

## Slutliga Villkor

### Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis

SWEB067

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 rekvideras kostnadsfritt från något av Bankens kontor.

Till dessa Slutliga Villkor har bifogats en sammanfattning av emissionen.

#### A. VILLKOR FÖR BEVISEN

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

Barriärstrukturer.

Bevis med tak för Underliggande Tillgång

2. Typ av Bevis Aktiebevis

3. Underliggande Tillgångar

| i | Komponent (aktie, ISIN-kod) | Vikt | Kod i informations-systemet Bloomberg |
|---|-----------------------------|------|---------------------------------------|
| 1 | NASDAQ OMX OMXS30 Index™    | 50%  | OMX index                             |
| 2 | EURO STOXX 50®              | 50%  | SX5E Index                            |

#### Nasdaq OMX ABs OMXS30 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

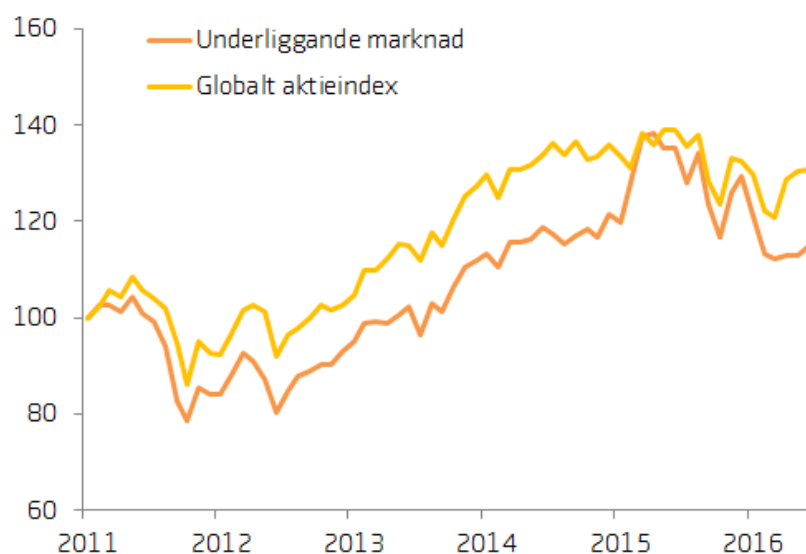
två gånger per år. OMXS30 Index började beräknas den 30 december 1986 då index åsattes värde 125,00. Den 31 maj 2016 noterades index till 1 379,627 vilket är en minskning med ca 4,64 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 2010-2015 har varit ca +21, -15, +12, +21, 10 och -1,2 procent.

### EURO STOXX 50® Index

EURO STOXX 50® är ett aktieindex som baseras på kursutvecklingen för de 50 aktier som har störst kapitalvärde på aktiebörserna i de länder som har den gemensamma valutan euro. Index är kapitalviktat men med begränsningen att varje enskild akties vikt ej får uppgå till mer än 10 procent av index. Index är icke utdelningsjusterat och noteras i Euro. EURO STOXX 50® började beräknas den 31 december 1991 då index åsattes värde 1 000,00. För ytterligare information om detta index, se [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com). Indexkursen den 31 maj 2016 var 3 078,67, vilket är en minskning med ca 5,78% sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 2011-2015 har beräknats till ca -17, +14, +18 +1 och +4 procent.

### Indexkorgens historiska utveckling

Nedanstående graf visar den sammanvägda utvecklingen för de aktier som ingår i korgen för perioden 1 januari 2011 till och med 31 maj 2016. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa: Bloomberg



Information om tidigare resultat för Underliggande Tillgång, den fortsatta utvecklingen och Underliggande Tillgångs volatilitet återfinns i informationssystemet Bloomberg och i viss utsträckning på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).

### 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 JURIDISKS 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.”

STOXX och dess licensgivare ("Licensgivarna") har ingen anknytning till Swedbank AB annat än licensgivningen EURO STOXX® och de relaterade varumärkena för användning i samband med Aktiebevis Sverige Europa Kupong, SWEB067.

#### **STOXX och dess Licensgivare**

- varken sponsrar, godkänner, säljer eller marknadsför Aktiebevis Sverige Europa Kupong, SWEB067,
- rekommenderar ingen att investera i Aktiebevis Sverige Europa Kupong, SWEB067 eller andra värdepapper,
- har inget ansvar eller skyldighet och fattar inga beslut avseende tajmning, belopp eller prissättning av Aktiebevis Sverige Europa Kupong, SWEB067,
- har inget ansvar eller skyldighet för administrationen, förvaltningen eller marknadsföringen av Aktiebevis Sverige Europa Kupong, SWEB067,
- tar ingen hänsyn till Aktiebevis Kupong Europa, SWEB067 eller ägarnas till Aktiebevis Sverige Europa Kupong, SWEB067 behov när man fastställer, sätter samman eller beräknar EURO STOXX® och har heller ingen skyldighet att göra det.

**STOXX och dess Licensgivare har inget ansvar för Aktiebevis Sverige Europa Kupong, SWEB067. Framför allt gäller följande:**

- **STOXX och dess Licensgivare lämnar inga garantier, varken uttryckliga eller underförstådda, och fransäger sig allt ansvar för**
  - **de resultat som kan uppnås av Aktiebevis Sverige Europa Kupong, SWEB067, ägaren av Aktiebevis Sverige Europa Kupong, SWEB067 eller annan person genom användningen av EURO STOXX 50 och de uppgifter som ingår i EURO STOXX 50®,**
  - **riktigheten eller fullständigheten för EURO STOXX 50, och uppgifterna i det,**
  - **säljbarheten, ändamålsenligheten och användbarheten för EURO STOXX 50® och uppgifterna i det.**
- **STOXX och dess Licensgivare ansvarar inte för eventuella fel, försummelser eller avbrott i EURO STOXX 50® och uppgifterna i det.**
  - **Under inga omständigheter kan STOXX eller dess Licensgivare hållas ansvariga för uteblivna vinster, indirekta skador eller förluster, följdsador eller skador och förluster som kan medföra skadestånd, även om STOXX eller dess Licensgivare känner till att de kan uppkomma.**

Licensavtalet mellan Swedbank AB och STOXX gäller enbart dessa parter och är inte avsett att gynna ägarna till Aktiebevis Sverige Europa Kupong, SWEB067 eller annan tredje part.

#### 4. Bevisets värde

Ett Bevis värde under löptiden är relaterat till bland annat återstående löptid, rådande ränteläge i Sverige, värdeutvecklingen för

Underliggande Tillgång i förhållande till Startkurs och barriärer och antaganden om framtida kursrörelser och eventuella aktieutdelningar.

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika antagande om Värdeförändring, och en antagen Kupong (R) på 8,0 procent och Barriär 80 procent. Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 bevis à 10 000 kronor (50 000 kronor) och värdena avser belopp före skatt.

#### Exempel

| Indexkorgens<br>Värdeförändring | Placerat belopp<br>inkl courtage | Återbetalningsbelopp | Vinst /<br>Förlust | Avkastning per år<br>inkl. courtage |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------------|
| 20 %                            | 50 625 kr                        | 54 000 kr            | 6,7 %              | 4,3 %                               |
| 10 %                            | 50 625 kr                        | 54 000 kr            | 6,7 %              | 4,3 %                               |
| 0 %                             | 50 625 kr                        | 54 000 kr            | 6,7 %              | 4,3 %                               |
| -10 %                           | 50 625 kr                        | 54 000 kr            | 6,7 %              | 4,3 %                               |
| -20 %                           | 50 625 kr                        | 54 000 kr            | 6,7 %              | 4,3 %                               |
| -21 %                           | 50 625 kr                        | 39 500 kr            | -22,0 %            | -14,9 %                             |
| -40 %                           | 50 625 kr                        | 30 000 kr            | -40,7 %            | -28,8 %                             |

#### 5. Återbetalning

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

Tilläggsbelopp beräknas enligt

i) Om Slutkurs är lika med eller större än Barriär:

Nominellt Belopp x R%, eller

iii) Om Slutkurs är mindre än Barriär:

Nominellt Belopp x Värdeförändring

Värdeförändring = Summan av  $1/2 \times (\text{Slutkurs}_i - \text{Startkurs}_i) / \text{Startkurs}_i$ , där,

Startkurs<sub>i</sub> avser Stängningskurs för komponent i, fastställd i enlighet med punkt 6 nedan och

Slutkurs<sub>i</sub> avser Stängningskurs för komponent i, fastställd i enlighet med punkt 7 nedan och

R %: den procentsats som fastställs av Banken på Startdagen

Barriär = den procentsats som fastställs av Banken på Startdagen

#### 6. Startkurs

de av Banken fastställda Stängningskurserna för Underliggande Tillgång den 28 juni 2016. Om denna dag inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, äger Banken rätt att i stället fastställa Startkurs med utgångspunkt från Underliggande Tillgångars Stängningskurs närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger. Fastställda Startkurser offentliggörs på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).

#### 7. Slutkurs

de av Banken fastställda Stängningskurserna för Underliggande Tillgångar den 2 januari 2018. Om denna dag inte är Noteringsdag, eller är Noteringsdag med Marknadsavbrott, fastställs istället en kurs

som motsvarar Stängningskursen för Underliggande Tillgång närmast påföljande Noteringsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Noteringsdagar i följd, med påföljd att Slutkurs inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa denna kurs utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.

- |     |  |  |
|-----|--|--|
| 8.  | Deltagandegrad   | Ej tillämpligt.  |
| 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 ska anses föreligga ska störningen vara väsentlig till såväl varaktighet som omfattning. Banken avgör i det enskilda fallet om en störning är så väsentlig att ett Marknadsavbrott ska 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 annan 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 Stockholm inge ansökan om Bevisens upptagande till handel på reglerad marknad.<br><br>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 SEK 50 000. Efter varje köp/försäljning motsvarande ett Nominellt Belopp på SEK 50 000 kronor äger Banken rätt att justera köp- och säljkurs. Detta innebär att en order överstigande SEK 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 och värdeutvecklingen för Underliggande Tillgång, 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 |

**ii) ÖVRIG INFORMATION**

**i. Allmän information om Bevisen**

- |     |                   |   |
|-----|-------------------|---|
| 17. | ISIN och Kortnamn | ISIN-kod: SE0007981303.<br>Kortnamn: SWEB067.   |
| 18. | Valuta            | SEK   |
| 19. | Valör             | Nominellt SEK 10 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 50 000.                         |
| 20. | Emissionsdatum    | 2016-06-30  |
| 21. | Slutdag           | 2018-01-02  |
| 22. | Återbetalningsdag | 2018-01-15  |
| 23. | Avveckling        | Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.                    |
| 24. | Courtage          | Courtage utgår med 1,25 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 5.
27. Anmälan om köp och betalning Fullständigt ifylld anmälningsedel skall senast den 22 juni 2016 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast onsdagen den 22 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 anmälningsstillfället.
- För att erhålla tilldelning måste ett belopp uppgående till minst summa Nominellt Belopp x emissionskurs och courtage ("likvidbelopp") finnas tillgängligt på i anmälningsedeln angivet konto från och med den 23 juni 2016 klockan 07:00. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragnings från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 30 juni 2016. Banken äger rätt att makulera anmälningsedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningsedeln angivet konto senast den 23 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 29 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 100 procent av Nominellt Belopp. Pris: SEK 10 000 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 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 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 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 2016-07-01.

**iv. Annan information**

37. Arrangörsarvode Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för Bevis. I samband med detta beräknar Banken ett arrangörsarvode på maximalt 105,00 kronor per Bevis och löptidsår. Varje Bevis har ett nominellt belopp på 10 000 kronor vilket innebär att arrangörsarvodet motsvarar högst 1,05% per löptidsår. För ett Bevis med 1,54 års löptid uppgår således arrangörsarvodet till högst 161,88 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 Information om Bevisen efter Emissionsdagen och som påverkar



| Emissionsdagen  | Bevisens värde lämnas av Banken på <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> .  |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
|---|--|--------------|------------------|----------------------------|---|----------------------|--|--------------|---|--------------|--|--------------|--------------------------|--------------|--|--------------|---|--------------|---|-------------|--|----------------|----------------------------|----------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| 42. Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet | Ej tillämpligt   |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 43. Tidsplan  | <table border="0"> <thead> <tr> <th><b>Datum</b></th> <th><b>Aktivitet</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>7 juni 2016 – 22 juni 2016</td> <td>Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 22 juni 2016.</td> </tr> <tr> <td>23 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>28 juni 2016</td> <td>Fastställande av räntesats (R) och Barriär.</td> </tr> <tr> <td>28 juni 2016</td> <td>Fastställande av Startkurser för respektive Underliggande Tillgång</td> </tr> <tr> <td>28 juni 2016</td> <td>Avräkningsnotor utsänds.</td> </tr> <tr> <td>29 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>30 juni 2016</td> <td>Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.</td> </tr> <tr> <td>30 juni 2016</td> <td>Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.</td> </tr> <tr> <td>1 juli 2016</td> <td>Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.</td> </tr> <tr> <td>2 januari 2018</td> <td>Fastställande av Slutkurs.</td> </tr> <tr> <td>2 januari 2018</td> <td>Fastställande av Återbetalningsbelopp</td> </tr> <tr> <td>15 januari 2018</td> <td>Återbetalningsdag.</td> </tr> </tbody> </table> | <b>Datum</b> | <b>Aktivitet</b> | 7 juni 2016 – 22 juni 2016 | Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 22 juni 2016. | 23 juni 2016 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. | 28 juni 2016 | Fastställande av räntesats (R) och Barriär. | 28 juni 2016 | Fastställande av Startkurser för respektive Underliggande Tillgång | 28 juni 2016 | Avräkningsnotor utsänds. | 29 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> ). | 30 juni 2016 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | 30 juni 2016 | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto. | 1 juli 2016 | Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel. | 2 januari 2018 | Fastställande av Slutkurs. | 2 januari 2018 | Fastställande av Återbetalningsbelopp | 15 januari 2018 | Återbetalningsdag. |
| <b>Datum</b>  | <b>Aktivitet</b>   |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 7 juni 2016 – 22 juni 2016                                      | Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 22 juni 2016.  |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 23 juni 2016 kl 7:00  | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.   |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 28 juni 2016  | Fastställande av räntesats (R) och Barriär.  |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 28 juni 2016  | Fastställande av Startkurser för respektive Underliggande Tillgång   |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 28 juni 2016  | Avräkningsnotor utsänds.   |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 29 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> ).   |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 30 juni 2016  | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.  |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 30 juni 2016  | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.  |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 1 juli 2016   | Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.   |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 2 januari 2018  | Fastställande av Slutkurs.   |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 2 januari 2018  | Fastställande av Återbetalningsbelopp  |              |                  |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 15 januari 2018   | 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 3 juni 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 | Introduktion och varningar             | <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 käreande 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 | Samtycke till användning av Prospektet | <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</b></p>                                 |

|                             |                                    |  |
|-----------------------------|------------------------------------|--|
|                             |                                    | <b>enligt ovan angivna villkor.</b>  |
| <b>AVSNITT B – EMITTENT</b> |                                    |  |
| B.1                         | <i>Firma och handelsbeteckning</i> | Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ).<br><br>Bankens organisationsnummer är 502017-7753   |
| B.2                         | <i>Säte, bolagsform och land</i>   | Banken är ett publikt bankaktiebolag och har bildats i Sverige. Bankens styrelse har sitt säte i Stockholm. Den bedriver sin verksamhet huvudsakligen i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. |
| B.4b                        | <i>Tendenser</i>                   | Det finns inga för Banken kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bankens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår att redovisa i Prospektet.       |
| B.5                         | <i>Koncernbeskrivning</i>          | Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank AB (publ) och dess dotterbolag.  |
| B.9                         | <i>Resultatprognos</i>             | Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.  |
| B.10                        | <i>Revisionsanmärkning</i>         | Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.   |

B.12 Utvald historisk finansiell information

**Finansiell översikt Koncernen**

| Resultaträkning<br>m kr   | Kv1<br>2016  | Kv1<br>2015  | Helår<br>2015 | Helår<br>2014 | Helår<br>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<br>m dkr                                 | 31 mar<br>2016 | 31 dec<br>2015 | 31 mar<br>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          |
| Risxexponeringsbelopp                                       | 399            | 389            | 422            |

Finansiell översikt 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.

Uppgifterna i Bankens årsredovisningar är granskade av Bankens revisorer och är upprättade i enlighet med IFRS.

Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

**Nyckeltal för Koncernen**

|                                    | 2015   | 2014   |
|------------------------------------|--------|--------|
| Totala intäkter, mkr               | 37 624 | 39 304 |
| Totala kostnader, mkr              | 16 333 | 17 602 |
| Årets resultat, mkr1               | 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, mdkr2   | 1 371  | 1 325  |
| Inlåning från allmänheten, mdkr2   | 744    | 661    |
| Kreditförlustnivå, %               | 0,04   | 0,03   |
| Andel osäkra fordringar, brutto, % | 0,4    | 0,41   |
| Kärnprimärkapitalrelation, %       | 24,1   | 21,2   |
| Resultat per aktie, kr3            | 14,14  | 15,05  |

|      |   |   |
|------|---|---|
|      |   | <p>Utdelning per aktie<sup>4</sup> <span style="float: right;">10,7</span> <span style="float: right;">11,35</span></p> <p>Direktavkastning årets slut, %</p> <p>Swedbankaktien <span style="float: right;">5,7</span> <span style="float: right;">5,8</span></p> <p>Antal heltidstjänster <span style="float: right;">13 893</span> <span style="float: right;">14 583</span></p> <p>1) Från kvarvarande verksamhet hänförligt till aktieägarna<br/> 2) Exklusive Riksgälden och återköpsavtal<br/> 3) Kvarvarande verksamhet efter utspädning<br/> 3) Kvarvarande verksamhet efter utspädning<br/> 4) 2015 avser styrelsens förslag till bolagsstämman</p> <p>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.</p> <p><b>Definitioner</b></p> <p><b>Andel osäkra fordringar, brutto</b><br/> Redovisat värde för osäkra fordringar, brutto, i förhållande till redovisat värde för utlåning till kreditinstitut och allmänheten.</p> <p><b>Antal anställda</b><br/> Antal anställda vid årets utgång, exklusive långtidsfrånvarande, i relation till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster.</p> <p><b>Direktavkastning</b><br/> Utdelning per aktie i relation till börskursen vid årets utgång.</p> <p><b>K/I-tal</b><br/> Kostnader i relation till intäkter.</p> <p><b>Kreditförlustnivå</b><br/> Kreditförluster netto i förhållande till ingående balans för utlåning till kreditinstitut och allmänheten.</p> <p><b>Kärnprimarkapitalrelation</b><br/> Kärnprimarkapital i relation till riskexponeringsbelopp.</p> <p><b>Räntabilitet på eget kapital</b><br/> Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna.</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  | <i>Värdepapper som erbjuds</i>   | Derivatinstrument i form av Bevis.<br>Bevisen emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.<br>Bevisen har ISIN SE0007981303 och kortnamn SWEB067.   |
| C.2  | <i>Valuta</i>  | Bevisen utges i Svenska kronor (SEK).  |
| C.5  | <i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>   | Ej tillämpligt – Det finns inga villkor i Bevisen som hindrar Innehavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av Bevisen kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför innehavarna av Prospektet eller Bevisen måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner.   |
| C.8  | <i>Rättigheter, inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheterna</i>                    | Bevis medför rätt till eventuellt Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong.<br>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.<br>Bevisen lyder under svensk rätt.  |
| C.11 | <i>Upptagande till handel på reglerad marknad</i>  | Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid NASDAQ Stockholm. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta reglerad marknad.   |
| C.15 | <i>Beskrivning av hur värdet av investeringen påverkas av värdet av underliggande instrument</i> | Investerare i Bevis har en exponering mot Underliggande Tillgång.<br><br>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.<br><br>Beräkning av Återbetalningsbelopp för Beviset framgår närmare av villkoren. |
| C.16 | <i>Stängnings- eller förfallodag samt lösendag</i>   | Slutdag: 2018-01-02<br><br>Med reservation för förtida återbetalning, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är Återbetalningsdagen 2018-01-15.   |
| C.17 | <i>Förfarandet för avveckling</i>  | 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.<br><br>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.  |                                       |                             |      |                                       |   |                          |     |           |   |                |     |            |
|-------------|--|---|---------------------------------------|-----------------------------|------|---------------------------------------|---|--------------------------|-----|-----------|---|----------------|-----|------------|
| <b>C.18</b> | <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> |                                       |                             |      |                                       |   |                          |     |           |   |                |     |            |
| <b>C.19</b> | <i>Slutkurs för underliggande instrument</i> | den av Banken fastställda stängningskursen för respektive komponent som ingår i Underliggande Tillgång den 2 januari 2018. Om sådan dag inte är Noteringsdag, eller är Noteringsdag med Marknadsavbrott, fastställs istället en kurs som motsvarar stängningskursen för Underliggande Tillgång närmast påföljande Noteringsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Noteringsdagar i följd, med påföljd att Slutkurs inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa denna kurs utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.    |                                       |                             |      |                                       |   |                          |     |           |   |                |     |            |
| <b>C.20</b> | <i>Beskrivning underliggande tillgång</i> av | <p>En indexkorg.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>i</th> <th>Komponent (aktie, ISIN-kod)</th> <th>Vikt</th> <th>Kod i informations-systemet Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>NASDAQ OMX OMXS30 Index™</td> <td>50%</td> <td>OMX index</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>EURO STOXX 50®</td> <td>50%</td> <td>SX5E Index</td> </tr> </tbody> </table>   | i                                     | Komponent (aktie, ISIN-kod) | Vikt | Kod i informations-systemet Bloomberg | 1 | NASDAQ OMX OMXS30 Index™ | 50% | OMX index | 2 | EURO STOXX 50® | 50% | SX5E Index |
| i           | Komponent (aktie, ISIN-kod)                  | Vikt  | Kod i informations-systemet Bloomberg |                             |      |                                       |   |                          |     |           |   |                |     |            |
| 1           | NASDAQ OMX OMXS30 Index™                     | 50%   | OMX index                             |                             |      |                                       |   |                          |     |           |   |                |     |            |
| 2           | EURO STOXX 50®                               | 50%   | SX5E Index                            |                             |      |                                       |   |                          |     |           |   |                |     |            |

## AVSNITT D – RISKER

|            |  |   |
|------------|--|---|
| <b>D.2</b> | <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</p> |
|------------|--|---|

|     |   |   |
|-----|---|---|
|     |   | <p>olika myndigheter och nya bestämmelser kan i framtiden komma att införas som kan få negativ inverkan på Bankens finansiella utveckling</p> <p>Risker relaterade till Bankens respektive verksamheter kontrolleras och övervakas men kan aldrig helt elimineras och nya idag ännu ej kända risker kan uppträda. Gemensamt för samtliga risker är att de i förlängningen kan leda till väsentliga negativa effekter på Bankens finansiella resultat.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kreditrisk<br/>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.</li> <li>• Likviditetsrisk<br/>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.</li> <li>• Marknadsrisk<br/>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.</li> <li>• Operativ risk<br/>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.</li> </ul> <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</p>  |



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 överlåtelser omöjliggörs under vissa perioder.

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

- 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 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

| E.2<br>b                   | <i>Motiv och användning av emissionslikviden</i>   | Ej tillämpligt, motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker.   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
|----------------------------|--|---|-------|-----------|----------------------------|---|----------------------|--|--------------|---|--------------|--|--------------|--------------------------|--------------|--|--------------|---|--------------|---|-------------|--|----------------|----------------------------|----------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| E.3                        | <i>Erbjudandets former och villkor</i>   | <p>Banken kan framställa erbjudanden avseende Bevisen till investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder. Priser och volymer samt villkor för leverans och betalning av erbjudna Bevis bestäms vid varje emission.</p> <p>Central information om denna emissions form och villkor:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="635 645 719 674">Datum</th> <th data-bbox="858 645 963 674">Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="635 707 831 763">7 juni 2016 – 22 juni 2016</td> <td data-bbox="858 707 1406 763">Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 22 juni 2016.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 797 831 853">23 juni 2016 kl 7:00</td> <td data-bbox="858 797 1406 875">Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 909 767 938">28 juni 2016</td> <td data-bbox="858 909 1310 938">Fastställande av räntesats (R) och Barriär.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 972 767 1001">28 juni 2016</td> <td data-bbox="858 972 1406 1028">Fastställande av Startkurser för respektive Underliggande Tillgång</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 1061 767 1090">28 juni 2016</td> <td data-bbox="858 1061 1129 1090">Avräkningsnotor utsänds.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 1124 767 1153">29 juni 2016</td> <td data-bbox="858 1124 1406 1225">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 data-bbox="635 1258 767 1288">30 juni 2016</td> <td data-bbox="858 1258 1406 1314">Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 1348 767 1377">30 juni 2016</td> <td data-bbox="858 1348 1406 1404">Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 1438 767 1467">1 juli 2016</td> <td data-bbox="858 1438 1406 1494">Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 1527 767 1556">2 januari 2018</td> <td data-bbox="858 1527 1134 1556">Fastställande av Slutkurs.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 1590 767 1619">2 januari 2018</td> <td data-bbox="858 1590 1267 1619">Fastställande av Återbetalningsbelopp</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 1653 767 1682">15 januari 2018</td> <td data-bbox="858 1653 1059 1682">Återbetalningsdag.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Valör: Nominellt SEK 10 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 50 000.</p> <p>Minsta/högsta emissionsbelopp: 5 000 000 / 200 000 000.<br/>Banken förbehåller sig rätten att ändra emissionsbeloppet i samband med emissionen eller under Bevis löptid.</p> <p>Minsta antal tecknade Bevis är fem (5).</p> <p>Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.</p> <p>Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 22 juni 2016</p> | Datum | Aktivitet | 7 juni 2016 – 22 juni 2016 | Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 22 juni 2016. | 23 juni 2016 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. | 28 juni 2016 | Fastställande av räntesats (R) och Barriär. | 28 juni 2016 | Fastställande av Startkurser för respektive Underliggande Tillgång | 28 juni 2016 | Avräkningsnotor utsänds. | 29 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> ). | 30 juni 2016 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | 30 juni 2016 | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto. | 1 juli 2016 | Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel. | 2 januari 2018 | Fastställande av Slutkurs. | 2 januari 2018 | Fastställande av Återbetalningsbelopp | 15 januari 2018 | Återbetalningsdag. |
| Datum                      | Aktivitet  |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 7 juni 2016 – 22 juni 2016 | Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 22 juni 2016.  |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 23 juni 2016 kl 7:00       | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.   |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 28 juni 2016               | Fastställande av räntesats (R) och Barriär.  |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 28 juni 2016               | Fastställande av Startkurser för respektive Underliggande Tillgång   |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 28 juni 2016               | Avräkningsnotor utsänds.   |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 29 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> ). |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 30 juni 2016               | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.  |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 30 juni 2016               | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.  |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 1 juli 2016                | Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.   |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 2 januari 2018             | Fastställande av Slutkurs.   |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 2 januari 2018             | Fastställande av Återbetalningsbelopp  |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |
| 15 januari 2018            | Återbetalningsdag.   |   |       |           |                            |   |                      |  |              |   |              |  |              |                          |              |  |              |   |              |   |             |  |                |                            |                |                                       |                 |                    |

|            |  |   |
|------------|--|---|
|            |  | <p>lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast onsdagen den 22 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 23 juni 2016 klockan 07:00. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 30 juni 2016. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 23 juni 2016 klockan 07:00.</p> <p>Emissionsdatum: 2016-06-30</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 29 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 Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta reglerad marknad.</p> <p>Noteringsdag: Tidigast möjliga noteringsdag 2016-07-01</p> <p>Beräkningsombud:<br/>Swedbank AB (publ)<br/>SE-105 34 Stockholm</p> |
| <b>E.4</b> | <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.   |
| <b>E.7</b> | <i>Kostnader som åläggs investeraren</i>           | Courtage utgår med 1,25 procent beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor. Med placerat belopp avses tecknat Nominellt Belopp x emissionskurs.   |