

Slutliga Villkor  
Lån 630

# Swedbank ABs

SPAX Lån 630

Sverige kupong - Återbetalningsdag 2017-11-21  
SWEOSVE12  
Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

---

---

# Slutliga Villkor

Medium Term Notes  
Skuldebrev med ett nominellt värde per enhet  
på mindre än 50 000 euro eller motvärdet i SEK  
Slutliga Villkor för lån nr 630 utgivet under  
Swedbank AB:s (publ)  
Program för Medium Term Notes

Definitioner i dessa Slutliga Villkor skall om inte annat särskilt anges ha den betydelse som anges i Bankens Prospekt offentliggjort den 29 juni 2011 vilket utgör ett grundprospekt enligt 2 kap 16 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för lån nr 630, 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 finns att tillgå på Bankens webbplats ([www.swedbank.se/ir](http://www.swedbank.se/ir)) och kan även rekvideras kostnadsfritt från något av Bankens kontor.

## RISKFAKTORER

En investering i Lånet är förknippad med vissa risker. Potentiella investerare rekommenderas därför att ta del av den information om risker som lämnas under rubriken "Riskfaktorer" på sidan 7 och följande sidor i Prospektet.

## CENTRAL INFORMATION

### Arrangörsarvode och courtage

#### Arrangörsarvode

Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för SPAX. I samband med detta beräknar Banken ett arrangörsarvode på maximalt 6 kronor per obligation och löptidsår. Varje obligation har ett nominellt belopp på 1 000 kronor vilket innebär att arrangörsarvodet motsvarar högst 0,60% per löptidsår. För en obligation med 5 års löptid uppgår arrangörsarvodet till högst 30 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.

#### Courtage

Courtage är en avgift som erläggs vid köp och försäljning av SPAX med en procentsats som framgår under avsnittet "Betaling och courtage" på annan plats i dessa slutliga villkor. Vid köp och försäljning beräknas courtage på investerat belopp respektive det belopp som en försäljning inbringar. I samband med återbetalning vid löptidens slut utgår inget courtage.

---

---

# INFORMATION OM LÅN 630 VILLKOR FÖR ERBJUDANDET SAMT UPPTAGANDE TILL HANDEL OCH SÄRSKILDA FÖRHÅLLANDEN KRING HANDELN

## Inbjudan

### Inledning

Swedbank AB, nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av obligationer, nedan kallade lån 630, vilkas avkastning är beroende av utvecklingen på fem aktier noterade på Nasdaq OMX Stockholm.

### MTN-program / Lån

Detta lån emitteras under Bankens svenska MTN-Program, varunder Banken har möjlighet att utge lån med olika konstruktioner. För varje lån upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med de allmänna villkoren utgör fullständiga villkor för lånet. Denna inbjudan utgör Slutliga Villkor till Bankens lån nr 630. Prospekt för Swedbanks MTN-Program har godkänts och registrerats av Finansinspektionen och finns tillgängligt på Bankens webbplats ([www.swedbank.se/ir](http://www.swedbank.se/ir)) och kan även erhållas genom något av Bankens kontor. De fullständiga villkoren för detta lån utgörs av ovannämnda prospekt samt dessa Slutliga Villkor.

### Anmälan om köp

Anmälan om köp sker genom att placeraren fyller i en anmälningssedel eller gör en anmälan genom Telefon-

banken. Likvid erläggs genom att Banken debiterar ett av placeraren angivet konto. För att erhålla tilldelning måste hela likvidbeloppet, d v s nominellt belopp x emissionskurs och courtage, finnas tillgängligt på det angivna kontot från och med den 23 oktober 2012 klockan 07:00 (se Betalning och courtage sidan 7). Minsta investering för lån 630 är fem obligationer à 1.000 kronor (5.000 kronor), Courtage tillkommer.

### Andrahandsmarknad

Kunden placerar i obligationer i svenska kronor som kommer att upptas till handel på en reglerad marknad. Banken kommer under normala marknadsförhållanden löpande att ställa köpkurser. Placeraren kan därför sälja hela eller delar av sitt innehav under lånets löptid till gällande marknadskurs. Om möjligt kommer även säljkurser att ställas, se även avsnitt Marknad på sidan 7. De obligationer Banken köpt äger Banken rätt att makulera varvid lånebeloppet skall anses amorterat med ett belopp motsvarande obligationernas nominella belopp.

## SPAX Sverige kupong

### Allmänt

Lån 630 är en aktieobligation med ca 5 års löptid och som emitteras till 100 procent av nominellt belopp. Eventuell avkastning utbetalas i form av årlig kupong om villkoren för kupong är uppfyllda, som villkorat är kopplat till kursutvecklingen för fem aktier på den svenska aktiemarknaden. De ingående aktierna är Scania B, Sandvik, Nordea, SKF B samt Ericsson B. De ingående aktierna beskrivs närmare på sidorna 5-6.

### Kupong

Aktiekurserna för respektive aktie avläses årligen på respektive observationsdag och eventuell kupong utbetalas på förfalldag för kupong. På observationsdagen jämförs varje akties stängningskurs med en för varje aktie på startdagen fastställd kurs, så kallad barriär (indikativt 70% av startkursen). Om samtliga aktier har en

stängningskurs som är lika med eller högre än respektive akties barriär utbetalas en kupong motsvarande indikativt 4,10 procent beräknat på nominellt belopp. Räntesatsen fastställs på startdagen och kan som lägst bli 3,8 procent. Om en eller fler aktier har en stängningskurs som är lägre än sin barriär utbetalas ingen kupong på den aktuella förfalldagen för kupong. Startkurs är aktiernas stängningskurser på startdagen den 24 oktober 2012.

### Återbetalning

Oberoende av respektive akties utveckling, återbetalar Banken obligationens nominella belopp (1.000 kronor per obligation) på återbetalningsdagen den 21 november 2017. Placeraren riskerar således enbart erlagt courtage samt den alternativa avkastning som en annan placering hade kunnat ge. Bankens utfästelse avseende nominellt

### Exempel

Nedan följer några exempel på beräkning av kupong vid olika utveckling för respektive aktie. I exemplen har antagits att placerat belopp uppgår till 100.000 kronor, räntesatsen är 4,10 procent och att barriären fastställts till 70 procent av startkursen. Värdena avser belopp före skatt.

#### Exempel 1 på observationsdagen

Underliggande tillgångsslag	Startkurs <sup>1)</sup>	Barriär <sup>1)</sup>	Stängningskurs på observationsdagen <sup>2)</sup>	Procentuell utveckling	Någon aktie är under barriären på observationsdagen
Scania B	114,00	79,80	91,20	-20%	Nej
Sandvik	88,60	62,02	66,45	-25%	Nej
Nordea Bank	61,25	42,88	79,63	30%	Nej
SKF B	137,80	96,46	114,69	5%	Nej
Ericsson B	62,00	43,40	52,70	-15%	Nej

På Förfalldag för Kupong utbetalas en kupong på 100 000 x 4,1% = 4 100 kronor.

#### Exempel 2 på observationsdagen

Underliggande tillgångsslag	Startkurs <sup>1)</sup>	Barriär <sup>1)</sup>	Stängningskurs på observationsdagen <sup>2)</sup>	Procentuell utveckling	Någon aktie är under barriären på observationsdagen
Scania B	114,00	79,80	119,70	5%	Nej
Sandvik	88,60	62,02	79,74	-10%	Nej
Nordea Bank	61,25	42,88	36,75	-40%	Ja
SKF B	137,80	96,46	165,36	20%	Nej
Ericsson B	62,00	43,40	68,20	10%	Nej

Ingen Kupong utbetalas på förfalldag för kupong då stängningskurs på observationsdagen för en aktie understiger kupongbarriären.

#### Exempel på olika utfall av kupong under löptiden

##### Exempel 1

Observationsdag 1	Observationsdag 2	Observationsdag 3	Observationsdag 4	Observationsdag 5
2013-11-08	2014-11-07	2015-11-11	2016-11-09	2017-11-09
Minst en under	Alla över	Alla över	Minst en under	Alla över
Ingen kupong (0%)	Kupong (4,10%) <sup>1)</sup>	Kupong (4,10%) <sup>1)</sup>	Ingen kupong (0%)	Kupong (4,10%) <sup>1)</sup>

Återbetalningsbelopp att erhålla på återbetalningsdagen: 100 000 kronor  
Internränta (IRR)<sup>2)</sup>: 2,33% inklusive courtage

##### Exempel 2

Observationsdag 1	Observationsdag 2	Observationsdag 3	Observationsdag 4	Observationsdag 5
2013-11-08	2014-11-07	2015-11-11	2016-11-09	2017-11-09
Minst en under	Minst en under	Minst en under	Minst en under	Minst en under
Ingen kupong (0%)	Ingen kupong (0%)	Ingen kupong (0%)	Ingen kupong (0%)	Ingen kupong (0%)

Återbetalningsbelopp att erhålla på återbetalningsdagen: 100 000 kronor  
Internränta (IRR)<sup>2)</sup>: -0,10% inklusive courtage

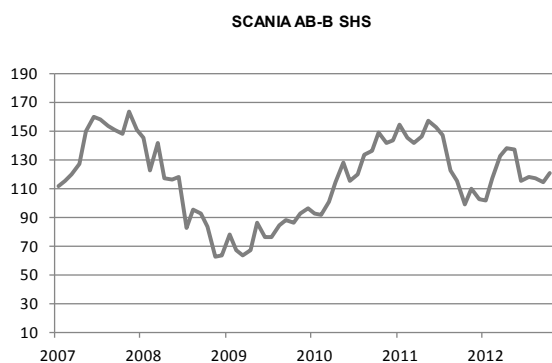
##### Exempel 3

Observationsdag 1	Observationsdag 2	Observationsdag 3	Observationsdag 4	Observationsdag 5
2013-11-08	2014-11-07	2015-11-11	2016-11-09	2017-11-09
Alla över	Alla över	Alla över	Alla över	Alla över
Kupong (4,10%) <sup>1)</sup>	Kupong (4,10%) <sup>1)</sup>	Kupong (4,10%) <sup>1)</sup>	Kupong (4,10%) <sup>1)</sup>	Kupong (4,10%) <sup>1)</sup>

Återbetalningsbelopp att erhålla på återbetalningsdagen: 100 000 kronor  
Internränta (IRR)<sup>2)</sup>: 3,99% inklusive courtage

<sup>1)</sup> Startkurs, räntesats för beräkning av kupong och barriär fastställs på Startdagen den 24 oktober 2012.

## Underliggande aktier Sverige Kupong

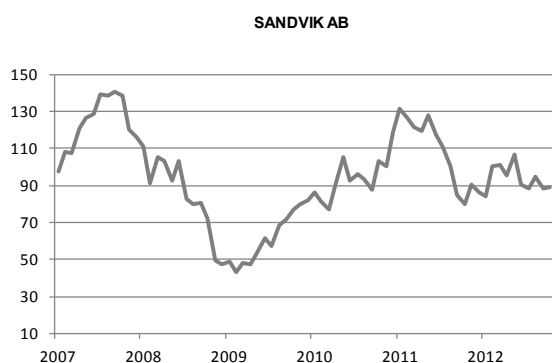


### Scania AB

Scania AB utvecklar, producerar och marknadsför stora lastbilar, bussar och turistbussar. Bolaget har tillverkning i Europa och Latinamerika. Scania har ett nätverk av verkstäder och distributionscentraler i många länder över hela världen. Företaget gör också industri- och marinmotorer för båtar, elektriska generatorer, jordförflytningsmaskiner och skördetröskor.

I diagrammet till vänster återges historiska kurser för perioden 1 januari 2007 till och med 28 september 2012. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

Källa: Bloomberg



### Sandvik AB

Sandvik AB är en högteknologisk verkstadskoncern. Företaget utvecklar, tillverkar och marknadsför verktyg för metallbearbetning, maskiner och verktyg för bergavverknings, rostfria stålprodukter, speciallegeringar, värmotståndskraftigt material och processsystem. Sandvik marknadsför till industriella företag över hela världen och verktyg kan också köpas på nätet.

I diagrammet till vänster återges historiska kurser för perioden 1 januari 2007 till och med 28 september 2012. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

Källa: Bloomberg



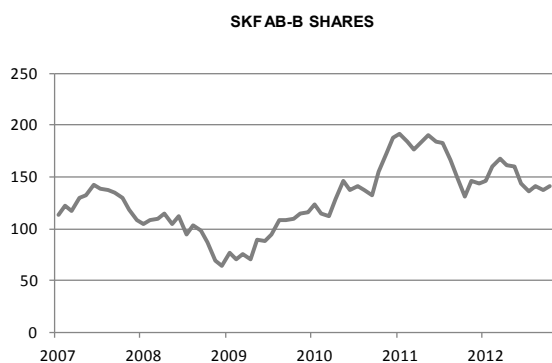
### Nordea Bank AB

Nordea Bank AB är en finanskoncern som erbjuder banktjänster, finansiella lösningar och relaterad rådgivning. Koncernen erbjuder bankinlåning såväl som kredit-tjänster, investment banking, värdepappershandel och försäkringsprodukter till privatpersoner, företag, institutioner och offentlig sektor. Nordea erbjuder sina tjänster i de skandinaviska länderna och Östersjöregionen.

I diagrammet till vänster återges historiska kurser för perioden 1 januari 2007 till och med 28 september 2012. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

Källa: Bloomberg

## Underliggande aktier Sverige Kupong forts.

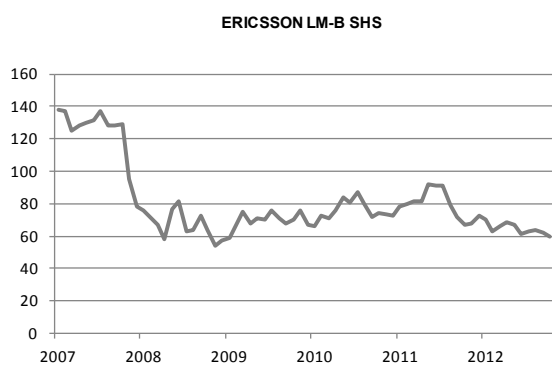


### SKF AB

SKF AB utvecklar, producerar och marknadsför produkter, lösningar och tjänster inom rullningslager- och tätning affärer. Bolagets sortiment omfattar kul- och rullager, tätningssystem, verktyg för montering och demontering av lager samt mätning och övervaknings instrument. SKF marknadsför till industriella företag över hela världen.

I diagrammet till vänster återges historiska kurser för perioden 1 januari 2007 till och med 28 september 2012. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

Källa: Bloomberg



### 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 mikrovågslänkar, call center utrustning, mikroelektronik och radarsystem.

I diagrammet till vänster återges historiska kurser för perioden 1 januari 2007 till och med 28 september 2012. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

Källa: Bloomberg

---

---

## Emissionsvolym

Emissionsbeloppet uppgår till lägst 5.000.000 kronor och högst 1.500.000.000 kronor. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra emissionsbeloppet för lånet i samband med emissionen eller genom amortering under lånets löptid.

## Anvisningar för deltagande

Fullständigt ifylld anmälningsedel skall senast den 19 oktober 2012 lämnas till något av Sparbanken Enköpings kontor. Anmälningsedel kan även inlämnas till Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälningsedel kan även lämnas den 20 oktober 2012 till bankkontor som har lördagsöppet. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 21 oktober 2012. Anmälan skall innehålla uppgift om tecknat nominellt belopp, personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i Banken eller samverkande sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån.

## Betalning och courtage

Avräkningsnota beräknas utsändas den 24 oktober 2012 till alla som erhållit tilldelning. Courtage utgår med 0,5 procent, dock lägst med 150 kronor.

För att erhålla tilldelning måste ett belopp uppgående till minst summa Nominellt Belopp x emissionskurs och courtage ("Likvidbelopp") finnas tillgängligt på i anmälningsedeln angivet konto från och med den 23 oktober 2012 klockan 07:00. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 31 oktober 2012.

Banken äger rätt att makulera anmälningsedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningsedeln angivet konto senast den 23 oktober 2012 klockan 07:00.

## Marknad

Med beaktande av kapitalskyddet bör en investering i lån 630 ses på ca fem års sikt.

Banken kommer till Nasdaq OMX Stockholm inge ansökan om obligationernas upptagande till handel på reglerad marknad. Banken förbehåller sig rätten att under lånets löptid ansöka om upptagande av lånet till handel på annan 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 är relaterade till återstående löptid, rådande ränteläge i Sverige och utomlands och värdeutvecklingen för de aktier som ingår i lånet, antaganden om framtida kursrörelser, sannolikhet för stängningskursen att fastställas under barriären på observationsdag och i förekommande fall aktieutdelningar samt likviditeten i respektive aktie. Ju sämre likviditet desto större skillnad mellan köp och säljkurs. Kapitalskyddet avser obligationens nominella belopp och gäller endast på återbetalningsdagen. Vid en försäljning under löptiden kan marknadskursen komma att understiga obligationens nominella belopp.

Ytterligare information om de faktorer som påverkar kursen på andrahandsmarknaden lämnas under rubriken "Riskfaktorer" på sidan 7 och följande sidor i Prospektet.

## Kortnamn

Lån 630: SWEOSVE12

## Inställande av emission

Emissionen kan komma att inställas, om det efter anmälningstidens utgång visar sig att den tecknade volymen understiger 5.000.000 kronor.

För lån 630 gäller att om marknadsläget fram till den 24 oktober 2012 skulle utvecklas så att räntesatsen inte kan fastställas till 3,8 procent eller högre kommer emissionen av ifrågavarande serie inte att fullföljas.

Banken förbehåller sig dessutom rätten att inställa emissionen om ovan angivna faktorer för beräkning av kupong skulle bli högre än ovan sagda, men ändå så låga att en placering i vederbörande serie enligt Bankens bedömning inte framstår som en attraktiv placering. Banken förbehåller sig vidare rätten att helt eller delvis inställa emissionen av detta lån om sådana omständigheter i övrigt inträffar som enligt Bankens bedömning kan äventyra lånets framgångsrika genomförande. Uppgift om inställd emission lämnas på bankens hemsida ([www.swedbank](http://www.swedbank)).

---

---

## Tidsplan

- 8 oktober - 19 oktober 2012 Anmälningssperiod. För bankkontor med lördagsöppet och för Telefonbanken gäller den 20 oktober respektive 21 oktober 2012.
- 23 oktober 2012, kl 07:00 Från och med denna tidpunkt skall likvidbeloppet finnas tillgängligt på det av placeraren i anmälningssedelns angivna kontot för Bankens reservering.
- 24 oktober 2012 Avräkningsnotor utsänds.
- 24 oktober 2012 Fastställande av olika faktorer för beräkning av tilläggsbelopp för respektive serie.
- 31 oktober 2012 Det av Banken reserverade beloppet dras från placerarens konto.
- 31 oktober 2012 Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
- 31 oktober 2012 Dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av tilläggsbelopp för respektive serie samt seriens fastställda emissionsvolym (se [www.swedbank.se/spax](http://www.swedbank.se/spax)).
- 1 november 2012 Beräknad dag för upptagande till handel vid Nasdaq OMX Stockholm (listan OMX STO Retail Bonds Structured Products) och obligationerna kan börja handlas på andrahandsmarknaden.
- 8 november 2013 Observationsdag 1 för kupong.
- 21 november 2013 Förfallodag för eventuell kupong 1.
- 7 november 2014 Observationsdag 2 för kupong.
- 21 november 2014 Förfallodag för eventuell kupong 2.
- 11 november 2015 Observationsdag 3 för kupong.
- 23 november 2015 Förfallodag för eventuell kupong 3.
- 9 november 2016 Observationsdag 4 för kupong.
- 21 november 2016 Förfallodag för eventuell kupong 4.
- 9 november 2017 Observationsdag 5 för kupong.
- 21 november 2017 Förfallodag för eventuell kupong 5 samt utbetalning av nominellt belopp.



---

---

## Skatteaspekter

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.

### Inkomstskatt

Obligationerna betraktas 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.

### NÄRINGSVERKSAMHET

Nedanstående information utgör endast en kortfattad redogörelse för nu gällande skatteregler avseende juridiska personer. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara fullständig, utan är endast avsedd som en allmänt hållen information.

### Inkomstskatt

#### Enskild näringsverksamhet

En placering i värdepapper kan skattemässigt inte ingå i enskild näringsverksamhet (EN). En omplacering från bankkonto i EN till värdepapper ses därför som ett uttag ur EN och detta kan, på grund av skattereglerna om räntefördelning och avsättning till expensionsfond, medföra ett högt skatteuttag hos näringsidkaren. Kapitalet kommer

efter uttaget (omplaceringen) att beskattas hos den enskilde företagaren som privatperson, d v s enligt reglerna för fysiska personer i inkomstslaget kapital. Om en enskild näringsidkare önskar omplacera medel från bankinlåning till placering i värdepapper, måste hänsyn tas till effekterna av de ovan nämnda reglerna. Beräkningar av de skatteeffekter som kan bli följden av en sådan omplacering, bör göras i samråd med företagets revisor/rådgivare.

#### Handelsbolag/kommanditbolag

Placering i värdepapper hos handelsbolag/kommanditbolag (HB/KB) medför - till skillnad från vad som gäller beträffande enskild näringsverksamhet - inte att något uttag av kapital från företaget anses ha skett. Kapitalvinst beskattas hos bolagsmännen i inkomstslaget näringsverksamhet, vilket medför att det utgår såväl inkomstskatt som egenavgifter/särskild löneskatt. Det höga skatteuttaget innebär att värdepappersplaceringar i normalfallet inte bör ske i HB/KB. Särskilda regler gäller beträffande s k näringsbetingade aktier och liknande värdepapper samt då bolagsmännen utgörs av juridiska personer.

#### Aktiebolag

Aktiebolag beskattas för avkastning och kapitalvinst i inkomstslaget näringsverksamhet med en 26,3% statlig skatt. Skattskyldighet inträder det beskattningsår då tillgången avyttras. Kapitalvinst/förlust beräknas enligt de skattemässiga reglerna som gäller för inkomstslaget kapital. Kapitalförlust är avdragsgill till 100 procent endast mot kapitalvinster. Uppkommer underskott, dvs kapitalförlusterna överstiger kapitalvinster, får underskottet inte dras av mot övriga inkomster utan får istället sparas och dras av mot framtida kapitalvinster. Särskilda regler gäller vid yrkesmässig handel med värdepapper, dvs. då dessa anses utgöra lagertillgång.

## Lån

630

### Kupong

Med Kupong för MTN avses det belopp som, i förekommande fall skall betalas till Fordringshavare på Förfallodag för kupong.

Kupongen är relaterad till kursutvecklingen för respektive Aktie och skall vid varje Förfallodag för kupong uppgå till:

a) Nominellt belopp x R; eller

b) Noll, om Stängningskursen för någon av Aktierna 1-5 är lägre än sin respektive barriär på relevant Observationsdag.

Vid beräkning av R skall nedanstående definitioner ha följande innebörd:

"Aktiebörs"	den handelsplats på vilken, enligt Bankens bedömning, Aktie vid var tid huvudsakligen handlas, och som visas i nedanstående informationssystem kod/sida, eller annat system kod/sida som Banken väljer att sätta i dess ställe;
"Aktier"	aktier av nedanstående aktieslag. Om Banken väljer att avläsa kurs på annan handelsplats, kan annat system kod/sida än nedan angivna komma att användas: 1. Scania AB-B SHS, som aktien visas i informationssystemet Bloomberg med kod SCVB SS, 2. SANDVIK AB, som aktien visas i informationssystemet Bloomberg med kod SAND SS, 3. NORDEA BANK AB, som aktien visas i informationssystemet Bloomberg med kod NDA SS, 4. SKF AB-B SHARES som aktien visas i informationssystemet Bloomberg med kod SKFB SS, 5. ERICSSON LM-B SHS som aktien visas i informationssystemet Bloomberg med kod ERICB SS;
"Barriär"	för varje Aktie 1-5 den av Banken på Startdagen fastställda kursen för beräkning av kupong;
"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;
"Noteringsdag"	för varje Aktie förutbestämd handelsdag på Aktiebörsen och på relevanta options- och terminsbörser. Banken äger rätt att i varje särskilt fall bestämma huruvida förutbestämd handelsdag med planerad inskränkning i den normala öppethållandetiden (halv dag) skall utgöra Noteringsdag;
"R"	den procentsats för beräkning av Kupong som fastställs av Banken på Startdagen;

"Startdag"	den 24 oktober 2012 eller, om denna dag inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;
"Observationsdag"	2013-11-08, 2014-11-07, 2015-11-11, 2016-11-09 samt 2017-11-09 eller, om sådan dag inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;
"Förfallodag för kupong"	2013-11-21, 2014-11-21, 2015-11-23, 2016-11-21, 2017-11-21;
"Startkurs"	för varje Aktie 1-5 den av Banken fastställda stängningskursen på Startdagen;
"Stängningskurs"	för varje Aktie 1-5 den officiella stängningskursen på respektive Observationsdag. I det fall denna dag inte är Noteringsdag, eller är Noteringsdag med Marknadsavbrott, fastställs 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 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;

### 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, Barriär och Stängningskurs samt övriga faktorer av betydelse för beräkning av Kupong, som enligt Bankens bedömning överensstämmer med gällande marknadspraxis eller som Banken finner mer ändamålsenliga.

---

---

**MTN**

Obligation.

**Valörer**

Nominellt SEK 1.000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 5.000.

**Återbetalningsdag**

Den 21 november 2017, dock tidigast – förutsatt att Banken inte i det särskilda fallet bestämmer tidigare tidpunkt – sju Bankdagar efter den dag då Slutvärde kunnat fastställas.

**Upptagande till handel på reglerad  
marknad**

Ja. Lånet kommer att upptas till handel vid Nasdaq OMX Stockholm

**ISIN-kod**

SE0004867240

Banken bekräftar härmed att dessa Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med allmänna villkor för Swedbank AB: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 5 oktober 2012  
Swedbank AB (publ)