

Datum för Slutliga Villkor: 2014-08-15

Slutliga Villkor

Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis ABWWUSA6I SWE utgivna under
Swedbank AB:s Program för Bevis

Definitioner i dessa Slutliga Villkor ska om annat inte särskilt anges ha den betydelse som anges i Bankens Prospekt offentliggjort den 13 februari 2014 samt tilläggsprospekt offentliggjort den 7 maj 2014 och den 28 juli 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 enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG, för nedanstående Bevis och ska läsas tillsammans med Prospektet och dess tillägg. Fullständig information om Banken och bevisen erhålls endast genom att dessa Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

Prospektet samt eventuella tilläggsprospekt har offentliggjorts på Bankens webbplats (www.swedbank.se/ir) och kan även rekvideras kostnadsfritt från något av Bankens kontor.

Till dessa Slutliga Villkor har bifogats en sammanfattning av emissionen.

A. VILLKOR FÖR BEVISEN

1. Typ av Bevis Aktiebevis

2. Underliggande tillgångar

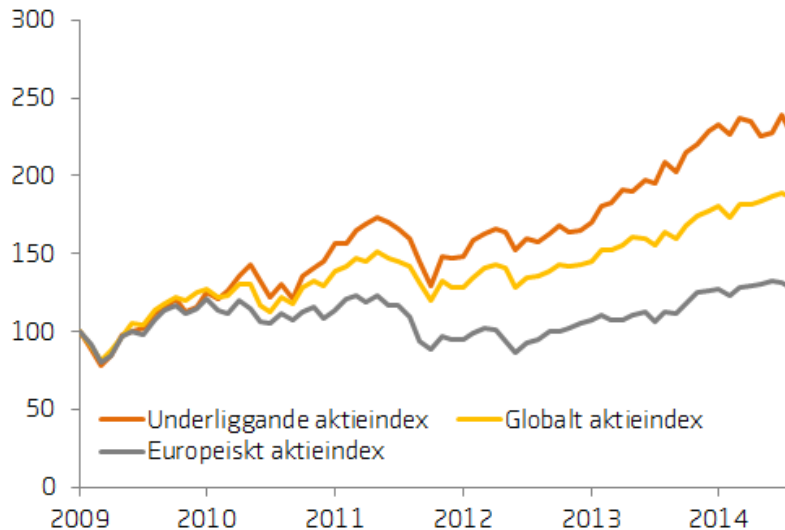
| i | Aktieindex | Vikt | Kod i informations-systemet Bloombergs |
|---|--------------------|------|---|
| 1 | Russell 2000 Index | 100% | RTY index |

Russell 2000 Index är ett amerikanskt småbolags index bestående av de 2000 minsta bolagen i Russell 3000 Index. Russell 2000 index representerar ca 8% av Russell 3000 totala marknadsvärde.

Historisk utveckling

Russell 2000 Index började beräknas den 31 december 1986 då index åsattes värde 135,00. Den 31 juli 2014 noterades index till 1 120,068 vilket är en minskning med ca 4 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 2009-2013 har varit ca +25, +25, -6, +15 och +37 procent. För ytterligare information om detta index, se www.Russell.com.

Nedanstående graf visar utvecklingen för aktieindex för perioden 1 januari 2009 till och med 31 juli 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 och kursrörelser kan följas i informationssystemet Bloomberg och på Bankens hemsida www.swedbank.se/struktprod.

3. Bevisets värde Ett bevis värde under löptiden är relaterade till återstående löptid, rådande ränteläge i Sverige och utomlands och värdeförändringen för Aktieindex i förhållande till barriärerna, antaganden om framtida kursrörelser och i förekommande fall aktieutdelningar.

Nedan följer sju exempel på återbetalat belopp vid olika antagande om indexutveckling, Barriär₁ på 112 procent av Startkurs, Barriär₂ på 65 procent av Startkurs och procentsats R% på 12 procent. Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 bevis à 10 000 kronor (50 000 kronor) och värdena avser belopp före skatt.

Exempel 1

Aktieindex Värdeförändring₁: +25%

Barriärträff: Ja, Barriär₁

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 100\% \times 12\% = 6\,000$ kronor (10,3% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: 5,0% (inklusive courtage)

Exempel 2

Aktiekorgens Värdeförändring₁: +8%

Barriärträff: Nej

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 100\% \times 8\% = 4\,000$ kronor (6,4% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp: $50\,000 + 4\,000 = 54\,000$ kronor

Årseffektiv avkastning: 3,1% (inklusive courtage)

Exempel 3

Aktiekorgens Värdeförändring₁: +8%

Barriärträff: Ja, Barriär₂

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 100\% \times 8\% = 4\,000$ kronor (6,4% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp: $50\,000 + 4\,000 = 54\,000$ kronor

Årseffektiv avkastning: 3,1% (inklusive courtage)

Exempel 4

Aktiekorgens Värdeförändring₂: -15%

Barriärträff: Nej

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 100\% \times 15\% = 7\,500$ kronor (13,3% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp: $50\,000 + 7\,500 = 57\,500$ kronor

Årseffektiv avkastning: 6,3% (inklusive courtage)

Exempel 5

Aktiekorgens Värdeförändring₂: -30%

Barriärträff: Nej

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 100\% \times 30\% = 15\,000$ kronor (28,1% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: 13,0% (inklusive courtage)

Exempel 6

Aktiekorgens Värdeförändring₂: -15%

Barriärträff: Ja, Barriär₂

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 100\% \times -15\% = -7\,500$ kronor (-16,3% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp: $50\,000 - 7\,500 = 42\,500$ kronor

Årseffektiv avkastning: -8,4% (inklusive courtage)

Exempel 7

Aktiekorgens Värdeförändring₁: -50%

Barriärträff: Ja, Barriär₂

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 100\% \times -50\% = -25\,000$ kronor (-50,7% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp: $50\,000 - 25\,000 = 25\,000$ kronor

Årseffektiv avkastning: -29,4% (inklusive courtage)

4. Återbetalningsbelopp och Kupong
- På Återbetalningsdagen erlägger Banken ett Återbetalningsbelopp beräknat som
- Nominellt Belopp + Tilläggsbelopp, där
Tilläggsbelopp beräknas som
- i. Om Slutkurs för Underliggande tillgång är lika med eller större än Startkurs men mindre än Barriär₁:
Nominellt Belopp x Värdeförändring₁, eller
 - ii. Om Slutkurs för Underliggande tillgång är lika med eller större än Barriär₁:
Nominellt Belopp x R%, eller
 - iii. Om Slutkurs för Underliggande tillgång är lika med eller mindre än Startkurs men lika med eller större än Barriär₂:
Nominellt Belopp x Värdeförändring₂, eller
 - iv. Om Värdeförändring någon Avläsningsdag för Underliggande tillgång är mindre än Barriär₂:
Nominellt Belopp x [Min R; Värdeförändring₁]
- Förklaring: Beroende på Underliggande tillgångs Slutkurs och stängningskurs avläst någon dag i förhållande till Startkurs och två Barriärer beräknas Tilläggsbelopp enligt något av alternativen i-iv ovan.
- Värdeförändring₁: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.
(Slutkurs-Startkurs)/Startkurs,
- Värdeförändring₂: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.
(Startkurs-Slutkurs)/Startkurs,
- Barriär₁: den procentsats som fastställs av Banken på Startdagen
Barriär₂: den procentsats som fastställs av Banken på Startdagen
R%: den procentsats som fastställs av Banken på Startdagen
5. Startkurs
- den av Banken fastställda stängningskursen för Underliggande Tillgång den 3 september 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 Underliggande Tillgångs stängningskurs närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger. Fastställd Startkurser offentliggörs på Bankens hemsida www.swedbank.se/struktprod.
6. Slutkurs
- Den av Banken fastställda stängningskursen för Underliggande Tillgång den 6 september 2016. Vid denna beräkning fastställs för sådan dag som inte är Noteringsdag, eller som är Noteringsdag med Marknadsavbrott, istället en kurs som motsvarar stängningskursen för Underliggande Tillgång närmast påföljande Noteringsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Noteringsdagar i följd, med påföljd att en viss kurs för beräkningen inte

kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa denna kurs eller kurs för aktie som ingår i Underliggande Tillgång utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.

7. Marknadsavbrott handelsstopp eller begränsning av handeln i någon eller några aktier, eller i options-/terminskontrakt relaterade till Underliggande Tillgång, 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.
8. Justeringar Skulle Underliggande Tillgång inte längre produceras, eller skulle formeln eller metoden för beräkning av Underliggande Tillgång komma att ändras under löptiden äger Banken rätt att fastställa Startkurs och/eller Slutkurs till andra värden än vad som följer av det ovanstående, byta ut Underliggande Tillgång mot annan liknande tillgång eller vidta andra åtgärder för beräkning av Tilläggsbelopp/Kupong, som enligt Bankens bedömning överensstämmer med gällande marknadspraxis eller som Banken finner mer ändamålsenliga. Skulle stängningskurs för Underliggande Tillgång ändras av den organisation som utfört beräkningarna, äger Banken rätt att justera kurserna i motsvarande mån.
9. Förtida betalning För dessa Bevis finns inga särskilda villkor om förtida återbetalning. Banken äger rätt att återbetala bevis i förtid i samtliga de fall som anges i allmänna villkor.
10. Marknad Banken kommer till Nasdaq OMX Stockholm inge ansökan om bevisens 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 värdeutvecklingen för de komponenter som ingår i Underliggande Tillgång, antaganden om framtida kursrörelser och i förekommande fall aktieutdelningar.

B. ÖVRIG INFORMATION

i. Allmän information om Bevisen

11. ISIN och Kortnamn ISIN-kod: SE0005993847.
Kortnamn: ABWWUSA6I SWE.
12. Clearinginstitut Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Tfn: +46 (0) 8 402 90 00.
13. Valuta SEK
14. Valör Nominellt SEK 10 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 50 000.

- | | | |
|-----|-------------------------|--|
| 15. | Emissionsdatum | 2014-09-08 |
| 16. | Slutdag | 2016-09-06 |
| 17. | Återbetalningsdag | 2016-09-19 |
| 18. | Avveckling | Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen. Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom ESs försorg på respektive förfalldag. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos ES på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfalldag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag. |
| 19. | Kupongutbetalningsdagar | Ej tillämpligt |
| 20. | Courtage | Courtage utgår med 1,5 procent, beräknat på placerat belopp. Med placerat belopp avses Nominellt Belopp x emissionskurs. |

ii. Information om erbjudandet

- | | | |
|-----|------------------------------|--|
| 21. | Emissionssvolym | lägst SEK 5.000.000 och högst SEK 200.000.000. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra detta belopp i samband med erbjudandet eller genom makulering av eget innehav. Om anmälningar om köp inkommer vilka innebär att den högsta Emissionsvolym som Banken angett överskrids och Banken inte väljer att utöka Emissionsvolymen, kommer Banken att återbetala inbetalt belopp genom att sätta in dessa medel på det konto som anmälaren har angivit för betalning av Återbetalningsbeloppet. Om en anmälare inte har likvidbelopp på likvidkonto på den dag som är angiven för reservering på anmälningssedeln, kommer Banken att istället ge tilldelning till den närmast påföljande anmälare vilken har likvidbeloppet på rätt konto vid dagen för reservering. Om flera anmälare har registrerats som inkomna vid samma tid, kommer Banken att avgöra hur fördelning av tillgängligt belopp ska äga rum. |
| 22. | Teckningsbelopp | Minsta teckningsbelopp är SEK 50 000. |
| 23. | Anmälan om köp och betalning | Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 29 augusti 2014 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälningssedel kan även lämnas den 30 augusti 2014 till bankkontor som har lördagsöppet. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 31 augusti 2014. Anmälan skall innehålla uppgift om valt bevis, tecknat nominellt belopp, personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i Banken eller samverkande sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån. Görs anmälan genom Telefon- och Internetbanken skall motsvarande uppgifter lämnas vid anmälningstillfället. |

För att erhålla tilldelning måste ett belopp uppgående till minst summa Nominellt Belopp x emissionskurs och courtage ("likvidbelopp") finnas tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto från och med den 2 september 2014 klockan 07:00. Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 8 september 2014. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 2 september 2014 klockan 07:00.

- | | | |
|-----|---|---|
| 24. | 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 senast den 8 september 2014. |
| 25. | Tilldelning | Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i Bevisen kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts. |
| 26. | Pris/Metod för att fastställa pris och förfarandet för att offentligöra det | Pris: SEK 10 000 per bevis. |
| 27. | Skatter och avgifter | <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Bevisen 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 bevisen 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.</p> |
| 28. | Arrangör | Swedbank AB (publ) Brunkebergstorg 8 SE-105 34 Stockholm |
| 29. | Beräkningsombud | Swedbank AB (publ) Brunkebergstorg 8 SE-105 34 Stockholm |
| 30. | Inställande av erbjudandet | Banken äger rätt att ställa in erbjudandet under vissa förutsättningar innefattande (i) otillräcklig försäljningsvolym i förhållande till angiven miniminivå, (ii) för investeraren enligt Bankens bedömning otillräckliga värden på olika variabler för beräkning av återbetalningsbelopp och eventuell kupong samt (iii) |

sådana inträffade omständigheter i övrigt som enligt Bankens bedömning skulle kunna äventyra erbjudandets framgångsrika genomförande.

iii. Upptagande till handel

- | | | |
|-----|--|--|
| 31. | Upptagande till handel på reglerad marknad | Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid NASDAQ OMX Stockholm AB. |
| 32. | Andra handelsplatser för Bevis | Ej tillämpligt. |
| 33. | Noteringsdag | Tidigast möjliga noteringsdag är 2014-09-09. |

iv. Annan information

- | 34. | Arrangörsarvode | Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för beviset. I samband med detta beräknar Banken ett arrangörsarvode på maximalt 105:00 kronor per bevis och löptidsår. Varje bevis har ett nominellt belopp på 10 000 kronor vilket innebär att arrangörsarvodet motsvarar högst 1,05% per löptidsår. För ett bevis med 2 års löptid uppgår således arrangörsarvodet till högst 210:00 kronor per bevis. 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. | | | | | | |
|-------------------|---|---|-------|-----------|-----------------|--------------------------------------|-------------------|---|
| 35. | 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 Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bevis 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. | | | | | | |
| 36. | Rådgivare vid emissionen | Ej tillämplig | | | | | | |
| 37. | 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. | | | | | | |
| 38. | Information om Bevis efter Emissionsdagen | Information om Bevisen efter Emissionsdagen och som påverkar bevisens värde lämnas av Banken på www.swedbank.se/struktprod . | | | | | | |
| 39. | Tidsplan | <table border="0"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Datum</th> <th style="text-align: left;">Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>18 augusti 2014</td> <td>Anmälningsperiod. För bankkontor med</td> </tr> <tr> <td>- 29 augusti 2014</td> <td>lördagsöppet och för Telefon- och Internet- banken gäller den 30 augusti respektive 31</td> </tr> </tbody> </table> | Datum | Aktivitet | 18 augusti 2014 | Anmälningsperiod. För bankkontor med | - 29 augusti 2014 | lördagsöppet och för Telefon- och Internet- banken gäller den 30 augusti respektive 31 |
| Datum | Aktivitet | | | | | | | |
| 18 augusti 2014 | Anmälningsperiod. För bankkontor med | | | | | | | |
| - 29 augusti 2014 | lördagsöppet och för Telefon- och Internet- banken gäller den 30 augusti respektive 31 | | | | | | | |

augusti 2014.

| | |
|------------------------------|---|
| 2 september 2014, kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. |
| 3 september 2014 | Fastställande av procentsats för Barriär ₁ , Barriär ₂ , R% och startkurs för aktieindex. |
| 3 september 2014 | Avräkningsnotor utsänds. |
| 8 september 2014 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av tilläggsbelopp och fastställda emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). |
| 8 september 2014 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. |
| 8 september 2014 | Likvidbeloppet dras från investerarens konto. |
| 9 september 2014 | Tidigaste dagen för bevis upptagande till handel. |
| 6 september 2016 | Fastställande av slutkurs och Återbetalningsbelopp. |
| 19 september 2016 | Återbetalningsdag. |

Banken bekräftar att dessa Slutliga Villkor är gällande för Bevisen tillsammans med Allmänna Villkor för Bankens Program för Bevis i sin lydelse enligt Prospektet och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong.

Stockholm den 15 augusti 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 detta grundprospekt innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering.

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

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

| | | |
|-----|---------------------------------------|---|
| A.1 | <i>Introduktion och varningar</i> | <p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i Bevisen 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 känd 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 Bevis.</p> |
| A.2 | <i>Samtycke användning Prospektet</i> | <p>Banken samtycker till att Prospektet används i samband med ett erbjudande avseende Bevisen 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; och</p> <p>(iv) samtycket berör endast användning av Prospektet för erbjudanden i Sverige;</p> <p>Prospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhanders eventuella erbjudanden avseende Bevis. Sådan information kommer att lämnas av de finansiella mellanhänderna när erbjudandet lämnas. Banken ansvarar inte för sådan information.</p> |

AVSNITT B – EMITTENT

| | | |
|------|------------------------------------|---|
| B.1 | <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.2 | <i>Säte, bolagsform och land</i> | Bankens styrelse har sitt säte i Stockholm och är ett publikt bankaktiebolag och har bildats i Sverige. |
| B.4b | <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.5 | <i>Koncern</i> | Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank och dess dotterbolag. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | <i>Resultatprognos</i> | Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | <i>Revisionsanmärkning</i> | Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | <i>Utvald historisk finansiell information</i> | <p>Finansiell översikt Koncernen</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultaträkning mkr</th> <th>Kv2 2014</th> <th>Kv2 2013</th> <th>Helår 2013</th> <th>Helår 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>5 521</td> <td>5 409</td> <td>22 029</td> <td>20 361</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>2 813</td> <td>2 525</td> <td>10 132</td> <td>9 614</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde</td> <td>773</td> <td>296</td> <td>1 484</td> <td>3 073</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter</td> <td>1 348</td> <td>749</td> <td>3 293</td> <td>3 220</td> </tr> <tr> <td>Summa intäkter</td> <td>10 455</td> <td>8 979</td> <td>36 938</td> <td>36 268</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>2 901</td> <td>2 391</td> <td>9 651</td> <td>9 238</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>2 018</td> <td>1 735</td> <td>6 997</td> <td>7 322</td> </tr> <tr> <td>Summa kostnader</td> <td>4 919</td> <td>4 126</td> <td>16 648</td> <td>16 560</td> </tr> <tr> <td>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</td> <td>5 536</td> <td>4 853</td> <td>20 290</td> <td>19 708</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av immateriella tillgångar</td> <td>1</td> <td>170</td> <td>182</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td> <td>69</td> <td>202</td> <td>693</td> <td>407</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>30</td> <td>88</td> <td>60</td> <td>-185</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>5 436</td> <td>4 393</td> <td>19 355</td> <td>19 466</td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>1 063</td> <td>913</td> <td>4 099</td> <td>4 157</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</td> <td>4 373</td> <td>3 480</td> <td>15 256</td> <td>15 309</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt</td> <td>-230</td> <td>-1 887</td> <td>-2 340</td> <td>-997</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>4 143</td> <td>1 593</td> <td>12 916</td> <td>14 312</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</td> <td>4 139</td> <td>1 592</td> <td>12 901</td> <td>14 304</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Balansräkningsdata mdkr</th> <th>30 jun 2014</th> <th>31 dec 2013</th> <th>30 jun 2013</th> <th>31 dec 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Utlåning till allmänheten</td> <td>1 323</td> <td>1 265</td> <td>1 246</td> <td>1 239</td> </tr> <tr> <td>Inlåning från allmänheten</td> <td>697</td> <td>621</td> <td>673</td> <td>580</td> </tr> <tr> <td>Aktieägarnas eget kapital</td> <td>108</td> <td>110</td> <td>101</td> <td>103</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>2 052</td> <td>1 824</td> <td>1 883</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 | Kv2 2014 | Kv2 2013 | Helår 2013 | Helår 2012 | Räntenetto | 5 521 | 5 409 | 22 029 | 20 361 | Provisionsnetto | 2 813 | 2 525 | 10 132 | 9 614 | Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | 773 | 296 | 1 484 | 3 073 | Övriga intäkter | 1 348 | 749 | 3 293 | 3 220 | Summa intäkter | 10 455 | 8 979 | 36 938 | 36 268 | Personalkostnader | 2 901 | 2 391 | 9 651 | 9 238 | Övriga kostnader | 2 018 | 1 735 | 6 997 | 7 322 | Summa kostnader | 4 919 | 4 126 | 16 648 | 16 560 | Resultat före kreditförluster och nedskrivningar | 5 536 | 4 853 | 20 290 | 19 708 | Nedskrivning av immateriella tillgångar | 1 | 170 | 182 | 20 | Nedskrivning av materiella tillgångar | 69 | 202 | 693 | 407 | Kreditförluster, netto | 30 | 88 | 60 | -185 | Rörelseresultat | 5 436 | 4 393 | 19 355 | 19 466 | Skatt | 1 063 | 913 | 4 099 | 4 157 | Periodens resultat från kvarvarande verksamheter | 4 373 | 3 480 | 15 256 | 15 309 | Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt | -230 | -1 887 | -2 340 | -997 | Periodens resultat | 4 143 | 1 593 | 12 916 | 14 312 | Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB | 4 139 | 1 592 | 12 901 | 14 304 | Balansräkningsdata mdkr | 30 jun 2014 | 31 dec 2013 | 30 jun 2013 | 31 dec 2012 | Utlåning till allmänheten | 1 323 | 1 265 | 1 246 | 1 239 | Inlåning från allmänheten | 697 | 621 | 673 | 580 | Aktieägarnas eget kapital | 108 | 110 | 101 | 103 | Balansomslutning | 2 052 | 1 824 | 1 883 | 1 847 |
| Resultaträkning mkr | Kv2 2014 | Kv2 2013 | Helår 2013 | Helår 2012 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntenetto | 5 521 | 5 409 | 22 029 | 20 361 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionsnetto | 2 813 | 2 525 | 10 132 | 9 614 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | 773 | 296 | 1 484 | 3 073 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga intäkter | 1 348 | 749 | 3 293 | 3 220 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa intäkter | 10 455 | 8 979 | 36 938 | 36 268 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Personalkostnader | 2 901 | 2 391 | 9 651 | 9 238 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga kostnader | 2 018 | 1 735 | 6 997 | 7 322 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa kostnader | 4 919 | 4 126 | 16 648 | 16 560 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat före kreditförluster och nedskrivningar | 5 536 | 4 853 | 20 290 | 19 708 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nedskrivning av immateriella tillgångar | 1 | 170 | 182 | 20 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nedskrivning av materiella tillgångar | 69 | 202 | 693 | 407 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kreditförluster, netto | 30 | 88 | 60 | -185 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelseresultat | 5 436 | 4 393 | 19 355 | 19 466 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skatt | 1 063 | 913 | 4 099 | 4 157 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamheter | 4 373 | 3 480 | 15 256 | 15 309 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt | -230 | -1 887 | -2 340 | -997 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat | 4 143 | 1 593 | 12 916 | 14 312 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB | 4 139 | 1 592 | 12 901 | 14 304 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Balansräkningsdata mdkr | 30 jun 2014 | 31 dec 2013 | 30 jun 2013 | 31 dec 2012 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utlåning till allmänheten | 1 323 | 1 265 | 1 246 | 1 239 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 697 | 621 | 673 | 580 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktieägarnas eget kapital | 108 | 110 | 101 | 103 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Balansomslutning | 2 052 | 1 824 | 1 883 | 1 847 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.13 | <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.14 | <i>Beroende</i> | Ej tillämpligt – Banken är inte beroende av andra företag inom Koncernen. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.15 | <i>Huvudsaklig verksamhet</i> | Banken erbjuder ett brett spektrum av banktjänster till privatpersoner och företag, kapitalmarknadsprodukter och | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|------|-----------------|---|
| | | tjänster, investment banking samt kapitalförvaltning. |
| B.16 | <i>Kontroll</i> | Ej tillämpligt – Bankens aktie handlas på börsen NASDAQ OMX Nordic i Stockholm. |

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

| | | |
|-------------|--|---|
| C.1 | <i>Värdepapper som erbjuds</i> | <p>Derivatinstrument i form av Bevis; ett bevis ger innehavaren rätt att på återbetalningsdagen av Banken erhålla återbetalningsbelopp beräknat på visst sätt. Avgörande för återbetalningsbeloppets storlek är värdeutvecklingen av den underliggande tillgången. Ett bevis kan även vara konstruerat så att det, utöver återbetalningsbelopp, under löptiden berättigar till en kupong vid ett eller flera tillfällen.</p> <p>Bevisen emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Bevisen har identitetskod ISIN SE0005993847.</p> |
| C.2 | <i>Valuta</i> | Svenska kronor (SEK). |
| C.5 | <i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i> | Ej tillämpligt – Det finns inga villkor i Bevisen som hindrar Innehavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av Bevisen kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför innehavarna av Prospektet eller Bevisen måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner. |
| C.8 | <i>Rättigheter, inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheterna</i> | <p>Bevis medför rätt till eventuellt Återbetalningsbelopp och eventuell Kupong, i enlighet med Slutliga Villkor för viss emission.</p> <p>Bevis medför rätt till betalning ur Bankens tillgångar jämsides med (pari passu) Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>Bevisen lyder under svensk rätt.</p> |
| C.11 | <i>Upptagande till handel på reglerad marknad</i> | Banken kan komma att ansöka om att Bevis ska tas upp till handel vid den reglerade marknad som drivs av NASDAQ OMX Stockholm AB. |
| C.15 | <i>Beskrivning av hur värdet av investeringen påverkas av värdet av underliggande instrument</i> | <p>Investerare i Bevis har en exponering mot en viss underliggande tillgång, t ex ett värdepapper eller ett index.</p> <p>Prisutvecklingen på den underliggande tillgången får genomslag i kursen på Bevis vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på investerat kapital än om placeringen hade gjorts direkt i</p> |

| | | |
|-------------|--|---|
| | | <p>underliggande tillgång.</p> <p>Beräkning av Återbetalningsbelopp för viss serie av Bevis framgår närmare av villkoren.</p> |
| C.16 | <i>Stängnings- eller förfallodag samt lösendag</i> | <p>Slutdag: 2016-09-06</p> <p>Med reservation för förtida återbetalning, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är Återbetalningsdagen 2016-09-19.</p> |
| C.17 | <i>Förfarandet för avveckling</i> | <p>Det Återbetalningsbelopp som ska erläggas till investerare bestäms av värdeutvecklingen för en eller flera underliggande tillgångar. Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom ES:s försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos ES på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p> |
| C.18 | <i>Förfarandet vid avkastning</i> | <p>Avkastning, som utgör del av Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen. Kupong erläggs, i förekommande fall, på Kupongutbetalningsdag.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att avkastning ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom ES:s försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos ES på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p> |
| C.19 | <i>Slutkurs för underliggande instrument</i> | <p>den av Banken fastställda stängningskursen för Aktieindex 6 september 2016. Vid denna beräkning fastställs för sådan dag som inte är Noteringsdag, eller som är Noteringsdag med Marknadsavbrott, istället en kurs som motsvarar stängningskursen för Aktieindex närmast påföljande Noteringsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Noteringsdagar i följd, med påföljd att en viss kurs för beräkningen inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa denna kurs eller kurs för aktie som ingår i Aktieindex utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.</p> |

| | | | | | | | | | | |
|-------------|--|---|--|------------|------|--|---|--------------------|------|-----------|
| C.20 | <i>Beskrivning av underliggande tillgång</i> | <p>Avkastningen är kopplad till Russell 2000 Index är ett amerikanskt småbolags index bestående av de 2000 minsta bolagen i Russell 3000 Index. Indexvaluta är amerikanska dollar (USD).</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td>i</td> <td>Aktieindex</td> <td>Vikt</td> <td>Kod i informations-systemet Bloomberg</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>Russell 2000 Index</td> <td>100%</td> <td>RTY Index</td> </tr> </table> | i | Aktieindex | Vikt | Kod i informations-systemet Bloomberg | 1 | Russell 2000 Index | 100% | RTY Index |
| i | Aktieindex | Vikt | Kod i informations-systemet Bloomberg | | | | | | | |
| 1 | Russell 2000 Index | 100% | RTY Index | | | | | | | |

AVSNITT D – RISKER

| | | |
|------------|--|---|
| D.2 | <i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i> | <p>Innan en investerare beslutar sig för att förvärva Bevis som omfattas av detta Prospekt är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bankens möjligheter att möta sina åtaganden under Programmet.</p> <p>Försämrade samhällsekonomiska förutsättningar såsom t ex hög arbetslöshet eller fallande fastighetspriser kan ha en negativ inverkan på Bankens resultat. Störningar eller förändringar på kapitalmarknaden kan påverka Bankens möjligheter att finna finansiering och därmed negativt påverka Bankens finansiella utveckling. Lagar, förordningar och andra regler beslutade av olika myndigheter och nya bestämmelser kan i framtiden komma att införas som kan få negativ inverkan på Bankens finansiella utveckling</p> <p>Risker relaterade till Bankens respektive verksamheter kontrolleras och övervakas men kan aldrig helt elimineras och nya idag ännu ej kända risker kan uppträda. Gemensamt för samtliga risker är att de i förlängningen kan leda till väsentliga negativa effekter på Bankens finansiella resultat.</p> <p>En väsentlig risk i Bankens verksamhet är att en motpart, till exempel en låntagare, inte fullgör sina förpliktelser mot något bolag i Koncernen samt risken för att till Banken ställda säkerheter för krediter vid realisering inte täcker fordran (kreditrisk).</p> <p>En annan väsentlig risk är relaterad till bankens möjlighet att finansiera verksamheten genom att ta upp lån eller aktiekapital. Om Bankens möjligheter att finansiera sig försämras så att likviditetsreserverna minskar kan detta komma att innebära att Banken inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser vid respektive förfalltidpunkt (likviditetsrisk).</p> <p>Bankens verksamhet innebär också att Banken är exponerad mot förändringar i exempelvis räntor, valutakurser och aktiekurser. Även om Banken kontinuerligt kontrollerar, mäter och följer upp olika risker kan förutsättningar och andra omständigheter göra det omöjligt att effektivt hantera och minimera dessa risker. Det kan till exempel avse ränteförändringar eller hantering av olika bindningstider för bankens in- och utlåning. Pris och kursförändringar kan således leda till att värdet av Bankens tillgångar minskar och skuldernas storlek ökar (marknadsrisk).</p> <p>Ytterligare risker som finns i Bankens verksamhet hör ihop med risken för förekomsten av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner som kan orsaka förluster. Även</p> |
|------------|--|---|

| | | |
|-------------------|---|--|
| | | <p>handhavandefel av anställda eller uppdragstagare såväl som externa och interna brottsliga gärningar eller händelser utanför Bankens kontroll, t ex naturkatastrofer, kan åsamka Banken förluster (operativ risk).</p> <p>Det kan även finnas ytterligare risker än ovan nämnda som för närvarande inte är kända för Banken.</p> |
| <p>D.6</p> | <p><i>Risker relaterade till värdepapprena och varning om att investeraren kan förlora hela värdet av sin investering</i></p> | <p>Ett Bevis är en icke kapitalskyddad placering, vilket innebär en särskild risk för investerare eftersom hela eller delar av placerat belopp kan gå förlorat. Risker relaterade till Bevisen är dels generella, dels specifika för en viss typ av Bevis.</p> <p>Återbetalningsbeloppets storlek är kopplat till värdeutvecklingen för en eller flera underliggande tillgångar. En förändring i priset för underliggande tillgång kan därför påverka Bevisets värde betydligt och med kraftiga variationer i Bevisets värde (marknadsrisk)</p> <p>Oberoende av om ett Bevis är upptaget till handel på en reglerad marknadsplats eller annan handelsplats kan handeln i Beviset vara begränsad och kursen uppvisa kraftiga rörelser. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för ett Bevis (likviditetsrisk).</p> <p>I det fall Banken äger rätt eller är tvingade enligt villkoren att lösa in ett Bevis i förtid, kommer detta att göras i det fall det är fördelaktigt för Banken. I vissa andra sammanhang kan omständigheter utanför Bankens kontroll medföra att ett Bevis måste inlösas i förtid eller att villkoren måste justeras. I samtliga fall kan detta påverka placeringen negativt.</p> <p>I det fall återbetalningsbelopp är kopplat till annan valuta än den valuta där placerarens finansiella verksamhet främst sker, uppkommer risker kopplade till valutaomräkningen som kan innebära en förlust för placeraren. Också i det fall en valuta upphör att gälla kan Banken tvingas byta valuta eller lösa Beviset i förtid, vilket kan innebära negativa konsekvenser för placeraren. Vidare kan ändrad svensk och internationell lagstiftning och andra politiska händelser innebära att Banken måste vidta särskilda åtgärder eller att villkoren måste justeras, till exempel att underliggande tillgång ersätts med annan tillgång eller att Beviset återbetalas i förtid. Den politiska risken anses allmänt mindre på väletablerade marknader men kan likväl inträffa och åsamka placeraren en förlust.</p> <p>Bevisen är anslutna till Euroclear Swedens kontobaserade system och därmed exponerad mot risker kopplade till systemets funktionalitet. Brister i systemet kan innebära fördröjningar av utbetalningar eller att överlåtelser omöjliggörs under vissa perioder.</p> <p>Särskilda risker kan finnas med anledning av ett visst Bevis struktur. Ett Bevis med hög deltagandegrad/multiplikator/hävstång innebär att exponeringen mot underliggande tillgång är större än 1/1, vilket kan innebära att värdet på ett Bevis påverkas mer än förändringen i underliggande tillgångs pris. Under löptiden kan detta innebära kraftiga förändringar av ett Bevis värde och att risken kan vara mycket stor att återbetalat belopp understiger nominellt belopp.</p> <p>Vissa bevis har ett tak för hur stor värdeutveckling som får ingå i beräkningen av återbetalningsbelopp. Detta innebär att placeraren går miste om eventuell värdeutveckling som</p> |

överstiger detta tak, vilket även återspeglas i bevisets värde under löptiden.

Beräkning av återbetalningsbelopp kan ske i flera perioder under löptiden där summan av samtliga eller ett på förhand bestämt antal perioders utveckling bestämmer bevisets värde. Vanligtvis är varje periods utveckling begränsad till en maximal nivå. Beräkning av återbetalningsbelopp kan även baseras på en fastställd procentsats som sedan reduceras med perioder med negativ utveckling utan att beakta perioder med positiv värdeutveckling. Detta innebär att bevisets värde inte nödvändigtvis följer underliggande tillgångs värdeutveckling och att perioder med positiva utfall inte beaktas eller begränsas.

Bevis där återbetalningsbelopp och eventuell kupong är beroende på underliggande tillgångs utveckling i förhållande till en eller flera barriärer bör särskilda risker beaktas. Om underliggande tillgång träffar en barriär kan det innebära att återbetalningsbelopp kraftigt reduceras och understiga nominellt belopp eller att kupong uteblir. Priset på andrahandsmarknaden kan även spegla att en barriärträff ägt rum innan barriärträffen inträffat (om sannolikheten för att det sker är mycket hög) och priset kan uppvisa mycket kraftiga värdeförändringar. I vissa strukturer kan en barriärträff även innebära att återbetalningsbelopp och/eller kupong helt uteblir och/eller att hela det investerade beloppet går förlorat.

Bevis vars återbetalningsbelopp och eventuella kuponger baseras på kredithändelser innehåller en särskild risk som varje placerare ska beakta. Ju fler bolag/länder som är exponerade mot kredithändelser och ingår i ett Bevis konstruktion desto större är sannolikheten att en kredithändelse ska inträffa i något av bolagen/länderna. Dock är effekten på återbetalningsbelopp och eventuell kupong i regel mindre jämfört med de strukturer där endast ett bolag/land är exponerat mot kredithändelse. Dessutom så är den bedömda sannolikheten för kredithändelse större ju högre möjligt återbetalningsbelopp/kupong som kan erhållas om ingen kredithändelse skulle inträffa. Priset på andrahandsmarknaden kan även sättas så som om en kredithändelse inträffat innan en sådan händelse konstaterats (om sannolikheten att den inträffar är mycket stor).

Startvärde och slutvärde kan i vissa Bevis konstruktion vara bestämda att fastställas som ett genomsnitt av värdet för underliggande tillgång vid ett antal mätpunkter under en bestämd tidsperiod. Detta innebär att startvärdet blir högre och slutvärdet lägre om värdet på underliggande tillgång stiger respektive sjunker jämfört med om dessa värden fastställs på startdagen respektive slutdagen. Ju fler mättillfällen som ingår i beräkningen av slutvärde desto mindre betydelse får varje enskild mätpunkt och ju fler mätpunkter som inträffat desto mindre volatilt blir bevisets värde. Det innebär även att värdet för underliggande tillgång på slutdagen i regel är högre eller lägre än det fastställda slutvärdet som används för beräkning av Bevisets återbetalningsbelopp.

AVSNITT E – ERBJUDANDE

| E.2b | <i>Motiv och användning av emissionslikviden</i> | Ej tillämpligt, motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|---|---|-------|-----------|-----------------------------------|--|---------------------------|--|------------------|---|------------------|--------------------------|------------------|---|------------------|---|------------------|---|------------------|---|------------------|---|-------------------|--------------------|
| E.3 | <i>Erbjudandets former och villkor</i> | <p>Banken kan framställa erbjudanden avseende Bevisen till investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder. Priser och volymer samt villkor för leverans och betalning av erbjudna Bevis bestäms vid varje emission.</p> <p>Central information om denna emissions form och villkor:</p> <table border="1" data-bbox="564 703 1337 1736"> <thead> <tr> <th data-bbox="564 703 767 734">Datum</th> <th data-bbox="767 703 1337 734">Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="564 763 767 853">18 augusti 2014 - 29 augusti 2014</td> <td data-bbox="767 763 1337 853">Anmälningssperiod. För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den 30 augusti respektive 31 augusti 2014.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="564 904 767 972">2 september 2014, kl 7:00</td> <td data-bbox="767 904 1337 972">Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="564 1016 767 1061">3 september 2014</td> <td data-bbox="767 1016 1337 1061">Fastställande av procentsats för Barriär₁, Barriär₂, R% och startkurs för aktieindex.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="564 1106 767 1151">3 september 2014</td> <td data-bbox="767 1106 1337 1151">Avräkningsnotor utsänds.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="564 1196 767 1240">8 september 2014</td> <td data-bbox="767 1196 1337 1285">Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av tilläggsbelopp och fastställda emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).</td> </tr> <tr> <td data-bbox="564 1330 767 1375">8 september 2014</td> <td data-bbox="767 1330 1337 1375">Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="564 1420 767 1464">8 september 2014</td> <td data-bbox="767 1420 1337 1464">Likvidbeloppet dras från investerarens konto.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="564 1509 767 1554">9 september 2014</td> <td data-bbox="767 1509 1337 1554">Tidigaste dagen för bevis upptagande till handel.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="564 1599 767 1644">6 september 2016</td> <td data-bbox="767 1599 1337 1644">Fastställande av slutkurs och Återbetalningsbelopp.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="564 1688 767 1733">19 september 2016</td> <td data-bbox="767 1688 1337 1733">Återbetalningsdag.</td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="564 1765 1337 1823">Valör: Nominellt SEK 10 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 50 000.</p> <p data-bbox="564 1845 1337 1957">Emissionsvolym: lägst SEK 5.000.000 och högst SEK 200.000.000. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra detta belopp i samband med erbjudandet eller genom makulering av eget innehav.</p> | Datum | Aktivitet | 18 augusti 2014 - 29 augusti 2014 | Anmälningssperiod. För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den 30 augusti respektive 31 augusti 2014. | 2 september 2014, kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. | 3 september 2014 | Fastställande av procentsats för Barriär ₁ , Barriär ₂ , R% och startkurs för aktieindex. | 3 september 2014 | Avräkningsnotor utsänds. | 8 september 2014 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av tilläggsbelopp och fastställda emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | 8 september 2014 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | 8 september 2014 | Likvidbeloppet dras från investerarens konto. | 9 september 2014 | Tidigaste dagen för bevis upptagande till handel. | 6 september 2016 | Fastställande av slutkurs och Återbetalningsbelopp. | 19 september 2016 | Återbetalningsdag. |
| Datum | Aktivitet | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18 augusti 2014 - 29 augusti 2014 | Anmälningssperiod. För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den 30 augusti respektive 31 augusti 2014. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 september 2014, kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 september 2014 | Fastställande av procentsats för Barriär ₁ , Barriär ₂ , R% och startkurs för aktieindex. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 september 2014 | Avräkningsnotor utsänds. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 september 2014 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av tilläggsbelopp och fastställda emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 september 2014 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 september 2014 | Likvidbeloppet dras från investerarens konto. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 september 2014 | Tidigaste dagen för bevis upptagande till handel. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 september 2016 | Fastställande av slutkurs och Återbetalningsbelopp. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 19 september 2016 | Återbetalningsdag. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|-----|--|--|
| | | <p>Teckningsbelopp: Minsta teckningsbelopp är SEK 50 000.</p> <p>Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.</p> <p>Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 29 augusti 2014 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälningssedel kan även lämnas den 30 augusti 2014 till bankkontor som har lördagsöppet. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 31 augusti 2014. Anmälan skall innehålla uppgift om valt bevis, tecknat nominellt belopp, personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i Banken eller samverkande sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån. Görs anmälan genom Telefon- och Internetbanken skall motsvarande uppgifter lämnas vid anmälningstillfället.</p> <p>För att erhålla tilldelning måste ett belopp uppgående till minst summa Nominellt Belopp x emissionskurs och courtage ("likvidbelopp") finnas tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto från och med den 2 september 2014 klockan 07:00. Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 8 september 2014. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 2 september 2014 klockan 07:00.</p> <p>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 senast den 8 september 2014.</p> <p>Tilldelning: Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i Bevisen kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.</p> <p>Beräkningsombud:</p> <p>Swedbank AB (publ) Brunkebergstorg 8 SE-105 34 Stockholm</p> |
| E.4 | <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 Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bevisen 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. |
| E.7 | <i>Kostnader som åläggs investeraren</i> | Courtage utgår med 1,5 procent, beräknat på placerat belopp. Med placerat belopp avses Nominellt Belopp x emissionskurs. |