

TILLÄGG 1 till GRUNDPROSPEKT publicerat 29 maj 2015 (diariernr 15-6790)
Datum för tilläggsprospektets offentliggörande 23 juli 2015
Tilläggsprospektets diariernr 15-10657

Swedbank AB (publ) Program för Bevis



Detta dokument utgör ett tillägg till Swedbank AB (publ) grundprospekt avseende program för Bevis, diarienummer 15-6790, som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 29 maj 2015. Tillägget har upprättats enligt 2 kap 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 23 juli 2015.

Detta tillägg ska läsas tillsammans med och utgör en del av grundprospektet. Grundprospektet jämte tillägg och slutliga villkor för lån utgivna under Programmet finns att tillgå på www.swedbank.se och kan även rekvireras kostnadsfritt från Swedbanks huvudkontor.

Rätt att återkalla anmälan, samtycke till köp eller liknande med anledning av publiceringen av detta tillägg ska utnyttjas senast inom två arbetsdagar från publiceringen, sista dag för återkallelse är därmed den 27 juli 2015.

Publikation av delårsrapport för Swedbank AB (publ)

Swedbank AB (publ) har den 16 juli 2015 offentliggjort delårsrapporten för perioden januari-juni 2015.

Uppdatering av grundprospektet

Genom detta tillägg införlivas följande delar av delårsrapporten i, och utgör en del av, grundprospektets punkt 7.2 på sidan 87. Delårsrapporten finns att tillgå på www.swedbank.se/ir och kan även rekvireras kostnadsfritt från Swedbanks huvudkontor.

Avsnitt 7.2 (ii) i grundprospektet kompletteras med följande:

”Följande delar av Bankens delårsrapport per den 30 juni 2015:

| <i>Bolagets delårsrapport för perioden</i> | <i>Sida</i> |
|--|-------------|
| <i>1 januari 2015 – 30 juni 2015</i> | |
| I. Resultaträkning Koncernen | 25 |
| II. Resultaträkning Banken | 52 |
| III. Balansräkning Koncernen | 27 |
| IV. Balansräkning Banken | 53 |
| V. Redovisningsprinciper | 30, 33 |

| | | |
|------|---------------------|-------|
| VI. | Noter | 30-51 |
| VII. | Revisionsgranskning | 57 |

Delårsrapporten är översiktligt granskad av Bolagets revisorer och upprättad i enlighet med IFRS;"

Med anledning av att nya kvartalssiffror har publicerats uppdateras punkt B.12 i sammanfattningen på sida 6 i grundprospektet. Med anledning av att Moody's den 17 juni 2015 uppgraderade Swedbank AB (publ) kreditbetyg för lång upplåning ersätter kreditbetyget Aa3 det tidigare kreditbetyget A1 i punkt 6.5.2 på sida 85 i grundprospektet. Sammanfattningen på sida 4 i grundprospektet ersätts och får därmed följande lydelse:

Sammanfattning

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

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

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

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

| | | |
|-----|-----------------------------------|---|
| A.1 | <i>Introduktion och varningar</i> | <p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i Bevisen ska baseras på en bedömning från investerarens sida av Prospektet i dess helhet, inklusive dokument införlivade genom hänvisning, eventuella tillägg till Prospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförts vid domstol, kan den investerare som är kårande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Bevis.</p> |
|-----|-----------------------------------|---|

| | | |
|-----|---|---|
| A.2 | <i>Samtycke till användning av Prospektet</i> | <p>Banken samtycker till att Prospektet används i samband med ett erbjudande avseende Bevisen i enlighet med följande villkor:</p> <p>(i) samtycket gäller endast för erbjudanden som kräver att prospekt upprättas;</p> <p>(ii) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Prospekt;</p> <p>(iii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Prospektet för erbjudanden är de med vilka Banken har upprättat avtal om detta; och</p> <p>(iv) samtycket berör endast användning av Prospektet för erbjudanden i Sverige;</p> |
| | | <p>Prospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende Bevis. Sådan information kommer att lämnas av de finansiella mellanhänderna när erbjudandet lämnas. Banken ansvarar inte för sådan information.</p> |

AVSNITT B – EMITTENT

| | | |
|------|------------------------------------|---|
| B.1 | <i>Firma och handelsbeteckning</i> | <p>Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ).</p> <p>Bankens organisationsnummer är 502017-7753.</p> |
| B.2 | <i>Säte, bolagsform och land</i> | <p>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.</p> |
| B.4b | <i>Tendenser</i> | <p>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.</p> |
| B.5 | <i>Koncernbeskrivning</i> | <p>Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank och dess dotterbolag.</p> |
| B.9 | <i>Resultatprognos</i> | <p>Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.</p> |
| B.10 | <i>Revisionsanmärkning</i> | <p>Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.</p> |

B.12

Utväld historisk
finansiell
information

Nyckeltal för Koncernen

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|--------|--------|
| Totala intäkter, mkr | 39 304 | 36 938 |
| Totala kostnader, mkr | 17 602 | 16 648 |
| Årets resultat, mkr* | 16 709 | 15 241 |
| Räntabilitet på eget kapital, % | 15.2 | 14.7 |
| K/I-tal | 0.45 | 0.45 |
| Totala tillgångar, mdkr | 2 121 | 1 824 |
| Utlåning till allmänheten, mdkr ** | 1 325 | 1 215 |
| Inlåning från allmänheten, mdkr ** | 661 | 599 |
| Kreditförlustnivå, % | 0.03 | 0.00 |
| Andel osäkra fordringar, brutto, % | 0.41 | 0.55 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % | 21.2 | 18.3 |
| Primärkapitalrelation, % | 22,4 | 19,6 |
| Total kapitalrelation, % | 25,5 | 20,7 |
| Risikexponeringsbelopp, mdkr | 414 | 441 |
| Resultat per aktie, kr *** | 15.05 | 13.79 |
| Utdelning per aktie, kr **** | 11.35 | 10.10 |
| Direktavkastning per aktie, % | 5.8 | 5.6 |
| Totalavkastningar per aktie, % | 14.3 | 46.7 |
| Antal heltidstjänster | 14 583 | 14 265 |

* Kvarvarande verksamhet

** Exklusive Riksgälden och återköpsavtal

*** Kvarvarande verksamhet efter utspädning och för 2013 utan hänsyn tagen till avdrag för utdelning hänförlig till preferensaktier

**** 2014 avser styrelsens förslag till bolagsstämman

Finansiell översikt
Koncernen

| Resultaträkning | Kv2 | Kv2 | Helår | Helår |
|---|--------------|---------------|---------------|---------------|
| mkr | 2015 | 2014 | 2014 | 2013 |
| Räntenetto | 5 704 | 5 521 | 22 642 | 22 029 |
| Provisionsnetto | 2 842 | 2 813 | 11 204 | 10 132 |
| Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | 82 | 773 | 1 986 | 1 484 |
| Övriga intäkter | 687 | 1 348 | 3 472 | 3 293 |
| Summa intäkter | 9 315 | 10 455 | 39 304 | 36 938 |
| Personalkostnader | 2 375 | 2 901 | 10 259 | 9 651 |
| Övriga kostnader | 1 672 | 2 018 | 7 343 | 6 997 |
| Summa kostnader | 4 047 | 4 919 | 17 602 | 16 648 |
| Resultat före kreditförluster och nedskrivningar | 5 268 | 5 536 | 21 702 | 20 290 |
| Nedskrivning av immateriella tillgångar | | 1 | 1 | 182 |
| Nedskrivning av materiella tillgångar | 22 | 69 | 256 | 693 |
| Kreditförluster, netto | 6 | 30 | 419 | 60 |
| Rörelseresultat | 5 240 | 5 436 | 21 026 | 19 355 |
| Skatt | 1 538 | 1 063 | 4 301 | 4 099 |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamheter | 3 702 | 4 373 | 16 725 | 15 256 |

| | | <p>Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt</p> <p>Periodens resultat</p> <hr/> <p>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</p> | <table> <tr> <td>-32</td> <td>-230</td> <td>-262</td> <td>-2 340</td> </tr> <tr> <td>3 670</td> <td>4 143</td> <td>16 463</td> <td>12 916</td> </tr> <tr> <td>3 666</td> <td>4 139</td> <td>16 447</td> <td>12 901</td> </tr> </table> | -32 | -230 | -262 | -2 340 | 3 670 | 4 143 | 16 463 | 12 916 | 3 666 | 4 139 | 16 447 | 12 901 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---|--|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|--------------|--|---------------|---------------|-------|-------|--|-----|-----|-----|-----|---------------------------|-----|-----|-----|-----|------------------|-------|-------|-------|-------|
| -32 | -230 | -262 | -2 340 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 670 | 4 143 | 16 463 | 12 916 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 666 | 4 139 | 16 447 | 12 901 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | <table> <thead> <tr> <th>Balansräkningsdata</th> <th>30 jun</th> <th>31 dec</th> <th>30 jun</th> <th>31 dec</th> </tr> <tr> <th>mdkr</th> <th>2015</th> <th>2014</th> <th>2014</th> <th>2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Utlåning till allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld</td> <td>1 358</td> <td>1 325</td> <td>1 266</td> <td>1 265</td> </tr> <tr> <td>Inlåning från allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld</td> <td>791</td> <td>661</td> <td>669</td> <td>621</td> </tr> <tr> <td>Aktieägarnas eget kapital</td> <td>114</td> <td>117</td> <td>108</td> <td>110</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>2 299</td> <td>2 121</td> <td>2 052</td> <td>1 824</td> </tr> </tbody> </table> | Balansräkningsdata | 30 jun | 31 dec | 30 jun | 31 dec | mdkr | 2015 | 2014 | 2014 | 2013 | Utlåning till allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld | 1 358 | 1 325 | 1 266 | 1 265 | Inlåning från allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld | 791 | 661 | 669 | 621 | Aktieägarnas eget kapital | 114 | 117 | 108 | 110 | Balansomslutning | 2 299 | 2 121 | 2 052 | 1 824 |
| Balansräkningsdata | 30 jun | 31 dec | 30 jun | 31 dec | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| mdkr | 2015 | 2014 | 2014 | 2013 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utlåning till allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld | 1 358 | 1 325 | 1 266 | 1 265 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld | 791 | 661 | 669 | 621 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktieägarnas eget kapital | 114 | 117 | 108 | 110 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Balansomslutning | 2 299 | 2 121 | 2 052 | 1 824 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | <p>Finansiell översikt Koncernen som hänvisar till Kvartal 2 2015 är hämtad från Bankens Delårsrapport för perioden januari-juni 2015. Delårsrapporten är översiktligt revisorsgranskad i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410.</p> <p>Uppgifterna i Bankens årsredovisningar är granskade av Bankens revisorer och är upprättade i enlighet med IFRS.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 Stockholm. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

| | | |
|------|---|--|
| C.1 | Värdepapper som erbjuds | <p>Derivatinstrument i form av Bevis. Bevisen emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Bevisen [serie ●] har ISIN [●] [och kortnamn ●].</p> |
| C.2 | Valuta | Bevisen utges i [Svenska kronor (SEK)] [Euro (EUR)]. |
| C.5 | Inskränkningar i den fria överlåtbarheten | Ej tillämpligt – Det finns inga villkor i Bevisen som hindrar Innehavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av Bevisen kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför innehavarna av Prospektet eller Bevisen måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner. |
| C.8 | Rättigheter, inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheterna | <p>Bevis medför rätt till eventuellt Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong.</p> <p>Bevis medför rätt till betalning ur Bankens tillgångar jämsides med (<i>pari passu</i>) Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>Bevisen lyder under svensk rätt.</p> |
| C.11 | Upptagande till handel på reglerad marknad | [Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid NASDAQ Stockholm.] [Banken kommer inte att ansöka om upptagande till handel av Bevisen i samband med emissionen. Banken förbehåller sig dock rätt att under Bevisens löptid ansöka om upptagande till handel på NASDAQ Stockholm.] Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta reglerad marknad. |
| C.15 | Beskrivning av hur värdet av investeringen påverkas av värdet av underliggande instrument | <p>Investerare i Bevis har en exponering mot Underliggande Tillgång.</p> <p>Prisutvecklingen på den Underliggande Tillgången och deltagandegrad/multiplikator och eventuella Barriärer får genomslag i kursen och/eller Återbetalningsbelopp och/eller Kupong på Bevis, vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på investerat kapital än om placeringen hade gjorts direkt i Underliggande Tillgång.</p> <p>[Här lämnas om tillämpligt, för viss emission, ytterligare kortfattad information]</p> |
| C.16 | Stängnings- eller förfallodag samt lösendag | <p>Slutdag: [●]</p> <p>[Lösensdag: här lämnas ytterligare upplysningar om lösensdag är aktuell]</p> |

| | | |
|---------------------------|--|---|
| | | Med reservation för förtida återbetalning, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är Återbetalningsdagen [●]. |
| C.17 | <i>Förfarandet för avveckling</i> | <p>Det Återbetalningsbelopp som ska erläggas till investerare bestäms av värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p> <p>[Om lösen kan bli aktuellt anges här förfarandet vid eventuell lösen]</p> |
| C.18 | <i>Förfarandet vid avkastning</i> | <p>Avkastning, som utgör del av Återbetalningsbelopp, erläggs på Återbetalningsdagen. Kupong erläggs, i förekommande fall, på Kupongutbetalningsdag.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att avkastning ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p> |
| C.19 | <i>Slutkurs för underliggande instrument</i> | [Här lämnas, för viss emission, kortfattad information om hur Slutkurs fastställs.] |
| C.20 | <i>Beskrivning av underliggande tillgång</i> | [Här lämnas kortfattad information om de Underliggande Tillgångarna, t ex aktier, räntor, valutor, råvaror, olika index etc, inklusive relevanta vikt tal för varje Underliggande Tillgång]. |
| AVSNITT D – RISKER | | |
| D.2 | <i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i> | <p>Innan en investerare beslutar sig för att förvärva Bevis som omfattas av detta Prospekt är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bankens möjligheter att möta sina åtaganden under Programmet.</p> <p>Försämrade samhällsekonomiska förutsättningar såsom t ex hög arbetslöshet eller fallande fastighetspriser kan ha en negativ inverkan på Bankens resultat. Störningar eller förändringar på kapitalmarknaden kan påverka Bankens möjligheter att finna finansiering och därmed negativt påverka Bankens finansiella utveckling. Lagar, förordningar och andra regler beslutade av olika myndigheter och nya bestämmelser kan i framtiden komma att införas som kan få negativ inverkan</p> |

| | | |
|-----|---|--|
| | | <p>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> <ul style="list-style-type: none"> • Kreditrisk <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. Sådana förändringar skulle kunna påverka Bankens finansiella resultat.</p> • Likviditetsrisk <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 likviditetsreserven minskar kan detta komma att innebära att Banken inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt.</p> • Marknadsrisk <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.</p> • Operativ risk <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 handhavande fel av anställda eller uppdragstagare såväl som externa och interna brottsliga gärningar eller händelser utanför Bankens kontroll, t ex naturkatastrofer, kan åsamka Banken förluster.</p> <p>Det kan även finnas ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Banken.</p> |
| D.6 | <p><i>Risker relaterade till värdepapperna och varning om att investeraren kan förlora hela värdet av sin investering</i></p> | <p>Ett Bevis är en icke kapitalskyddad placering, vilket innebär en särskild risk för investerare eftersom hela eller delar av placerat belopp kan gå förlorat. Risker relaterade till Bevisen är dels generella, dels specifika för en viss typ av Bevis.</p> <p>Återbetalningsbeloppets storlek är kopplat till värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. En förändring i priset för Underliggande Tillgång kan därför påverka Bevisets värde betydligt och med kraftiga variationer i Bevisets värde (marknadsrisk)</p> |

Oberoende av om ett Bevis är upptaget till handel på en reglerad marknadsplats eller annan handelsplats kan handeln i Beviset vara begränsad och kursen uppvisa kraftiga rörelser. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för ett Bevis (likviditetsrisk).

I det fall Banken äger rätt enligt villkoren att lösa in ett Bevis i förtid, kommer detta att göras i det fall det är fördelaktigt för Banken. I vissa andra sammanhang kan omständigheter utanför Bankens kontroll medföra att ett Bevis måste inlösas i förtid eller att villkoren måste justeras. I samtliga fall kan detta påverka placeringen negativt.

I det fall Återbetalningsbelopp är kopplat till annan valuta än den valuta där placerarens finansiella verksamhet främst sker, uppkommer risker kopplade till valutaomräkningen som kan innebära en förlust för placeraren. Också i det fall en valuta upphör att gälla kan Banken tvingas byta valuta eller lösa Beviset i förtid, vilket kan innebära negativa konsekvenser för placeraren. Vidare kan ändrad svensk och internationell lagstiftning och andra politiska händelser innebära att Banken måste vidta särskilda åtgärder eller att villkoren måste justeras, till exempel att Underliggande Tillgång ersätts med annan tillgång eller att Beviset återbetalas i förtid. Den politiska risken anses allmänt mindre på väletablerade marknader men kan likväl inträffa och åsamka placeraren en förlust.

Bevisen är anslutna till Euroclear Swedens kontobaserade system och därmed exponerad mot risker kopplade till systemets funktionalitet. Brister i systemet kan innebära fördröjningar av utbetalningar eller att överlåtelse omöjliggörs under vissa perioder.

Särskilda risker kan finnas med anledning av ett visst Bevis struktur.

- [Dessa Bevis har en hög deltagandegrad/multiplikator/hävstång, vilket innebär att exponeringen mot underliggande tillgång är större än 1/1. Detta kan innebära att värdet på ett Bevis påverkas mer än förändringen i Underliggande Tillgångs pris. Under löptiden kan detta innebära kraftiga förändringar av ett Bevis värde och att risken kan vara mycket stor att återbetalat belopp understiger nominellt belopp.]
- [Dessa Bevis har ett tak för hur stor värdeutveckling som får ingå i beräkningen av Återbetalningsbelopp. Detta innebär att placeraren går miste om eventuell värdeutveckling som överstiger detta tak, vilket även återspeglas i bevisets värde under löptiden.]
- [För dessa Bevis kan beräkning av Återbetalningsbelopp ske i flera perioder under löptiden där summan av samtliga eller ett på förhand bestämt antal perioders utveckling bestämmer bevisets värde. Vanligtvis är varje periods utveckling begränsad till en maximal nivå. Beräkning av Återbetalningsbelopp kan även baseras på en fastställd procentsats som sedan reduceras med perioder med negativ utveckling utan att beakta perioder med positiv värdeutveckling. Detta innebär att Bevisets värde inte nödvändigtvis följer Underliggande Tillgångs värdeutveckling och att

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>perioder med positiva utfall inte beaktas eller begränsas.]</p> <ul style="list-style-type: none"> • [För dessa Bevis är Återbetalningsbelopp och eventuell kupong beroende på Underliggande Tillgångs utveckling i förhållande till en eller flera barriärer och med anledning av detta bör särskilda risker beaktas. Om Underliggande Tillgång träffar en barriär kan det innebära att Återbetalningsbelopp kraftigt reduceras och understiger nominellt belopp, att kupong uteblir eller att handel i Bevis på andrahandsmarknaden upphör under viss period. Priset på andrahandsmarknaden kan även spegla att en barriärträff ägt rum innan barriärträffen inträffat (om sannolikheten för att det sker är mycket hög) och priset kan uppvisa mycket kraftiga värdeförändringar. I vissa strukturer kan en barriärträff även innebära att Återbetalningsbelopp och/eller kupong helt uteblir och/eller att hela det investerade beloppet går förlorat.] • [I dessa Bevis utgörs Underliggande Tillgång av en eller flera komponenter (korg) och därmed kan beräkning av Återbetalningsbelopp baseras på den komponent med sämst värdeutveckling. Även i det fall Bevis innehåller en eller flera barriärer kan exponering mot barriär avse den komponent med sämst värdeutveckling. Detta innebär att innehavare av Bevis riskerar att förlora hela eller del av nominellt belopp trots att den sammanlagda värdeutvecklingen för korgen varit positiv.] • [För dessa Bevis, där Återbetalningsbelopp och eventuella kuponger baseras på kredithändelser, bör varje placerare beakta en särskild risk. Ju fler bolag/länder som är exponerade mot kredithändelser och ingår i ett Bevis konstruktion desto större är sannolikheten att en kredithändelse ska inträffa i något av bolagen/länderna. Dock är effekten på Återbetalningsbelopp och eventuell kupong i regel mindre jämfört med de strukturer där endast ett bolag/land är exponerat mot kredithändelse. Dessutom är den bedömda sannolikheten för kredithändelse större ju högre möjligt Återbetalningsbelopp/kupong som kan erhållas om ingen kredithändelse skulle inträffa. Priset på andrahandsmarknaden kan även sättas så som om en kredithändelse inträffat innan en sådan händelse konstaterats (om sannolikheten att den inträffar är mycket stor).] • [I dessa Bevis konstruktion är Startvärde och slutvärde bestämda att fastställas som ett genomsnitt av värdet för Underliggande Tillgång vid ett antal mätpunkter under en bestämd tidsperiod. Detta innebär att startvärdet blir högre och slutvärdet lägre om värdet på Underliggande Tillgång stiger respektive sjunker jämfört med om dessa värden fastställs på startdagen respektive slutdagen..] |
|--|--|---|

AVSNITT E – ERBJUDANDE

| E.2b | <i>Motiv och användning av emissionslikviden</i> | Ej tillämpligt, motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------|---|---|--------|-----------|-----|---|-----|--|-----|---|-----|-------------------------|-----|---|-----|---|-----|--|-----|---|-----|---|-----|---|
| E.3 | <i>Erbjudandets former och villkor</i> | <p>Banken kan framställa erbjudanden avseende Bevisen till investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder. Priser och volymer samt villkor för leverans och betalning av erbjudna Bevis bestäms vid varje emission.</p> <p>Central information om denna emissions form och villkor:</p> <p><i>[För Bevis som efter utgången av en anmälningstid säljs på en och samma gång till ett på förhand fastställt pris anges här en tidsplan för erbjudandet innefattande anmälningstid, senaste likviddag, dag för utsändande av avräkningsnotor, beräknad första dag för handel på andrahandsmarknaden samt återbetalningsdag.]</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="619 913 703 943">[Datum</th> <th data-bbox="810 913 906 943">Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="619 981 651 1010">[•]</td> <td data-bbox="810 981 1305 1070">[Anmälningstid.] [För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den [•] respektive [•].]</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1104 651 1133">[•]</td> <td data-bbox="810 1104 1305 1193">[Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.]</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1216 651 1245">[•]</td> <td data-bbox="810 1216 1321 1305">[Fastställande av [•] (t ex Deltagandegrad och Startkurs för Underliggande Tillgång, t ex index och/eller valuta)] .</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1328 651 1357">[•]</td> <td data-bbox="810 1328 1082 1357">Avräkningsnotor utsänds</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1391 651 1420">[•]</td> <td data-bbox="810 1391 1321 1536">Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av [•][Tilläggsbelopp] [och]kupong] [, fastställd[a] barriär[er]] och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1559 651 1588">[•]</td> <td data-bbox="810 1559 1305 1626">Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1648 651 1677">[•]</td> <td data-bbox="810 1648 1321 1715">[[Det av Banken reserverade beloppet] [Likvidbeloppet] dras från investerarens konto.]</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1738 651 1767">[•]</td> <td data-bbox="810 1738 1321 1850"><i>[I det fall Bevis har villkor för kupong och/eller förtida återbetalning anges tidsplan för detta här, tex avläsningsdagar, kupongutbetalningsdagar och dagar då förtida återbetalning kan ske.]</i></td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1872 651 1901">[•]</td> <td data-bbox="810 1872 1305 1939">[Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel]</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1962 651 1991">[•]</td> <td data-bbox="810 1962 1305 1991">Fastställande av [•] (t ex Slutkurs/Slutvärde)].</td> </tr> </tbody> </table> | [Datum | Aktivitet | [•] | [Anmälningstid.] [För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den [•] respektive [•].] | [•] | [Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.] | [•] | [Fastställande av [•] (t ex Deltagandegrad och Startkurs för Underliggande Tillgång, t ex index och/eller valuta)] . | [•] | Avräkningsnotor utsänds | [•] | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av [•][Tilläggsbelopp] [och]kupong] [, fastställd[a] barriär[er]] och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | [•] | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | [•] | [[Det av Banken reserverade beloppet] [Likvidbeloppet] dras från investerarens konto.] | [•] | <i>[I det fall Bevis har villkor för kupong och/eller förtida återbetalning anges tidsplan för detta här, tex avläsningsdagar, kupongutbetalningsdagar och dagar då förtida återbetalning kan ske.]</i> | [•] | [Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel] | [•] | Fastställande av [•] (t ex Slutkurs/Slutvärde)]. |
| [Datum | Aktivitet | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | [Anmälningstid.] [För bankkontor med lördagsöppet och för Telefon- och Internetbanken gäller den [•] respektive [•].] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | [Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | [Fastställande av [•] (t ex Deltagandegrad och Startkurs för Underliggande Tillgång, t ex index och/eller valuta)] . | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | Avräkningsnotor utsänds | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av [•][Tilläggsbelopp] [och]kupong] [, fastställd[a] barriär[er]] och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | [[Det av Banken reserverade beloppet] [Likvidbeloppet] dras från investerarens konto.] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | <i>[I det fall Bevis har villkor för kupong och/eller förtida återbetalning anges tidsplan för detta här, tex avläsningsdagar, kupongutbetalningsdagar och dagar då förtida återbetalning kan ske.]</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | [Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | Fastställande av [•] (t ex Slutkurs/Slutvärde)]. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

[●] [Fastställande av [valutakursfaktor och Återbetalningsbelopp.]

[●] Återbetalningsdag [om förtida återbetalningsdag ej inträffat].

[Valör: [●] [Nominellt [●] eller hela multiplar därav[, vid tecknande dock lägst [nominellt] [●]].]

[Minsta/högsta [emissionsbelopp] [antal bevis]: [●/●]. Banken förbehåller sig rätten att ändra [emissionsbeloppet] [antal Bevis] i samband med emissionen eller under Bevis löptid.]

[Minsta [teckningsbelopp] [antal tecknade Bevis] är [SEK][EUR] [●]].

[Maximalt [teckningsbelopp] [antal tecknade Bevis] är [SEK][EUR] [●] [Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.]

[Anmälan om köp och betalning: *Här anges hur en anmälan om köp ska göras eller, om bevis ges ut fortlöpande till aktuellt marknadspris, hur köp och försäljning går till samt uppgift om hur länge erbjudandet om köp av Bevis är öppet samt sättet och den senaste tidpunkten för betalning.*]

[Emissionsdatum: [●]]

[Resultatet av erbjudandet: Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Återbetalningsbelopp [och kupong], kommer att offentliggöras på [plats] [tidpunkt].]

[Tilldelning: Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i Bevisen kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.]

[Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid NASDAQ Stockholm. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta reglerad marknad.] [Banken kommer inte att ansöka om upptagande till handel av Bevisen i samband med emissionen. Banken förbehåller sig dock rätt att under Bevisens löptid ansöka om upptagande till handel på NASDAQ Stockholm. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta reglerad marknad.]

[Noteringsdag: [●]]

Beräkningsombud:

[Swedbank AB (publ)
SE-105 34 Stockholm]

[●]

| | | |
|-----|--|---|
| E.4 | <i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i> | [Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bevisen emitterade under detta Program.] [<i>Här infogas beskrivning av intressen som kan ha särskild betydelse för erbjudandet</i>] |
| E.7 | <i>Kostnader som åläggs investeraren</i> | [●] [Courtage utgår med [●] procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med [●] kronor. Med placerat belopp avses tecknat Nominellt Belopp x emissionskurs.] |