

## Slutliga Villkor

### Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis

SWEB059B

utgivna under Swedbank AB:s Program för Bevis

Definitioner i dessa Slutliga Villkor ska om annat inte särskilt anges ha den betydelse som anges i Bankens Prospekt offentliggjort den 29 april 2016 vilket utgör ett grundprospekt enligt 2 kap 16 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren, som har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG, för nedanstående Bevis och ska läsas tillsammans med Prospektet och dess tillägg. Fullständig information om Banken och bevisen erhålls endast genom att dessa Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

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

Till dessa Slutliga Villkor har bifogats en sammanfattning av emissionen.

#### A. VILLKOR FÖR BEVISEN

- Tillämpliga specifika riskfaktorer

Följande specifika riskfaktorer, som finns beskrivna i prospektet, avsnitt 2.2.3, är tillämpliga för dessa Bevis:

Bevis med Barriärstrukturer.

Bevis med deltagandegrad eller multiplikator/hävstång.
- Typ av Bevis

Aktiebevis
- Underliggande Tillgångar

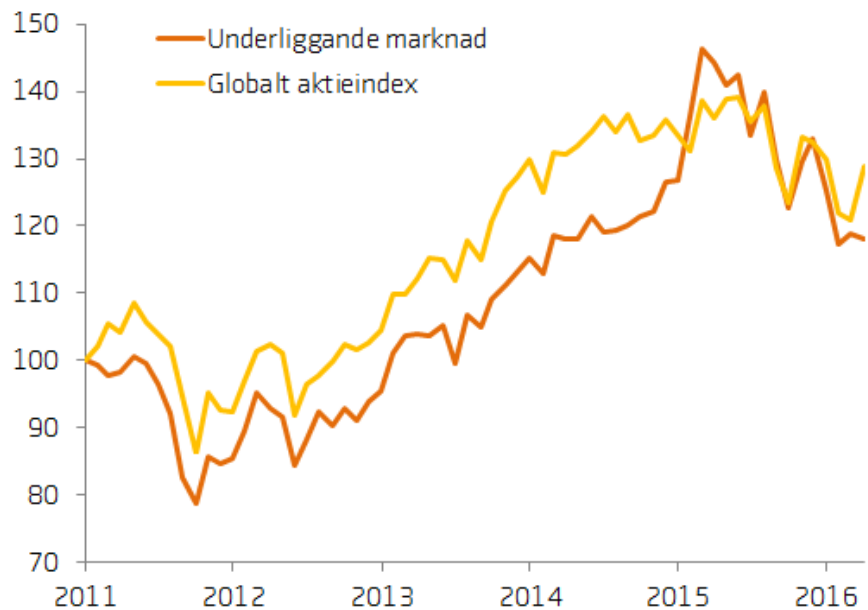
i	Aktieindex	Vikt	Kod i informations-systemet Bloombergs
1	NASDAQ OMX OMXS30 Index™	100%	OMX index

I Nasdaq OMX ABs OMXS30 Index (OMXS30 Index) ingår de ca 30 värdemässigt mest omsatta svenska aktierna på den Nordiska börsen i Stockholm. Eftersom vissa bolag har flera aktieslag med hög omsättning kan antalet bolag som ingår i OMXS30 index vara färre än 30. I OMXS30 index ingår de flesta av de branscher som finns representerade på den Nordiska Börsen i Stockholm och index åskådliggör den svenska aktiemarknadens förändringar väl. OMXS30 index är ett kapitalviktat, icke utdelningsjusterat index där varje bolag som ingår påverkar detta i proportion till sitt börsvärde. Index revideras två gånger per år. OMXS30 Index började beräknas den 30 december 1986 då index åsattes värde 125,00. Den 31 mars 2016 noterades index till 1 365,702 vilket är en minskning med ca 5,6 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 2011-2015 har varit ca -15, +12, +21, +10 och -1 procent.

#### Kursutveckling för OMXS30 Index

I diagrammet nedan återges historiska kurser för perioden 1 januari 2011 till och med 31 mars 2016. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa:

Bloomberg.



Information om Underliggande Tillgångs resultat och fortsatt utveckling samt dess volatilitet återfinns här: informationssystemet Bloomberg, på relevant marknadsplats och i viss utsträckning på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).

Swedbank AB är enligt överenskommelse med indexägaren NASDAQ OMX Group, Inc, förpliktigt att framföra nedanstående information:

#### **NASDAQ OMX OMXS30 Index™**

“Bevisen är inte garanterade, godkända, sålda eller marknadsförda av NASDAQ OMX Group, Inc. eller dess närstående bolag (i fortsättningen benämns NASDAQ OMX och dess närstående bolag ”Företagen”). Företagen har inte godkänt lagligheten, lämpligheten, riktigheten eller tillräckligheten av beskrivningar och tillkännagivanden relaterade till Bevisen. Företagen lämnar inga garantier eller utfästelser, uttryckliga eller underförstådda, till innehavarna av Bevis eller allmänheten avseende tillräckligheten att investera i värdepapper generellt eller i Bevisen i synnerhet eller OMXS30 Index möjlighet att följa den allmänna aktiemarknadens utveckling. Företagens enda relation till Swedbank AB (publ) (”Licenstagaren”) är licensieringen av de registrerade varumärkena Nasdaq®, OMX®, OMXS30™ och OMXS30 Index™ och vissa av Företagens handelsnamn och användningen av OMXS30 Index som bestäms, sätts samman och beräknas av NASDAQ OMX utan hänsynstagande till Licenstagarens Bevis. NASDAQ OMX är inte skyldigt att ta hänsyn till Licenstagarens eller innehavare av Bevis behov vid bestämmande, sammansättande eller beräkning av OMXS30 Index. Företagen är inte ansvariga för och har inte deltagit i bestämmandet av tidpunkten för, priset på eller antalet Bevis som ska emitteras eller bestämmande eller beräkning av den ekvation enligt vilken Bevisets avkastning skall fastställas. Företagen har inget ansvar för eller i samband med administrationen, marknadsföringen eller handeln med Bevisen.

FÖRETAGEN GARANTERAR INTE RIKTIGHETEN AV OCH/ELLER OAVBRUTEN BERÄKNING AV OMXS30 INDEX ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNAR INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, AVSEENDE AVKASTNING ELLER ANNAT RESULTAT FÖR LICENSTAGAREN, INNEHAVARE AV BEVIS ELLER NÅGON ANNAN FYSISK ELLER JURIDISK PERSON GENOM ANVÄNDNINGEN AV

OMXS30 INDEX ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNAR INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, OCH FRISKRIVER SIG UTTRYCKLIGEN FRÅN ALLA UTFÄSTELSER OM KVALITETEN ELLER LÄMPLIGHETEN FÖR ETT VISST SYFTE ELLER ANVÄNDNINGENSÄVITT AVSER OMXS30 INDEX ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. UTAN BEGRÄNSNING AV DET FÖREGÅENDE SÅ HAR FÖRETAGEN INTE I NÅGOT FALL NÅGOT ANSVAR FÖR FÖRLORAD VINST ELLER SKADA AV VILKET SLAG DEN VARA MÅ SÅSOM EXEMPELVIS INDIREKT SKADA ELLER FÖLJDSKADA ÄVEN OM FÖRETAGEN UNDERRÄTTATS OM MÖJLIGHETEN AV SÅDAN SKADA.”

#### 4. Bevisets värde

Ett Bevis värde under löptiden är relaterat till återstående löptid, rådande ränteläge i Sverige, värdeutvecklingen för Underliggande Tillgång i förhållande till Startkurs och barriärer och antaganden om framtida

kursrörelser.

Nedan följer fyra exempel på återbetalat belopp vid olika antagande om indexutvecklingen, Barriär 75 procent av Startkurs, Airbag 25 procent och Deltagandegrad 140 procent. Likvidbeloppet motsvarar köp av 50 bevis à 1 000 kronor (50 000 kronor) och värdena avser belopp före skatt.

#### **Exempel 1**

Underliggande Tillgångs Värdeförändring: +40%

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 40\% \times 140\% = 28\,000$  kronor (53,7% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: 8,9% (inklusive courtage)

#### **Exempel 2**

Underliggande Tillgångs Värdeförändring: +20%

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 20\% \times 140\% = 14\,000$  kronor (26,1% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: 8,0% (inklusive courtage)

#### **Exempel 3**

Underliggande Tillgångs Värdeförändring: -20%

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 0\% = 0$  kronor

(-1,5% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

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

Årseffektiv avkastning: -0,3% (inklusive courtage)

#### **Exempel 4**

Underliggande Tillgångs Värdeförändring: -40%

Tilläggsbelopp:  $50\,000 \times 1/75\% \times (-40\% + 25\%) = -10\,000$  kronor

(-21,2% beräknat på placerat belopp inklusive courtage)

Återbetalningsbelopp:  $50\,000 - 10\,000 = 40\,000$  kronor

Årseffektiv avkastning: -4,6% (inklusive courtage)

## 5. Återbetalning

På Återbetalningsdagen erlägger Banken ett Återbetalningsbelopp beräknat som Nominellt Belopp + Tilläggsbelopp, där

Tilläggsbelopp beräknas som

- i. Nominellt Belopp  $\times$  Deltagandegrad<sub>1</sub>  $\times$  Värdeförändring om Slutkurs är större än Startkurs, eller
- ii. Nominellt Belopp  $\times$  Startkurs/Barriär  $\times$  (Värdeförändring + Airbag) om Slutkurs är mindre än Barriär, eller
- iii. Noll (0) om Slutkurs är lika med eller mindre än Startkurs men lika med eller större än Barriär.

Förklaring: Beroende på Underliggande tillgångs Slutkurs och Barriär beräknas Tilläggsbelopp enligt något av alternativen i, ii och iii ovan.

Barriär: den procentsats som fastställs av Banken på Startdagen.

Airbag: den procentsats som fastställs av Banken på Startdagen.

Värdeförändring: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.

$(\text{Slutkurs} - \text{Startkurs}) / \text{Startkurs}$ ,

6. Startkurs den av Banken fastställda Stängningskursen för Underliggande Tillgång den 8 juni 2016. Om denna dag inte är en Handelsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, äger Banken rätt att i stället fastställa Startkurs med utgångspunkt från Underliggande Tillgång - eller för komponent som ingår i Underliggande Tillgång - Stängningskurs närmast påföljande Handelsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger. Fastställd Startkurs offentliggörs på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).
7. Slutkurs den av Banken fastställda Stängningskursen för Underliggande Tillgång den 8 juni 2021. Om denna dag inte är Handelsdag, eller är Handelsdag med Marknadsavbrott, fastställs istället en kurs som motsvarar Stängningskursen för Underliggande Tillgång närmast påföljande Handelsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Handelsdagar i följd, med påföljd att Slutkurs inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa denna kurs eller kurs för aktie som ingår i Underliggande Tillgång utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.
8. Deltagandegrad den procentsats som fastställs av Banken på Startdagen.
9. Marknadsavbrott Handelsstopp eller begränsning av handeln i någon eller några aktier, aktierelaterade instrument (Underliggande Tillgång eller komponent som ingår i Underliggande Tillgång), eller i options-/terminskontrakt relaterade till aktieindex, stängning av relevant aktiebörs eller marknadsplats eller att index inte beräknas och/eller publiceras. 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.
10. Justeringar Skulle index/derivat på index inte längre produceras, eller skulle formeln eller metoden för beräkning av index/derivat på index komma att ändras under löptiden äger Banken rätt att fastställa Startkurs och/eller Slutkurs till andra värden än vad som följer av det ovanstående, byta ut index/derivat på index mot annat liknande Underliggande Tillgång eller vidta andra åtgärder för beräkning av Tilläggsbelopp/Kupong, som enligt Bankens bedömning överensstämmer med gällande marknadspraxis eller som Banken finner mer ändamålsenliga. Skulle index/derivat på index stängningskurser ändras av den organisation som utfört beräkningarna, äger Banken rätt att justera kurserna i motsvarande mån.
11. Förtida återbetalning Banken äger rätt att återbetala Bevis i förtid med anledning av ändrade förutsättningar, på det sätt som anges i allmänna villkor.
- (i) Förtida återbetalning på Bankens begäran Ej tillämpligt
- (ii) Förtida återbetalning på Innehavares begäran Ej tillämpligt
- (iii) Förtida återbetalning på grund av annan händelse Ej tillämpligt
12. Marknad Banken kommer till Nasdaq OMX Stockholm inge ansökan om Bevisens upptagande till handel på reglerad marknad. Banken kommer löpande att ställa köpkurser, vilket möjliggör för Innehavare att realisera en vinst om värdeutvecklingen för placeringen blir gynnsam. När så är möjligt kommer Banken även att ställa säljkurser under löptiden. Bankens åtagande att ställa köp- och säljkurs gäller under normala marknadsförhållanden och den av Banken ställda köpkursen gäller för ett Nominellt Belopp på 50 000. Efter

varje köp/försäljning motsvarande ett Nominellt Belopp på 50 000 kronor äger Banken rätt att justera köp- och säljkurser. Detta innebär att en order överstigande 50 000 kronor i Nominellt Belopp kan komma att exekveras i delposter på olika kurser. Kurserna under löptiden är relaterade till återstående löptid, rådande ränteläge i Sverige, värdeutvecklingen för Underliggande Tillgång med beaktande av barriärer, antaganden om framtida kursrörlighet och i förekommande fall aktieutdelningar.

**ii. Villkor för kupong**

- |     |  |                |
|-----|--|----------------|
| 13. | Kupongutbetalningsdagar                  | Ej tillämpligt |
| 14. | Fast ränta                               | Ej tillämpligt |
| 15. | FRN (Floating Rate Notes)                | Ej tillämpligt |
| 16. | Kupong baserad på Underliggande Tillgång | Ej tillämpligt |

**B. ÖVRIG INFORMATION**

**i. Allmän information om Bevisen**

- |     |                   |  |
|-----|-------------------|--|
| 17. | ISIN och Kortnamn | ISIN-kod: SE0007981055.<br>Kortnamn: SWEB059B.   |
| 18. | Valuta            | SEK  |
| 19. | Valör             | Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 10 000.                         |
| 20. | Emissionsdatum    | 2016-06-15   |
| 21. | Slutdag           | 2021-06-08   |
| 22. | Återbetalningsdag | 2021-06-21   |
| 23. | Avveckling        | Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.                   |
| 24. | Courtage          | Courtage utgår med 1,5 procent beräknat på placerat belopp. Med placerat belopp avses Nominellt Belopp x emissionskurs |

**ii. Information om erbjudandet**

- |     |                 |   |
|-----|-----------------|---|
| 25. | Emissionssvolym | lägst SEK 5 000 000 och högst SEK 200 000 000. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra detta belopp i samband med erbjudandet eller genom makulering av eget innehav. |
|-----|-----------------|---|

Om anmälningar om köp inkommer vilka innebär att den högsta emissionsvolym som Banken angett överskrids och Banken inte väljer att utöka emissionsvolymen, kommer Banken att återbetala inbetalt belopp genom att sätta in dessa medel på det konto som anmälaren har angivit för betalning av Återbetalningsbeloppet. Om en anmälare inte har likvidbelopp på likvidkonto på den dag som är angiven för reservering på anmälningssedeln, kommer Banken att istället ge tilldelning till den närmast påföljande anmälare vilken har likvidbeloppet på rätt konto vid dagen för reservering. Om flera anmälare har registrerats som inkomna vid samma tid, kommer Banken att avgöra hur fördelning av tillgängligt belopp ska äga

rum.

26. Teckningsbelopp Minsta teckningsbelopp är SEK 10 000. Minsta antal tecknade Bevis är 10.
27. Anmälan om köp och betalning Fullständigt ifyllt anmälningssedel skall senast den 3 juni 2016 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 5 juni 2016. Anmälan skall innehålla uppgift om vald serie, tecknat nominellt belopp minst uppgående till Teckningsbelopp, personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i Banken eller samverkande sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån. Görs anmälan genom Internetbanken skall motsvarande uppgifter lämnas vid anmälningstillfället.
- För att erhålla tilldelning måste ett belopp uppgående till minst summa Nominellt Belopp x emissionskurs och courtage ("likvidbelopp") finnas tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto från och med den 7 juni 2016 klockan 07:00. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 15 juni 2016. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 7 juni 2016 klockan 07:00.
28. Resultatet av erbjudandet Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Återbetalningsbelopp kommer att offentliggöras på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod) senast den 13 juni 2016.
29. Tilldelning Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. I det fall handel ska ske i Bevisen kommer sådan handel inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.
30. Pris/Metod för att fastställa pris och förfarandet för att offentliggöra det Pris: 100 procent av Nominellt Belopp d.v.s. SEK 1 000 per bevis.
31. Skatter och avgifter 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.
- 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.
- Bevisen betraktas som aktierelaterade värdepapper som beskattas enligt reglerna för delägarrätter. Avyttring under löptiden respektive inlösen skall därför redovisas som kapitalvinst (reavinst) respektive kapitalförlust (reaförlust). Kapitalvinst beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Då bevisen är marknadsnoterade, får kapitalförlust kvittas fullt ut mot kapitalvinst på marknadsnoterade aktier och övriga aktieliknande värdepapper samt på ej marknadsnoterade aktier. I övrigt medges avdrag med 70 procent av förlusten mot övriga intäkter i inkomstslaget kapital.
32. Beräkningsombud Swedbank AB (publ)  
SE-105 34 Stockholm

33. Inställande av erbjudandet  
erbjudandet
- Banken äger rätt att ställa in erbjudandet under vissa förutsättningar innefattande (i) otillräcklig försäljningsvolym i förhållande till angiven miniminivå, (ii) för investeraren enligt Bankens bedömning otillräckliga värden på olika variabler för beräkning av återbetalningsbelopp och eventuell kupong samt (iii) sådana inträffade omständigheter i övrigt som enligt Bankens bedömning skulle kunna äventyra erbjudandets framgångsrika genomförande.

**iii. Upptagande till handel**

34. Upptagande till handel på reglerad marknad
- Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid NASDAQ OMX Stockholm. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisets löptid byta reglerad marknad.
35. Andra handelsplatser för Bevis
- Ej tillämpligt.
36. Noteringsdag
- Tidigast möjliga noteringsdag är 2016-06-16.

**iv. Annan information**

37. Arrangörsarvode
- Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för Beviset. I samband med detta beräknar Banken ett arrangörsarvode på maximalt 10:50 kronor per Bevis och löptidsår. Varje Bevis har ett nominellt belopp på 1 000 kronor vilket innebär att arrangörsarvodet motsvarar högst 1,05% per löptidsår. För ett Bevis med 5,02 års löptid uppgår således arrangörsarvodet till högst 52,68 kronor per Bevis. Arvodet påverkar - tillsammans med de priser som Banken erhåller på de finansiella instrument som ingår i placeringen - villkoren för beräkning av Tilläggsbelopp. Arvodet ska bland annat täcka Bankens kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Arvodet tas ut på likviddagen och är inkluderat i placeringens pris.
38. Intressen som har betydelse för erbjudandet
- Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bevis emitterade under detta Program. Såvitt Banken känner till har varken styrelseledamöterna eller Bankens ledande befattningshavare några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bankens intressen.
39. Rådgivare vid emissionen
- Ej tillämplig
40. 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.
41. Information om Bevis efter Emissionsdagen
- Information om Bevisen efter Emissionsdagen och som påverkar Bevisens värde lämnas av Banken på [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).
42. Annan begränsning av samtycke till användning av
- Ej tillämpligt

43. Tidsplan	Datum	Aktivitet
	2 maj 2016 - 3 juni 2016	Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 5 juni 2016.
	7 juni 2016 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.
	8 juni 2016	Fastställande av Barriär, Airbag, Deltagandegrad och Startkurs för Underliggande Tillgång.
	10 juni 2016	Avräkningsnotor utsänds.
	13 juni 2016	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och fastställd emissionsvolym (se <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> ).
	15 juni 2016	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
	15 juni 2016	Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.
	16 juni 2016	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.
	8 juni 2021	Fastställande av Slutkurs.
	8 juni 2021	Fastställande av Återbetalningsbelopp
	21 juni 2021	Återbetalningsdag.

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

Stockholm den 29 april 2016

Swedbank AB (publ)

## Sammanfattning

---

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

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

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

---



## AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	<i>Introduktion och varningar</i>	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i Bevisen ska baseras på en bedömning 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 anförs vid domstol, kan den investerare som är känd i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Bevis.</p>
A.2	<i>Samtycke 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><b>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. Eventuella mellanhänder som nyttjar prospektet enligt samtycke från Banken ska upplysa om att nyttjandet står i överenskommelse med Bankens samtycke enligt ovan angivna villkor.</b></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,</p>

		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	Koncernbeskrivning	Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank AB (publ) och dess dotterbolag.																																																																																																																																										
B.9	Resultatprognos	Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.																																																																																																																																										
B.10	Revisionsanmärkning	Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.																																																																																																																																										
B.12	Utvald historisk finansiell information	<p><b>Finansiell översikt Koncernen</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultaträkning m kr</th> <th>Kv1 2016</th> <th>Kv1 2015</th> <th>Helår 2015</th> <th>Helår 2014</th> <th>Helår 2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>5 623</td> <td>5 719</td> <td>22 993</td> <td>22 642</td> <td>22 029</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>2 645</td> <td>2 744</td> <td>11 199</td> <td>11 204</td> <td>10 132</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde</td> <td>400</td> <td>320</td> <td>571</td> <td>1 986</td> <td>1 484</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter</td> <td>638</td> <td>835</td> <td>2 861</td> <td>3 472</td> <td>3 293</td> </tr> <tr> <td><b>Summa intäkter</b></td> <td><b>9 306</b></td> <td><b>9 618</b></td> <td><b>37 624</b></td> <td><b>39 304</b></td> <td><b>36 938</b></td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>2 307</td> <td>2 472</td> <td>9 395</td> <td>10 259</td> <td>9 651</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>1 681</td> <td>1 696</td> <td>6 938</td> <td>7 343</td> <td>6 997</td> </tr> <tr> <td><b>Summa kostnader</b></td> <td><b>3 988</b></td> <td><b>4 168</b></td> <td><b>16 333</b></td> <td><b>17 602</b></td> <td><b>16 648</b></td> </tr> <tr> <td><b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b></td> <td><b>5 318</b></td> <td><b>5 450</b></td> <td><b>21 291</b></td> <td><b>21 702</b></td> <td><b>20 290</b></td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av immateriella tillgångar</td> <td></td> <td></td> <td>254</td> <td>1</td> <td>182</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td> <td>8</td> <td>15</td> <td>72</td> <td>256</td> <td>693</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>35</td> <td>59</td> <td>594</td> <td>419</td> <td>60</td> </tr> <tr> <td><b>Rörelseresultat</b></td> <td><b>5 275</b></td> <td><b>5 376</b></td> <td><b>20 371</b></td> <td><b>21 026</b></td> <td><b>19 355</b></td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>961</td> <td>1 101</td> <td>4 625</td> <td>4 301</td> <td>4 099</td> </tr> <tr> <td><b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b></td> <td><b>4 314</b></td> <td><b>4 275</b></td> <td><b>15 746</b></td> <td><b>16 725</b></td> <td><b>15 256</b></td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt</td> <td></td> <td>49</td> <td>-6</td> <td>-262</td> <td>-2 340</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>4 314</td> <td>4 324</td> <td>15 740</td> <td>16 463</td> <td>12 916</td> </tr> <tr> <td><b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b></td> <td><b>4 311</b></td> <td><b>4 320</b></td> <td><b>15 727</b></td> <td><b>16 447</b></td> <td><b>12 901</b></td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Balansräkningsdata m dkr</th> <th>31 mar 2016</th> <th>31 dec 2015</th> <th>31 mar 2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Utlåning till allmänheten, ex kl återköpsavtal och riksgäld</td> <td>1 386</td> <td>1 371</td> <td>1 342</td> </tr> <tr> <td>Inlåning från allmänheten, ex kl återköpsavtal och riksgäld</td> <td>909</td> <td>744</td> <td>737</td> </tr> <tr> <td>Aktieägarnas eget kapital</td> <td>126</td> <td>123</td> <td>107</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>2 404</td> <td>2 149</td> <td>2 275</td> </tr> <tr> <td>Riskexponeringsbelopp</td> <td>399</td> <td>389</td> <td>422</td> </tr> </tbody> </table> <p>Finansiell översikt för Koncernen som hänvisar till Kvartal 1 2016 är hämtad från Bankens Delårsrapport för perioden januari-mars 2016. 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> <p><b>Nyckeltal för Koncernen</b></p>	Resultaträkning m kr	Kv1 2016	Kv1 2015	Helår 2015	Helår 2014	Helår 2013	Räntenetto	5 623	5 719	22 993	22 642	22 029	Provisionsnetto	2 645	2 744	11 199	11 204	10 132	Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	400	320	571	1 986	1 484	Övriga intäkter	638	835	2 861	3 472	3 293	<b>Summa intäkter</b>	<b>9 306</b>	<b>9 618</b>	<b>37 624</b>	<b>39 304</b>	<b>36 938</b>	Personalkostnader	2 307	2 472	9 395	10 259	9 651	Övriga kostnader	1 681	1 696	6 938	7 343	6 997	<b>Summa kostnader</b>	<b>3 988</b>	<b>4 168</b>	<b>16 333</b>	<b>17 602</b>	<b>16 648</b>	<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>5 318</b>	<b>5 450</b>	<b>21 291</b>	<b>21 702</b>	<b>20 290</b>	Nedskrivning av immateriella tillgångar			254	1	182	Nedskrivning av materiella tillgångar	8	15	72	256	693	Kreditförluster, netto	35	59	594	419	60	<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 275</b>	<b>5 376</b>	<b>20 371</b>	<b>21 026</b>	<b>19 355</b>	Skatt	961	1 101	4 625	4 301	4 099	<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>4 314</b>	<b>4 275</b>	<b>15 746</b>	<b>16 725</b>	<b>15 256</b>	Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt		49	-6	-262	-2 340	Periodens resultat	4 314	4 324	15 740	16 463	12 916	<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>4 311</b>	<b>4 320</b>	<b>15 727</b>	<b>16 447</b>	<b>12 901</b>	Balansräkningsdata m dkr	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015	Utlåning till allmänheten, ex kl återköpsavtal och riksgäld	1 386	1 371	1 342	Inlåning från allmänheten, ex kl återköpsavtal och riksgäld	909	744	737	Aktieägarnas eget kapital	126	123	107	Balansomslutning	2 404	2 149	2 275	Riskexponeringsbelopp	399	389	422
Resultaträkning m kr	Kv1 2016	Kv1 2015	Helår 2015	Helår 2014	Helår 2013																																																																																																																																							
Räntenetto	5 623	5 719	22 993	22 642	22 029																																																																																																																																							
Provisionsnetto	2 645	2 744	11 199	11 204	10 132																																																																																																																																							
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	400	320	571	1 986	1 484																																																																																																																																							
Övriga intäkter	638	835	2 861	3 472	3 293																																																																																																																																							
<b>Summa intäkter</b>	<b>9 306</b>	<b>9 618</b>	<b>37 624</b>	<b>39 304</b>	<b>36 938</b>																																																																																																																																							
Personalkostnader	2 307	2 472	9 395	10 259	9 651																																																																																																																																							
Övriga kostnader	1 681	1 696	6 938	7 343	6 997																																																																																																																																							
<b>Summa kostnader</b>	<b>3 988</b>	<b>4 168</b>	<b>16 333</b>	<b>17 602</b>	<b>16 648</b>																																																																																																																																							
<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>5 318</b>	<b>5 450</b>	<b>21 291</b>	<b>21 702</b>	<b>20 290</b>																																																																																																																																							
Nedskrivning av immateriella tillgångar			254	1	182																																																																																																																																							
Nedskrivning av materiella tillgångar	8	15	72	256	693																																																																																																																																							
Kreditförluster, netto	35	59	594	419	60																																																																																																																																							
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 275</b>	<b>5 376</b>	<b>20 371</b>	<b>21 026</b>	<b>19 355</b>																																																																																																																																							
Skatt	961	1 101	4 625	4 301	4 099																																																																																																																																							
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>4 314</b>	<b>4 275</b>	<b>15 746</b>	<b>16 725</b>	<b>15 256</b>																																																																																																																																							
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt		49	-6	-262	-2 340																																																																																																																																							
Periodens resultat	4 314	4 324	15 740	16 463	12 916																																																																																																																																							
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>4 311</b>	<b>4 320</b>	<b>15 727</b>	<b>16 447</b>	<b>12 901</b>																																																																																																																																							
Balansräkningsdata m dkr	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015																																																																																																																																									
Utlåning till allmänheten, ex kl återköpsavtal och riksgäld	1 386	1 371	1 342																																																																																																																																									
Inlåning från allmänheten, ex kl återköpsavtal och riksgäld	909	744	737																																																																																																																																									
Aktieägarnas eget kapital	126	123	107																																																																																																																																									
Balansomslutning	2 404	2 149	2 275																																																																																																																																									
Riskexponeringsbelopp	399	389	422																																																																																																																																									

	2015	2014
Totala intäkter, mkr	37 624	39 304
Totala kostnader, mkr	16 333	17 602
Årets resultat, mkr <sup>1</sup>	15 733	16 709
Räntabilitet på eget kapital, %	13,5	15,2
K / Ital	0,43	0,45
Totala tillgångar, mdkr	2 149	2 121
Utlåning till allmänheten, mdkr <sup>2</sup>	1 371	1 325
Inlåning från allmänheten, mdkr <sup>2</sup>	744	661
Kreditförlustnivå, %	0,04	0,03
Andel osäkra fordringar, brutto, %	0,4	0,41
Kärnprimärkapitalrelation, %	24,1	21,2
Resultat per aktie, kr <sup>3</sup>	14,14	15,05
Utdelning per aktie <sup>4</sup>	10,7	11,35
Direktavkastning årets slut, %		
Swedbankaktien	5,7	5,8
Antal heltidstjänster	13 893	14 583

1) Från kvarvarande verksamhet hänförligt till aktieägarna

2) Exklusive Riksgälden och återköpsavtal

3) Kvarvarande verksamhet efter utspädning

3) Kvarvarande verksamhet efter utspädning

4) 2015 avser styrelsens förslag till bolagsstämman

Ovan nyckeltal är reviderade av Bankens revisorer och är, förutom de nyckeltal som anges nedan, upprättade i enlighet med IFRS. Nyckeltalen är utvalda av banken i avsikt att presentera en rättvis bild för investerare.

### Definitioner

#### Andel osäkra fordringar, brutto

Redovisat värde för osäkra fordringar, brutto, i förhållande till redovisat värde för utlåning till kreditinstitut och allmänheten.

#### Antal anställda

Antal anställda vid årets utgång, exklusive långtidsfrånvarande, i relation till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster.

#### Direktavkastning

Utdelning per aktie i relation till börskursen vid årets utgång.

#### K/I-tal

Kostnader i relation till intäkter.

#### Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto i förhållande till ingående balans för utlåning till kreditinstitut och allmänheten.

#### Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till riskexponeringsbelopp.

#### Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna.

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 Stockholm.
------	-----------------	--

### AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

<b>C.1</b>	<i>Värdepapper som erbjuds</i>	<p>Derivatinstrument i form av Bevis.</p> <p>Bevisen emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Bevisen har ISIN SE0007981055 och kortnamn SWEB059B.</p>
<b>C.2</b>	<i>Valuta</i>	Bevisen utges i Svenska kronor (SEK).
<b>C.5</b>	<i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>	Ej tillämpligt – Det finns inga villkor i Bevisen som hindrar Innehavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av Bevisen kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför innehavarna av Prospektet eller Bevisen måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner.
<b>C.8</b>	<i>Rättigheter, inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheterna</i>	<p>Bevis medför rätt till eventuellt Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong.</p> <p>Bevis medför rätt till betalning ur Bankens tillgångar jämsides med (pari passu) Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>Bevisen lyder under svensk rätt.</p>
<b>C.11</b>	<i>Upptagande till handel på reglerad marknad</i>	Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid NASDAQ OMX Stockholm. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta reglerad marknad.
<b>C.15</b>	<i>Beskrivning av hur värdet av investeringen påverkas av värdet av underliggande instrument</i>	<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>Beräkning av Återbetalningsbelopp för Beviset framgår närmare av villkoren.</p>
<b>C.16</b>	<i>Stängnings- eller förfallodag samt lösendag</i>	<p>Slutdag: 2021-06-08</p> <p>Med reservation för förtida återbetalning, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är Återbetalningsdagen 2021-06-21.</p>
<b>C.17</b>	<i>Förfarandet för avveckling</i>	Det Återbetalningsbelopp som ska erläggas till investerare bestäms av värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. Återbetalningsbelopp erläggs på

		<p>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>								
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>	<p>den av Banken fastställda Stängningskursen för Underliggande Tillgång den 8 juni 2021. Om denna dag inte är Handelsdag, eller är Handelsdag med Marknadsavbrott, fastställs istället en kurs som motsvarar Stängningskursen för Underliggande Tillgång- eller för komponent som ingår i Underliggande Tillgång - närmast påföljande Handelsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Handelsdagar i följd, med påföljd att Slutkurs inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa denna kurs eller kurs för aktie som ingår i Underliggande Tillgång utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.</p>								
C.20	<i>Beskrivning underliggande tillgång</i> av	<p>Ett aktieindex.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>i</th> <th>Aktieindex</th> <th>Vikt</th> <th>Kod i informations-systemet Bloombergs</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>NASDAQ OMX OMXS30 Index™</td> <td>100%</td> <td>OMX index</td> </tr> </tbody> </table>	i	Aktieindex	Vikt	Kod i informations-systemet Bloombergs	1	NASDAQ OMX OMXS30 Index™	100%	OMX index
i	Aktieindex	Vikt	Kod i informations-systemet Bloombergs							
1	NASDAQ OMX OMXS30 Index™	100%	OMX index							

## AVSNITT D – RISKER

D.2	<i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i>	<p>Innan en investerare beslutar sig för att förvärva Bevis som omfattas av detta Prospekt är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bankens möjligheter att möta sina åtaganden under Programmet.</p> <p>Försämrade samhällsekonomiska förutsättningar såsom t ex hög arbetslöshet eller fallande fastighetspriser kan ha en negativ inverkan på Bankens resultat. Störningar eller förändringar på kapitalmarknaden kan påverka Bankens möjligheter att finna finansiering och därmed negativt påverka Bankens finansiella utveckling. Lagar, förordningar och andra regler beslutade av olika myndigheter och nya bestämmelser kan i framtiden komma</p>
-----	--	--

		<p>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> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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> </li> <li>• 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> </li> <li>• 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> </li> <li>• 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> </li> </ul>
D.6	<p><i>Risker relaterade till värdepapprena och varning om att investeraren kan förlora hela värdet av sin investering</i></p>	<p>Ett Bevis är en icke kapitalskyddad placering, vilket innebär en särskild risk för investerare eftersom hela eller delar av placerat belopp kan gå förlorat. Risker relaterade till Bevisen är dels generella, dels specifika för en viss typ av Bevis.</p> <p>Återbetalningsbeloppets storlek är kopplat till värdeutvecklingen</p>

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)

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, skatteregler 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 innehåller deltagandegrad/multiplikator/hävstång, vilket kan innebära att exponeringen mot underliggande tillgång är större än 1/1 på Slutdagen. 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.
- 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.

## AVSNITT E – ERBJUDANDE

<b>E.2</b>	<b>Motiv och användning av emissionslikviden</b>	Ej tillämpligt, motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker.																								
<b>E.3</b>	<b>Erbjudandets former och villkor</b>	<p>Banken kan framställa erbjudanden avseende Bevisen till investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder. Priser och volymer samt villkor för leverans och betalning av erbjudna Bevis bestäms vid varje emission.</p> <p>Central information om denna emissions form och villkor:</p> <table border="1"><thead><tr><th>Datum</th><th>Aktivitet</th></tr></thead><tbody><tr><td>2 maj 2016 - 3 juni 2016</td><td>Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 5 juni 2016.</td></tr><tr><td>7 juni 2016 kl 7:00</td><td>Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.</td></tr><tr><td>8 juni 2016</td><td>Fastställande av Barriär, Airbag, Deltagandegrad och Startkurs för Underliggande Tillgång.</td></tr><tr><td>10 juni 2016</td><td>Avräkningsnotor utsänds.</td></tr><tr><td>13 juni 2016</td><td>Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och fastställd emissionsvolym (se <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a>).</td></tr><tr><td>15 juni 2016</td><td>Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.</td></tr><tr><td>15 juni 2016</td><td>Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.</td></tr><tr><td>16 juni 2016</td><td>Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.</td></tr><tr><td>8 juni 2021</td><td>Fastställande av Slutkurs.</td></tr><tr><td>8 juni 2021</td><td>Fastställande av Återbetalningsbelopp</td></tr><tr><td>21 juni 2021</td><td>Återbetalningsdag.</td></tr></tbody></table> <p>Valör: Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 10 000.</p> <p>Minsta/högsta emissionsbelopp: 5 000 000 / 200 000 000. Banken förbehåller sig rätten att ändra emissionsbeloppet i samband med emissionen eller under Bevis löptid.</p> <p>Minsta antal tecknade Bevis är tio (10).</p> <p>Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.</p> <p>Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 3 juni 2016 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers</p>	Datum	Aktivitet	2 maj 2016 - 3 juni 2016	Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 5 juni 2016.	7 juni 2016 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.	8 juni 2016	Fastställande av Barriär, Airbag, Deltagandegrad och Startkurs för Underliggande Tillgång.	10 juni 2016	Avräkningsnotor utsänds.	13 juni 2016	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och fastställd emissionsvolym (se <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> ).	15 juni 2016	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.	15 juni 2016	Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.	16 juni 2016	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.	8 juni 2021	Fastställande av Slutkurs.	8 juni 2021	Fastställande av Återbetalningsbelopp	21 juni 2021	Återbetalningsdag.
Datum	Aktivitet																									
2 maj 2016 - 3 juni 2016	Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 5 juni 2016.																									
7 juni 2016 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.																									
8 juni 2016	Fastställande av Barriär, Airbag, Deltagandegrad och Startkurs för Underliggande Tillgång.																									
10 juni 2016	Avräkningsnotor utsänds.																									
13 juni 2016	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och fastställd emissionsvolym (se <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> ).																									
15 juni 2016	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.																									
15 juni 2016	Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.																									
16 juni 2016	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.																									
8 juni 2021	Fastställande av Slutkurs.																									
8 juni 2021	Fastställande av Återbetalningsbelopp																									
21 juni 2021	Återbetalningsdag.																									



	<p>kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 5 juni 2016. Anmälan skall innehålla uppgift om vald serie, tecknat nominellt belopp minst uppgående till Teckningsbelopp, personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i Banken eller samverkande sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån. Görs anmälan genom Internetbanken skall motsvarande uppgifter lämnas vid anmälningstillfället.</p> <p>För att erhålla tilldelning måste ett belopp uppgående till minst summa Nominellt Belopp x emissionskurs och courtage ("likvidbelopp") finnas tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto från och med den 7 juni 2016 klockan 07:00. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 15 juni 2016. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 7 juni 2016 klockan 07:00.</p> <p>Emissionsdatum: 2016-06-15</p> <p>Resultatet av erbjudandet: Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Återbetalningsbelopp kommer att offentliggöras på Bankens hemsida <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> senast den 13 juni 2016.</p> <p>Tilldelning: Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i Bevisen kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.</p> <p>Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta reglerad marknad.</p> <p>Noteringsdag: tidigast möjliga noteringsdag är 2016-06-16</p> <p>Beräkningsombud:</p> <p>Swedbank AB (publ) SE-105 34 Stockholm</p>
<p><b>E.4</b> <i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i></p>	<p>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.</p>
<p><b>E.7</b> <i>Kostnader som åläggs investeraren</i></p>	<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>