

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 672, serie D och E

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 19 juni 2014 samt tilläggsprospekt offentliggjort 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 i enlighet med artikel 5.4 i Direktiv 2003/71/EG, för lån nr 672, serie D och E 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) 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 Aktieindexobligation.

2. Underliggande Tillgångar

En korg bestående av tio komponenter i form av aktier noterade på Stockholmsbörsen.

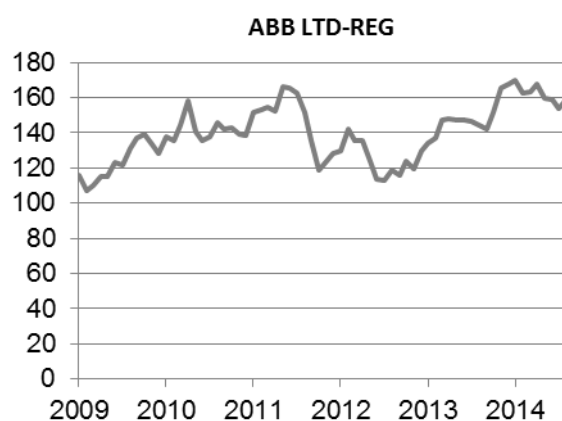
| i | Komponent (aktie, ISIN-kod) | Vikt | Kod i informations-systemet Bloomberg |
|---|--|------|---------------------------------------|
| 1 | ABB LTD-REG (CH0012221716) | 1/10 | ABB SS Equity |
| 2 | SANDVIK AB (SE0000667891) | 1/10 | SAND SS Equity |
| 3 | ERICSSON LM-B SHS (SE0000108656) | 1/10 | 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 augusti 2014. 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.



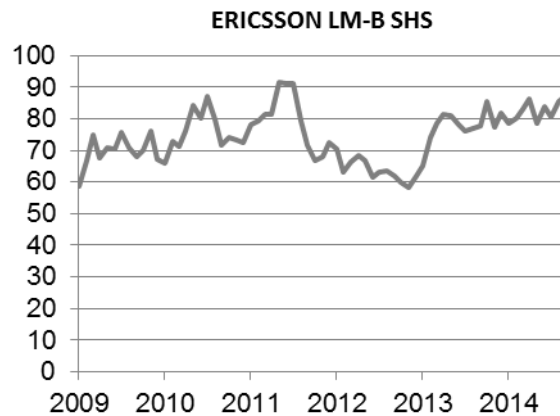
Sandvik AB

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.



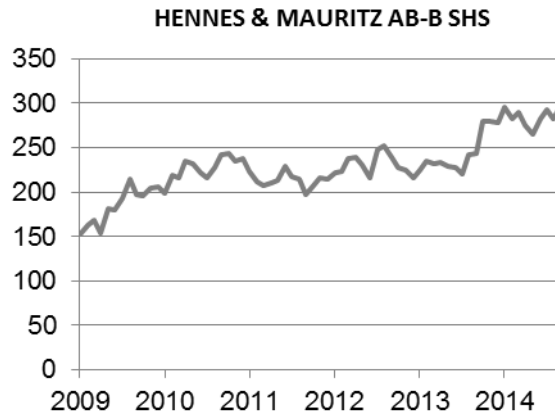
Ericsson

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 mikrovågsänkar, call center utrustning, mikroelektronik och radarsystem. För mer information se 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.



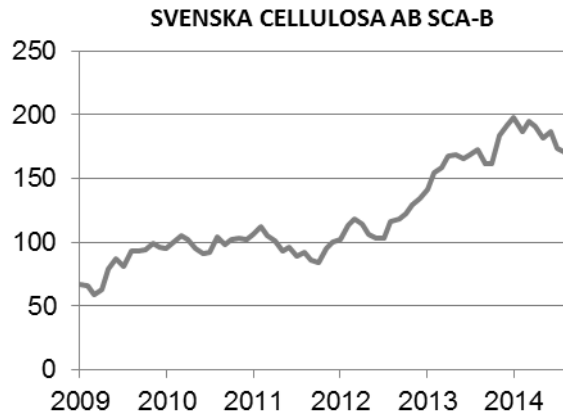
Nordea Bank AB

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.



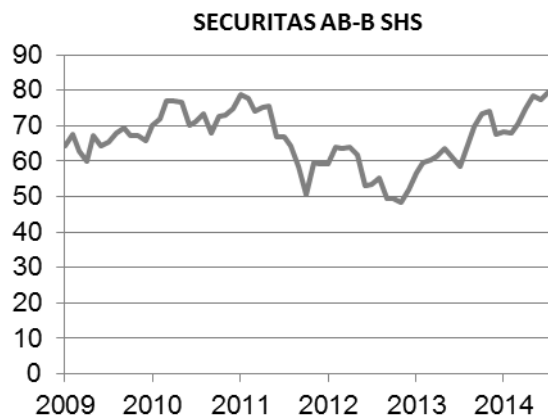
Svenska Cellulosa AB

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.



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.



Handelsbanken AB

Svenska Handelsbanken AB tar emot insättningar och erbjuder kommersiella banktjänster. Banken erbjuder tjänster inom corporate finance, värdepappershandel, råvaruhandel, depå-tjänster och institutionell kapitalförvaltning. Handelsbanken har verksamhet i Europa, Asien och USA. För mer information se www.handelsbanken.se.



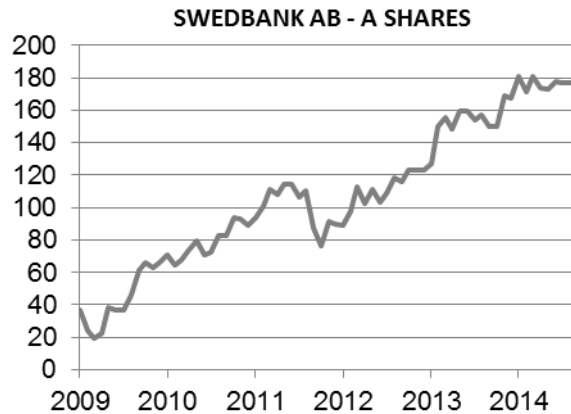
Skanska AB

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



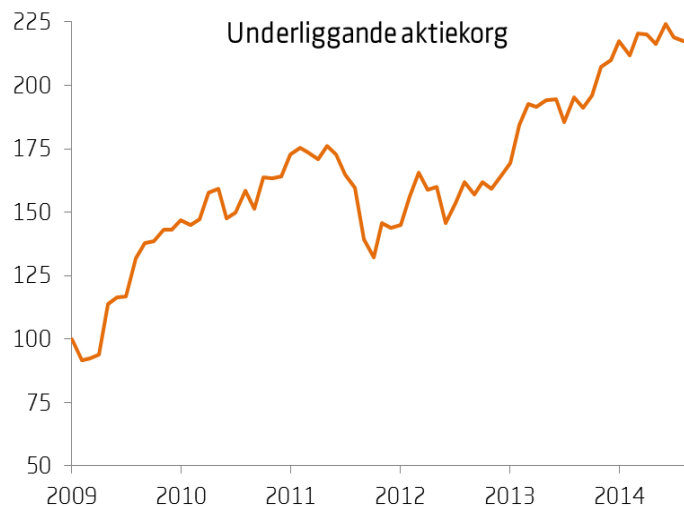
Swedbank AB

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.



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 augusti 2014. 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 och kursrörlighet kan följas i informationssystemet Bloomberg, på relevant marknadsplats och i viss utsträckning på Bankens hemsida 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 $Vikt_i \times (Slutkurs_i - Startkurs_i) / Startkurs_i$,

där i anger respektive komponent i .

Startdag: den 5 november 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 45 procent för serie D och 140 procent för serie E. Likvidbeloppet för respektive serie anges nedan och värdena avser belopp före skatt.

Exempel 1

Aktiekorgens Värdeförändring: +20%

Serie D: Likvidbeloppet motsvarar köp av 50 obligationer à 1 000 kronor (51 000 kronor)

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 20\% \times 45\% = 4\,500$ kronor (7,4 % beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp: $50\,000 + 4\,500 = 54\,500$ kronor

Årseffektiv avkastning: 1,2 % (inklusive courtage)

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

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 20\% \times 140\% = 14\,000$ kronor (14,60% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: 2,3% (inklusive courtage)

Exempel 2

Aktiekorgens Värdeförändring: +40%

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

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 40\% \times 45\% = 9\,000$ kronor (16,3% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp: $50\,000 + 9\,000 = 59\,000$ kronor

Årseffektiv avkastning: 2,5% (inklusive courtage)

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

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 40\% \times 140\% = 28\,000$ kronor (39,7% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp: $50\,000 + 28\,000 = 78\,000$ kronor

Årseffektiv avkastning: 5,7% (inklusive courtage)

Exempel 3

Aktiekorgens Värdeförändring: +60%

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

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 60\% \times 45\% = 13\,500$ kronor (25,1% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: 3,8% (inklusive courtage)

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

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 60\% \times 140\% = 42\,000$ kronor (64,80% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp: $50\,000 + 42\,000 = 92\,000$ kronor

Årseffektiv avkastning: 8,70% (inklusive courtage)

Exempel 4

Aktiekorgens Värdeförändring: -20%

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

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 0\%^{1)} \times 45\% = 0$ kronor¹⁾ (-1,5% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: -0,2% (inklusive courtage)

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

Tilläggsbelopp: $50\,000 \times 0\%^{1)} \times 140\% = 0$ kronor (-10,4% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: -1,80% (inklusive courtage)

¹⁾ Tilläggsbelopp beräknas som det större av noll (0) och verkligt utfall. Verkligt utfall är -4 500 för serie D och -14 000 för serie E, 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 . |
| 6. | Slutvärde | Slutkurs: för varje aktie 1-10 den av Banken fastställda genomsnittskursen för respektive akties officiella stängningskurs |

den 3:e i varje månad från och med den 3 november 2019 till och med den 3 november 2020. 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.
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 672 Serie D och E 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 672 serie D och E ses på ca sex 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 kursrörlighet 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 D
ISIN-kod: SE0006260386
Kortnamn: SWEOSVE53
Serie E
ISIN-kod: SE0006260394
Kortnamn: SWEOSVE54

19. Lån 672 serie D (AIO672D)
672 serie E (AIO672E)

20. Lånedatum 2014-11-12

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 10 november 2014 på Bankens hemsida www.swedbank.se/struktprod.

23. Valuta SEK

24. Valörer Nominellt SEK 1 000 Eller hela multiplar därav, vid tecknandet dock lägst nominellt SEK 5 000.

| | | |
|-----|-------------------|---|
| 25. | Emissionsdatum | Lånedatum |
| 26. | Slutdag | Den sista Avläsningsdagen för beräkning av Slutkurs. |
| 27. | Återbetalningsdag | 16 november 2020. |
| 28. | Beräkningsombud | Swedbank AB (publ) |
| 29. | 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. |
| 30. | Courtag | Courtag utgår med 1,5 procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor. Med placerat belopp avses Nominellt Belopp x emissionskurs. |

ii. Information om erbjudandet

| | | |
|-----|------------------------------|--|
| 31. | Emissionsvolym | <p>Emissionsbeloppet uppgår till lägst 10.000.000 kronor för serie D respektive serie E 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 som är angiven för reservering på anmälnings sedeln, 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.</p> |
| 32. | Teckningsbelopp | <p>Minsta teckningsbelopp är nominellt 5 000 SEK.</p> <p>Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.</p> |
| 33. | Anmälan om köp och betalning | <p>Fullständigt ifylld anmälnings sedel skall senast den 31 oktober 2014 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 2 november 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 courtag automatiskt kan dras ifrån. Görs anmälan genom Internetbanken skall motsvarande uppgifter lämnas vid anmälningsstillfället.</p> |
| 34. | Resultatet av erbjudandet | <p>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 10 november 2014.</p> |

35. Tilldelning Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i MTN kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.
36. 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 D och 1 100 SEK per MTN avseende serie E.
37. 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.
38. Arrangör Swedbank AB (publ)
- SE-105 34 Stockholm
39. Inställande av erbjudandet Banken äger rätt att ställa in erbjudandet eller viss serie under vissa förutsättningar innefattande (i) otillräcklig försäljningsvolym i förhållande till angiven miniminivå, (ii) för investeraren enligt Bankens bedömning otillräckliga värden på olika variabler för beräkning av Tilläggsbelopp samt (iii) sådana inträffade omständigheter i övrigt som enligt Bankens bedömning skulle kunna äventyra Lånets eller viss series framgångsrika genomförande.
40. Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet Ej tillämpligt
- iii. Upptagande till handel**
41. Upptagande till handel på reglerad marknad Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Lånet vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under MTN:s löptid byta reglerad marknad.
42. Andra handelsplatser för Ej tillämpligt.

Lånet

43. Noteringsdag Tidigast möjliga noteringsdag är 2014-11-13.

iv. Annan information

44. Kreditbetyg Ej tillämpligt.
45. Arrangörsarvode Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för lån 672 serie D och E. 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 6 års löptid uppgår således arrangörsarvodet till högst 63 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.
46. 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.
47. Rådgivare vid emissionen Ej tillämpligt.
48. 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.
49. Tidsplan
- | Datum | Aktivitet |
|-----------------------------|--|
| 6 oktober – 31 oktober 2014 | Anmälningssperiod. Anmälan för Telefon- och Internetbanken kan senast göras söndagen den 2 november 2014 |
| 4 november 2014 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. |
| 5 november 2014 | Fastställande av Deltagandegrad och Startkurs för aktier. |
| 7 november 2014 | Avräkningsnotor utsänds |
| 10 november 2014 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och fastställd |

| | |
|------------------|--|
| | emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). |
| 12 november 2014 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. |
| 12 november 2014 | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto. |
| 13 november 2014 | Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel. |
| 3 november 2020 | Fastställande av Slutkurs och Återbetalningsbelopp. |
| 16 november 2020 | 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 3 oktober 2014

SWEDBANK AB (publ)

Sammanfattning

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

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

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

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

| | | |
|------------|-----------------------------------|--|
| A.1 | <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 |
|------------|-----------------------------------|--|

| | | |
|------------|---|--|
| | | <p>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 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> |
| A.2 | <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>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.</p> |

AVSNITT B – EMITTENT

| | | |
|------------------|------------------------------------|---|
| B.1 | <i>Firma och handelsbeteckning</i> | Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ). |
| B.2 | <i>Säte, bolagsform och land</i> | Banken är ett publikt bankaktiebolag och har bildats i Sverige. Bankens styrelse har sitt säte i Stockholm. Den bedriver sin verksamhet huvudsakligen i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. |
| B.4 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.5 | <i>Koncernbeskrivning</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> | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="5">Finansiell översikt Koncernen</th> </tr> <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> <tr> <td colspan="5">Balansräkningsdata m dkr</td> </tr> <tr> <td></td> <td>30 jun 2014</td> <td>31 dec 2013</td> <td>30 jun 2013</td> <td>31 dec 2012</td> </tr> <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> | Finansiell översikt Koncernen | | | | | 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 m dkr | | | | | | 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 |
| Finansiell översikt Koncernen | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 m dkr | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 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. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.17 | <i>Kreditbetyg</i> | Banken och vissa skuldinstrument utgivna av Banken har kreditbetyg från Moody's eller Standard & Poor's eller båda. Banken och vissa skuldinstrument utgivna av Banken har också kreditbetyg från Fitch Ratings Limited. Nämda kreditvärderingsinstitut är etablerade inom EU och registrerade 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: | | | | | | | | |
| | | <table border="1"> <tr> <td></td> <td>Långfristiga icke säkerställda obligationer</td> </tr> <tr> <td>Moody's</td> <td>A1</td> </tr> <tr> <td>Standard & Poor's</td> <td>A+</td> </tr> <tr> <td>Fitch</td> <td>A+</td> </tr> </table> | | Långfristiga icke säkerställda obligationer | Moody's | A1 | Standard & Poor's | A+ | Fitch | A+ |
| | Långfristiga icke säkerställda obligationer | | | | | | | | | |
| Moody's | A1 | | | | | | | | | |
| Standard & Poor's | A+ | | | | | | | | | |
| Fitch | A+ | | | | | | | | | |

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

| | | |
|------------|--|---|
| C.1 | <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 SE0006260386 (serie D) och ISIN SE0006260394 (serie E).</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 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. |
| C.8 | <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> |
| C.9 | <i>Ränta, återbetalning och företrädare</i> | <p>Tilläggsbelopp:</p> <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 $Vikt_i \times (Slutkurs_i - Startkurs_i) / Startkurs_i$, där i anger respektive komponent i.</p> <p><i>Återbetalning</i></p> |

| | | |
|-------------|--|---|
| | | <p>Återbetalningsdag: 2020-11-16</p> <p>Återbetalning sker genom Euroclear Sweden, i förekommande fall till bankkonto som Fordringshavaren uppgivit.</p> <p><i>Företrädare</i></p> <p>Ej tillämpligt – Ingen har utsetts att företräda skuldebrevsinnehavarna.</p> |
| C.10 | <i>Värde om värdepapperet baseras på ett derivat</i> | <p>Investerare i MTN har en exponering mot Underliggande Tillgång.</p> <p>Prisutvecklingen på den Underliggande Tillgången och deltagandegrad/multiplikator 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>För lån 672 Serie D och E 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 och fastställd Deltagandegrad.</p> |
| C.11 | <i>Upptagande till handel på reglerad marknad</i> | Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Lånet vid NASDAQ OMX Stockholm AB. |

AVSNITT D – RISKER

| | | |
|------------|--|--|
| D.2 | <i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i> | <p>Innan en investerare beslutar sig för att förvärva MTN som omfattas av detta Prospekt är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bankens möjligheter att möta sina åtaganden under Programmet. 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 förfallotidpunkt (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 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> |
| D.3 | <p><i>Risker relaterade till värdepapperna</i></p> | <p>Återbetalningsbeloppet storlek är kopplat till värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. Även eventuell Kupong kan vara kopplad till Underliggande Tillgångar. En förändring i priset för Underliggande Tillgång kan därför påverka MTNs värde betydligt och med kraftiga variationer (marknadsrisk).</p> <p>Oberoende av om MTN är upptaget till handel på en reglerad marknadsplats eller annan handelsplats kan handeln i MTN vara begränsad. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för en MTN (likviditetsrisk).</p> <p>I det fall Banken äger rätt enligt villkoren att lösa in en MTN 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 MTN måste inlösas i förtid eller att villkoren måste justeras. I samtliga fall kan detta påverka placeringen negativt.</p> <p>I det fall återbetalningsbelopp/kupong 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. I det fall en valuta upphör att gälla kan Banken tvingas byta valuta eller återbetala MTN 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 MTN återbetalas i förtid. Den politiska risken anses allmänt mindre på väletablerade marknader men kan likväl inträffa och åsamka placeraren en förlust.</p> |

MTN 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.

MTN med hög deltagandegrad/multiplikator/ hävstång innebär att exponeringen mot Underliggande Tillgång är större än 1/1, vilket kan innebära att värdet på MTN påverkas mer än förändringen i Underliggande Tillgångs pris. Under löptiden kan detta innebära kraftiga värdeförändringar.

Vissa MTN har ett tak för hur stor värdeutveckling som får ingå i beräkningen av tilläggsbelopp/kupong. Detta innebär att placeraren går miste om eventuell värdeutveckling som överstiger detta tak, vilket även återspeglas i MTNs värde under löptiden.

Beräkning av tilläggsbelopp/kupong kan ske i flera perioder under löptiden där summan av samtliga eller ett på förhand bestämt antal perioders utveckling bestämmer värdet. Vanligtvis är varje periods utveckling begränsad till en maximal nivå. Beräkning av tilläggsbelopp/kupong 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 MTNs värde inte nödvändigtvis följer Underliggande Tillgångs värdeutveckling och att perioder med positiva utfall inte beaktas eller begränsas.

MTN där tilläggsbelopp 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 tilläggsbelopp/kupong kraftigt reduceras eller 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.

MTN vars tilläggsbelopp 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 en MTNs konstruktion desto större är sannolikheten att en kredithändelse ska inträffa i något av bolagen/länderna. Dock är effekten av en kredithändelse i regel mindre jämfört med de strukturer där endast ett bolag/land är exponerat mot kredithändelse. Dessutom 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 som om en kredithändelse inträffat innan en sådan händelse konstaterats (om sannolikheten att den inträffar är mycket stor).

Startvärde och slutvärde kan 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 MTN:s 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 återbetalningsbelopp/kupong

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>Central information om denna emissions form och villkor:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="555 779 646 801">Datum</th> <th data-bbox="810 779 917 801">Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="555 842 758 902">6 oktober - 31 oktober 2014</td> <td data-bbox="810 842 1252 902">Anmälningssperiod. För telefonbanken gäller den 2 november 2014</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 936 774 996">4 november 2014 kl 7:00</td> <td data-bbox="810 936 1220 1059">Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1093 774 1115">5 november 2014</td> <td data-bbox="810 1093 1252 1153">Fastställande av Deltagandegrad och Startkurs för aktier.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1187 774 1209">7 november 2014</td> <td data-bbox="810 1187 1109 1209">Avräkningsnotor utsänds</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1243 726 1303">10 november 2014</td> <td data-bbox="810 1243 1236 1393">Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1426 726 1487">12 november 2014</td> <td data-bbox="810 1426 1300 1487">Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1520 726 1581">12 november 2014</td> <td data-bbox="810 1520 1300 1581">Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1615 726 1675">13 november 2014</td> <td data-bbox="810 1615 1300 1675">Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1709 774 1731">3 november 2020</td> <td data-bbox="810 1709 1157 1769">Fastställande av Slutkurs och Återbetalningsbelopp.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1803 726 1863">16 november 2020</td> <td data-bbox="810 1803 1029 1825">Återbetalningsdag.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Valör: Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid</p> | Datum | Aktivitet | 6 oktober - 31 oktober 2014 | Anmälningssperiod. För telefonbanken gäller den 2 november 2014 | 4 november 2014 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. | 5 november 2014 | Fastställande av Deltagandegrad och Startkurs för aktier. | 7 november 2014 | Avräkningsnotor utsänds | 10 november 2014 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | 12 november 2014 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | 12 november 2014 | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto. | 13 november 2014 | Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel. | 3 november 2020 | Fastställande av Slutkurs och Återbetalningsbelopp. | 16 november 2020 | Återbetalningsdag. |
| Datum | Aktivitet | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 oktober - 31 oktober 2014 | Anmälningssperiod. För telefonbanken gäller den 2 november 2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 november 2014 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 november 2014 | Fastställande av Deltagandegrad och Startkurs för aktier. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 november 2014 | Avräkningsnotor utsänds | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 november 2014 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 november 2014 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 november 2014 | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 november 2014 | Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 november 2020 | Fastställande av Slutkurs och Återbetalningsbelopp. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16 november 2020 | Återbetalningsdag. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|------------|--|--|
| | | <p>tecknande dock lägst nominellt SEK 5 000.</p> <p>Minsta/högsta emissionsbelopp: SEK 10 000 000 respektive SEK 1 500 000 000. Banken förbehåller sig rätten att ändra emissionsbeloppet i samband med emissionen eller under MTN:s löptid.</p> <p>Minsta teckningsbelopp är SEK 5 000. Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.</p> <p>Anmälan om köp och betalning: Fullständigt ifylld anmälningsedel skall senast den 31 oktober 2014 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 2 november 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 anmälingstillfället.</p> <p>Emissionsdatum: 2014-11-12</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/structprod senast den 11 november 2014.</p> <p>Tilldelning: Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i MTN kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.</p> <p>Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Lånet vid NASDAQ OMX Stockholm AB.</p> <p>Noteringsdag: Tidigaste noteringsdag 13 november 2014.</p> <p>Beräkningsombud: Swedbank AB (publ) SE-105 34 Stockholm</p> <p>Banken kan framställa erbjudanden avseende MTN till investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder.</p> |
| E.4 | <i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i> | <p>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.</p> |
| E.7 | <i>Kostnader som åläggs investeraren</i> | <p>Courtage utgår med 1,5 procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor. Med placerat belopp avses tecknat Nominellt Belopp x emissionskurs.</p> |