritz AB (H & M) designar och säljer modekläder. Bolaget säljer en mängd trendiga, sportiga och klassiska kläder. Utöver kläder säljer H & M dessutom tillbehör som smycken, väskor och sjalar, heminredning och kosmetika. H & M äger och driver butiker i många europeiska länder och USA. För mer information se [www.hm.com](http://www.hm.com).

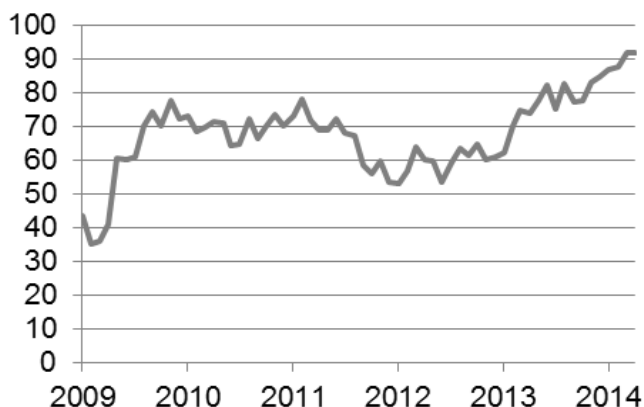
### HENNES & MAURITZ AB-B SHS



### Nordea Bank AB

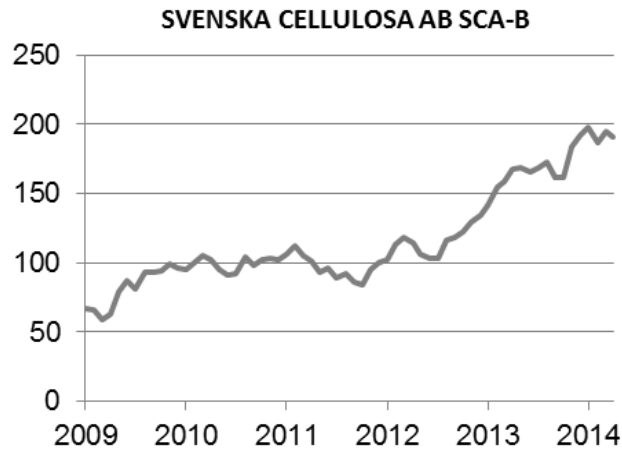
Nordea Bank AB är en finanskoncern som erbjuder banktjänster, finansiella lösningar och relaterad rådgivning. Koncernen erbjuder bankinlåning såväl som kredittjänster, investment banking, värdepappershandel och försäkringsprodukter till privatpersoner, företag, institutioner och offentlig sektor. Nordea erbjuder sina tjänster i de skandinaviska länderna och Östersjöregionen. För mer information se [www.nordea.com](http://www.nordea.com).

### NORDEA BANK AB



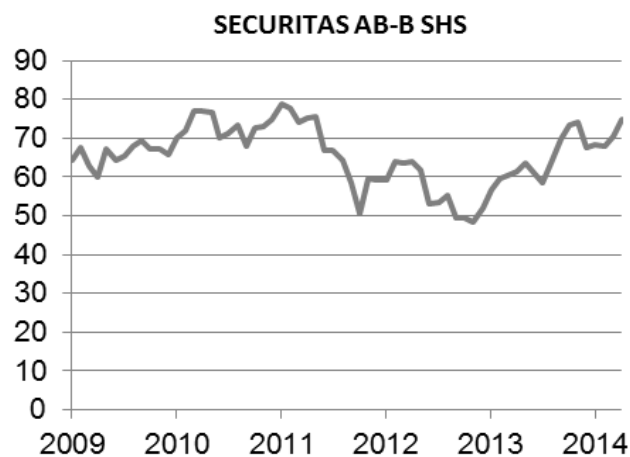
### Svenska Cellulosa AB

Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA är ett globalt hygien- och pappersföretag som utvecklar och producerar personliga hygienprodukter, mjukpapper, förpackningslösningar, tryckpapper och sågade trävaror. Produkterna säljs i cirka 100 länder. SCA har många kända varumärken, däribland TENA, Tork, Libero, Libresse, Zewa, Regio, Velvet, Plenty, Sorbent och Edet. Omsättningen 2010 var 107 miljarder kronor. SCA har omkring 45 000 anställda. För mer information se [www.sca.com](http://www.sca.com).



### **SECURITAS AB**

Securitas AB säljer produkter och tjänster för skydd av bostäder, arbetsplatser och det övriga samhället. Bolagets tjänster omfattar specialiserad bevakning och mobila tjänster, larmövervakning samt konsulttjänster och utredningar. Securitas har verksamhet i Europa, Nord-och Sydamerika, Mellanöstern och Asien. För ytterligare information om Referensbolaget hänvisas till bolagets hemsida [www.securitas.com](http://www.securitas.com).



### **Handelsbanken AB**

Svenska Handelsbanken AB tar emot insättningar och erbjuder kommersiella banktjänster. Banken erbjuder tjänster inom corporate finance, värdepappershandel, råvaruhandel, depåttjänster och institutionell kapitalförvaltning. Handelsbanken har verksamhet i Europa, Asien och USA. För mer information se [www.handelsbanken.se](http://www.handelsbanken.se).



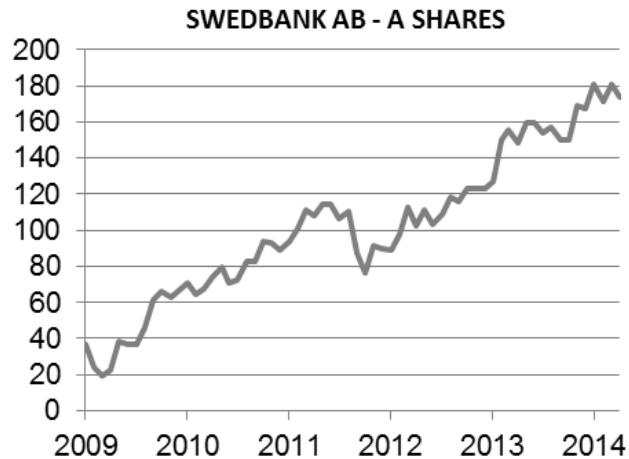
### Skanska AB

Skanska är ett av Sveriges största byggbolag med verksamhet inom hus- och anläggningsbyggande samt utveckling av bostäder och kommersiella lokaler. För verksamhetsåret 2010 uppgick intäkterna till cirka SEK 122 miljarder och resultat efter finansiella poster SEK 5,3 miljarder. I Sverige har företaget cirka 10 000 medarbetare och koncernen har cirka 53 000 medarbetare på utvalda hemmamarknader i Europa, USA och Latinamerika, vilket gör Skanska till ett av världens största byggföretag. Intäkterna för byggverksamheten uppgick 2010 till cirka 23 miljarder kronor. Verksamheten inom bostadsutveckling sålde under 2010 cirka 1 200 nya hem. Skanska erbjuder även tjänster inom offentlig privat samverkan. För mer information se [www.skanska.com](http://www.skanska.com)



### Swedbank AB

Swedbank AB erbjuder banktjänster, kapitalförvaltning, finansiella tjänster och andra tjänster kopplade till banksektorn. Banken tar emot insättningar och erbjuder inteckning och andra typer av lån och krediter, finansiering genom leasing, lån för avbetalning på utrustning och fritidsfordon, värdepappershandel, export- och importservice. Banken tillhandahåller även försäkringar, fastighetsförmedling och mäklartjänster. För mer information se [www.swedbank.se](http://www.swedbank.se).



### Aktiekorgens historiska utveckling

Nedanstående graf visar den sammanvägda utvecklingen för de aktier som ingår i korgen för perioden 1 januari 2009 till och med 31 mars 2013. 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/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).

### 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.

Summan av Vikt<sub>i</sub> x (Slutkurs<sub>i</sub>-Startkurs<sub>i</sub>)/Startkurs<sub>i</sub>,

där  $i$  anger respektive komponent  $i$ .

Startdag: den 4 juni 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 korgutveckling och en antagen deltagandegrad på 50 procent för serie A och 145 procent för serie B. Likvidbeloppet för respektive serie anges nedan och värdena avser belopp före skatt.

##### Exempel 1

Aktiekorgens Värdeförändring: +20%

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

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 20\% \times 50\% = 5\,000$  kronor (8,4% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: 1,6% (inklusive courtage)

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

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 20\% \times 145\% = 14\,500$  kronor (15,5% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 + 14\,500 = 64\,500$  kronor

Årseffektiv avkastning: 2,9% (inklusive courtage)

##### Exempel 2

Aktiekorgens Värdeförändring: +40%

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

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 50\% = 10\,000$  kronor (18,2% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: 3,4% (inklusive courtage)

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

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 145\% = 29\,000$  kronor (41,5%



beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: 7,2% (inklusive courtage)

### Exempel 3

Aktiekorgens Värdeförändring: +60%

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

Tilläggsbelopp:  $50\ 000 \times 60\% \times 50\% = 15\ 000$  kronor (28,1% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\ 000 + 15\ 000 = 65\ 000$  kronor

Årseffektiv avkastning: 5,1% (inklusive courtage)

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

Tilläggsbelopp:  $50\ 000 \times 60\% \times 145\% = 43\ 500$  kronor (67,5% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\ 000 + 43\ 500 = 93\ 500$  kronor

Årseffektiv avkastning: 10,8% (inklusive courtage)

### Exempel 4

Aktiekorgens Värdeförändring: -20%

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

Tilläggsbelopp:  $50\ 000 \times 0\%^{1)} \times 50\% = 0$  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 50 obligationer à 1 100 kronor (55 000 kronor)

Tilläggsbelopp:  $50\ 000 \times 0\%^{1)} \times 145\% = 0$  kronor (-10,4% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

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

<sup>1)</sup> Tilläggsbelopp beräknas som det större av noll (0) och verkligt utfall. Verkligt utfall är -5 000 för serie A och -14 500 för serie B, vilket således innebär att Tilläggsbeloppet fastställs till 0 kronor.

5. Startvärde

Startkurs: för varje Aktie 1-10 den av Banken fastställda stängningskursen på Startdagen. Fastställda Startkurser

offentliggörs på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).

6. Slutvärde  
Slutkurs: för varje Aktie 1-10 den av Banken fastställda genomsnittskursen av Aktiens officiella stängningskurs den 4:e i varje månad från och med den 4 juni 2018 till och med den 4 juni 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 berörd Aktie eller samtliga Aktier närmast påföljande Noteringsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Noteringsdagar i följd, med påföljd att en viss kurs för genomsnittsbereäkningen inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa kursen för ifrågavarande Aktie eller samtliga Aktier utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.
7. Deltagandegrad  
den procentsats för bereäkning 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 Aktie, eller i options-/terminskontrakt relaterade till en Aktie, 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  
Genomförs åtgärd eller inträffar i övrigt någon händelse under lånets löptid som inverkar på någon Aktie såsom fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktie, emission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt till teckning för bolagets aktieägare, annat erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, utdelning av aktier eller rättigheter utan vederlag eller extraordinär kontant utdelning, fullföljd av offentligt erbjudande från utomstående part om förvärv av aktier i bolaget, tvångsinlösen, fusion, byte av noteringsvaluta, avregistrering eller avnotering från börs eller annan marknadsplats, likvidation, konkurs eller annan liknande händelse, äger Banken besluta om sådana justeringar av ingående Aktier, Startkurs och Slutkurs samt övriga faktorer av betydelse för bereäkning av Tilläggsbelopp/Kupong, som enligt Bankens bedömning överensstämmer med gällande marknadspraxis eller som Banken finner mer ändamålsenliga.
10. Förtida återbetalning  
För Lån 665 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 665 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 värdeutvecklingen för de i korgen ingående Aktierna, 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 A  
ISIN-kod: SE0005796703  
Kortnamn: SWEOSVE43  
Serie B  
ISIN-kod: SE0005796711  
Kortnamn: SWEOSVE44
19. Lån 665 serie A (AIO665A)  
665 serie B (AIO665B)
20. Lånedatum 2014-06-11
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 9 juni 2014 på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).
23. Valuta SEK

- |     |                                      |  |
|-----|--------------------------------------|--|
| 24. | Valörer                              | Nominellt SEK 1 000.   |
| 25. | Rättigheter som sammanhänger med MTN | <p>MTN medför rätt till återbetalning av lånebelopp och i förekommande fall Tilläggsbelopp vid löptidens slut.</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>  |
| 26. | Bemyndiganden                        | Beslut om att utge MTN under Programmet fattas med stöd av bemyndigande från Bankens styrelse.   |
| 27. | Emissionsdatum                       | Lånedatum  |
| 28. | Slutdag                              | Den sista Avläsningsdagen för beräkning av Slutkurs.   |
| 29. | Återbetalningsdag                    | 18 juni 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                     | <p>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.</p> <p>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.</p> |
| 34. | Representation av innehavarna        | Ej tillämpligt   |

**ii. Information om erbjudandet**

- |     |                |   |
|-----|----------------|---|
| 35. | Emissionsvolym | <p>Emissionsbeloppet uppgår till lägst 10.000.000 kronor för serie A respektive serie B 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.</p> <p>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</p> |
|-----|----------------|---|

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 5 000 SEK.
37. Anmälan om köp och betalning Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 30 maj 2014 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälningssedel kan även lämnas den 31 maj 2014 till bankkontor som har lördagsöppet. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 1 juni 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 9 juni 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 A och 1 100 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 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 bevis 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 minimivå, (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 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 2014-06-12.  |

**iv. Annan information**

53.	Kreditbetyg	Ej tillämpligt.												
54.	Arrangörsarvode	Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för lån 665 serie A och B. 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 style="text-align: left;"><b>Datum</b></th> <th style="text-align: left;"><b>Aktivitet</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>5 maj - 30 maj 2014</td> <td>Anmälningssperiod. För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den 31 maj respektive 1 juni 2014</td> </tr> <tr> <td>3 juni 2014</td> <td>Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.</td> </tr> <tr> <td>4 juni 2014</td> <td>Fastställande av deltagandegrad och startkurs för aktier.</td> </tr> <tr> <td>6 juni 2014</td> <td>Avräkningsnotor utsänds</td> </tr> <tr> <td>9 juni 2014</td> <td>Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av tilläggsbelopp för respektive serie samt seriens fastställda emissionsvolym (se</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Datum</b>	<b>Aktivitet</b>	5 maj - 30 maj 2014	Anmälningssperiod. För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den 31 maj respektive 1 juni 2014	3 juni 2014	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.	4 juni 2014	Fastställande av deltagandegrad och startkurs för aktier.	6 juni 2014	Avräkningsnotor utsänds	9 juni 2014	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av tilläggsbelopp för respektive serie samt seriens fastställda emissionsvolym (se
<b>Datum</b>	<b>Aktivitet</b>													
5 maj - 30 maj 2014	Anmälningssperiod. För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den 31 maj respektive 1 juni 2014													
3 juni 2014	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.													
4 juni 2014	Fastställande av deltagandegrad och startkurs för aktier.													
6 juni 2014	Avräkningsnotor utsänds													
9 juni 2014	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av tilläggsbelopp för respektive serie samt seriens fastställda emissionsvolym (se													

www.swedbank.se/struktprod).

11 juni 2014	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
11 juni 2014	Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.
12 juni 2014	Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel.
4 juni 2019	Fastställande av slutkurs och återbetalningsbelopp.
18 juni 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 2 maj 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.  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
------------	-----------------------------------	--



		<p>Prospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande 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>Resultaträkning mkr</th> <th>Kv4 2013</th> <th>Kv4 2012</th> <th>Helår 2013</th> <th>Helår 2012</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>Balansräkningsdata mdkr</th> <th>31 dec 2013</th> <th>31 dec 2012</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>	Resultaträkning mkr	Kv4 2013	Kv4 2012	Helår 2013	Helår 2012	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>	Balansräkningsdata mdkr	31 dec 2013	31 dec 2012	Utlåning till allmänheten	1 265	1 239	Inlåning från allmänheten	621	580	Aktieägarnas eget kapital	110	103	Balansomslutning	1 821	1 847
Resultaträkning mkr	Kv4 2013	Kv4 2012	Helår 2013	Helår 2012																																																																																																												
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>																																																																																																												
Balansräkningsdata mdkr	31 dec 2013	31 dec 2012																																																																																																														
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>	<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"> <tr> <td></td> <td>Långfristiga icke säkerställda obligationer</td> </tr> <tr> <td>Moody's</td> <td>A1</td> </tr> </table>		Långfristiga icke säkerställda obligationer	Moody's	A1																																																																																																										
	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 SE0005796703 (serie A) och ISIN SE0005796711 (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</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 komponent <math>i</math>.</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</p>

		skuldebrevsinnehavarna.
<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 665 Serie A och B utgörs den underliggande tillgången av en aktiekorg. 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 aktiekorgen.</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>	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>	<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.