

# Slutliga Villkor

## Medium Term Notes

Skuldebrev med ett nominellt värde per enhet på  
mindre än 100 000 EUR eller motvärdet därav i SEK

Slutliga Villkor för lån nr 702, serie C  
utgivna av Swedbank AB (publ) under dess  
Program för Medium Term Notes

Definitioner i dessa Slutliga Villkor ska om annat inte särskilt anges ha den betydelse som anges i Bankens Prospekt offentliggjort den 29 april 2016 tillsammans med tilläggsprospekt offentliggjort den 26 juli 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 i enlighet med artikel 5.4 i Direktiv 2003/71/EG, för lån nr 702, serie C under Bankens MTN-Program och skall läsas tillsammans med Prospektet. Fullständig information om Banken och Lånet erhålls endast genom att dessa Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

Prospektet samt eventuella tilläggsprospekt offentliggörs och finns att tillgå på Bankens webbplats ([www.swedbank.se/ir](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 MTN

### *i. Villkor i allmänhet*

1. Riskfaktorer som gäller vissa MTN Följande riskfaktorer som gäller vissa MTN, som finns beskrivna i prospektet i avsnitt 2.2.2, är tillämpliga för dessa MTN:  
  
Aktieindexobligationer och andra MTN med koppling till Underliggande Tillgång, MTN med deltagandegrad eller multiplikator/hävstång och Beräkning av start- och slutkurs/-värde som ett genomsnitt.
2. Typ av MTN Aktieindexobligation.
3. Underliggande Tillgång Ett aktieindex.

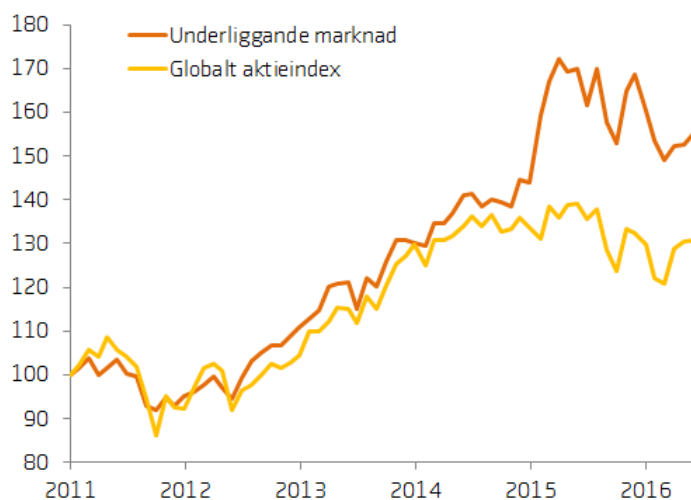
i	Aktieindex	Vikt	Kod i informations-systemet Bloombergs
1	European Climate Change ESG	100%	SOLECCE index

European Climate Change ESG Index innehåller etiska europeiska företag som arbetar aktivt för att minska klimatpåverkan och utsläppen av koldioxid. Urvalet av bolag görs utifrån STOXX Europe 600 Index, innehållande 600 europeiska företag och påbörjas med att exkludera företag som är

involverade i vapenindustrin, kärnkraft, och tobak. Även företag som inte uppfyller FN:s krav på mänskliga rättigheter eller bedriver verksamhet i strid med Internationella arbetsorganisationens konventioner exkluderas. Därefter väljs bolag ut som aktivt arbetar med klimatpåverkan och reduktion av koldioxid samt hur man strategiskt ska bli mer energieffektiva. I det sista steget rankas företagen utifrån finansiella mått och bolagen med högst utdelning och lägst volatilitet väljs ut.

### Historisk utveckling

I diagrammen nedan återges historiska kurser för perioden 1 januari 2011 till och med 30 juni 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/strukprod](http://www.swedbank.se/strukprod).

#### INDEX DISCLAIMER

#### ETHICAL EUROPE CLIMATE CARE INDEX

The Notes are not sponsored, promoted, sold or supported in any other manner by Solactive AG nor does Solactive AG offer any express or implicit guarantee or assurance either with regard to the results of using the Equity Index and/or Equity Index trade mark or the price of such Equity Index at any time or in any other respect. The Equity Index is calculated and published by Solactive AG. Solactive AG uses its best efforts to ensure that the Equity Index is calculated correctly. Irrespective of its obligations towards the Issuer, Solactive AG has no obligation to point out errors in the Equity Index to third parties including but not limited to investors and/or financial intermediaries of the Notes. Neither publication of the Equity Index by Solactive AG nor the licensing of the Equity Index or Equity Index trade mark for the purpose of use in connection with the Notes constitutes a recommendation by Solactive AG to invest capital in said Notes nor does it in any way represent an assurance or opinion of Solactive AG with regard to any investment in the Notes.

#### 4. Tilläggsbelopp

Med Tilläggsbelopp för MTN avses det belopp som, förutom Nominellt Belopp, i förekommande fall skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen.

Tilläggsbelopp beräknas som det större av noll (0) och

Nominellt Belopp x Deltagandegrad x Värdeförändring

Värdeförändring: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.

(Slutkurs-Startkurs)/Startkurs,

Startdag: den 7 september 2016 eller, 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 Tillgångs stängningskurs närmast påföljande Handelsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger.

5. Återbetalning På Återbetalningsdagen erlägger Banken till Fordringshavare ett Återbetalningsbelopp beräknat som Nominellt Belopp + Tilläggsbelopp.

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika antagande om värdeförändring och en antagen deltagandegrad på 100 procent för serie C. Likvidbeloppet motsvarar köp 10 obligationer á 1 100 kronor (11 000 kronor). Värdena avser belopp före skatt.

**Exempel:**

Värdeutveckling	Placerat belopp inkl courtage	Återbetalnings belopp	Vinst / Förlust	Årseffektiv avkastning inkl. courtage
60 %	11 165 kr	16 000 kr	43,3 %	6,2 %
40 %	11 165 kr	14 000 kr	25,4 %	3,8 %
20 %	11 165 kr	12 000 kr	7,5 %	1,2 %
0 %	11 165 kr	10 000 kr	-10,4 %	-1,8 %
-20 %	11 165 kr	10 000 kr	-10,4 %	-1,8 %

6. Startvärde Den av Banken fastställda stängningskursen för Underliggande Tillgång den 7 september 2016. Fastställd Startkurs offentliggörs på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).
7. Slutkurs Den av Banken fastställda genomsnittskursen av Underliggande Tillgångs officiella stängningskurs den 6:e i varje månad från och med den 6 september 2021 till och med den 6 september 2022. Vid denna genomsnittsberäkning fastställs för sådan dag som inte är Handelsdag, eller som är Handelsdag med Marknadsavbrott, 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 en viss kurs för genomsnittsberäkningen inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa denna kurs eller kurs för komponent 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 för beräkning av Tilläggsbelopp som för respektive serie fastställs av Banken på Startdagen.
9. Marknadsavbrott Handelsstopp eller begränsning av handeln i någon eller några aktier, eller i options-/terminskontrakt relaterade till aktieindex, samt stängning av relevant aktiebörs eller marknadsplats. För att Marknadsavbrott skall anses föreligga skall störningen vara väsentlig till såväl varaktighet som omfattning. Banken avgör i det enskilda fallet om en störning är så väsentlig att ett Marknadsavbrott skall anses föreligga.
10. Justeringar Skulle index inte längre produceras, eller skulle formeln eller

metoden för beräkning av 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 mot annat liknande index 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 stängningskurser ändras av den organisation som utfört beräkningarna, äger Banken rätt att justera kurserna i motsvarande mån.

- |                               |  |   |
|-------------------------------|--|---|
| 11.                           | Förtida återbetalning                    | <p>För Lån 702 Serie C finns inga särskilda villkor om förtida återbetalning.</p> <p>Banken äger rätt att återbetala lånet i förtid i samtliga de fall som anges i allmänna villkor.</p>  |
| 12.                           | Marknad                                  | <p>Med beaktande av kapitalskyddet bör en investering i lån 702 serie C ses på ca sex års sikt. Banken kommer till Nasdaq Stockholm AB inge ansökan om obligationernas upptagande till handel på reglerad marknad. Banken kommer löpande att ställa köpkurser, vilket möjliggör för innehavare att realisera en vinst om värdeutvecklingen för placeringen blir gynnsam. När så är möjligt kommer Banken även att ställa säljkurser under löptiden. Bankens åtagande att ställa köp- och säljkurs gäller under normala marknadsförhållanden och den av Banken ställda köpkursen gäller för Nominellt Belopp på SEK 50 000. Efter varje köp/försäljning motsvarande ett Nominellt Belopp på SEK 50 000 äger Banken rätt att justera köp- och säljkurs. Detta innebär att en order överstigande SEK 50 000 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 och antaganden om framtida kursrörlighet och i förekommande fall utdelningar. Kapitalskyddet avser obligationens nominella belopp och gäller endast på Återbetalningsdagen. Vid en försäljning under löptiden kan marknadsvärdet komma att understiga obligationens nominella belopp.</p> |
| 13.                           | Amortering                               | Ej tillämpligt.   |
| <b>ii. Villkor för kupong</b> |  |   |
| 14.                           | Kupongutbetalningsdagar                  | Ej tillämpligt.   |
| 15.                           | Fast ränta                               | Ej tillämpligt.   |
| 16.                           | FRN (Floating Rate Notes)                | Ej tillämpligt.   |
| 17.                           | Nollkupong                               | Ej tillämpligt.   |
| 18.                           | Kupong baserad på underliggande Tillgång | Ej tillämpligt.   |

## B. ÖVRIG INFORMATION

### *i. Allmän information om MTN*

- |     |                   |  |
|-----|-------------------|--|
| 19. | ISIN och Kortnamn | Serie C<br>ISIN-kod: SE0007981410<br>Kortnamn: SWEO702C  |
| 20. | Lån               | 702 serie C (AIO702C)  |
| 21. | Lånedatum         | 2016-09-14.  |
| 22. | Nominellt belopp  | Fastställs av Banken i samband med emissionen och offentliggörs senast den 12 september 2016 på Bankens hemsida <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> . |
| 23. | Valuta            | SEK  |
| 24. | Valörer           | Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknandet dock lägst nominellt SEK 10 000.  |
| 25. | Emissionsdatum    | Lånedatum  |
| 26. | Slutdag           | Den sista Avläsningsdagen för beräkning av Slutkurs.   |
| 27. | Återbetalningsdag | 19 september 2022.   |
| 28. | Beräkningsombud   | Swedbank AB (publ)   |
| 29. | Avveckling        | Betalning av Nominellt Belopp och eventuellt Tilläggsbelopp ska ske i SEK till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen i enlighet med Allmänna Villkor för Prospektet.                |
| 30. | Courtage          | Courtage utgår med 1,5 procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor. Med placerat belopp avses Nominellt Belopp x emissionskurs.  |

### *ii. Information om erbjudandet*

- |     |                |   |
|-----|----------------|---|
| 31. | Emissionsvolym | Emissionsbeloppet uppgår till lägst 10 000 000 kronor för serie C och högst 1 500 000 000 kronor för lånet i sin helhet. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra emissionsbeloppet för lånet eller viss serie i samband med emissionen eller genom amortering under lånets löptid.<br><br>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.

32. Teckningsbelopp      Minsta teckningsbelopp är nominellt SEK 10 000.  
Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.
33. Anmälan om köp och betalning      Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 2 september 2016 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 4 september 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. Gör 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 6 september 2016 klockan 07:00. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 14 september 2016. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 6 september 2016 klockan 07:00.
34. Resultatet av erbjudandet      Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd Emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Tilläggsbelopp kommer att offentliggöras på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod) senast den 12 september 2016.
35. Tilldelning      Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i MTN kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.
36. Pris eller metod för att fastställa pris och förfarandet för att offentligöra det      Priset för MTN uppgår till Nominellt Belopp x emissionskurs, d v s 1 100 SEK per MTN avseende serie C.
37. Skatter och avgifter      Nedanstående information utgör endast en kortfattad redogörelse för nu gällande skatteregler avseende fysiska personer bosatta i Sverige och svenska dödsbon. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara fullständig, utan är endast avsedd som en allmänt hållen information. Avvikande skatteregler kan gälla för andra skattesubjekt.  
  
Obligationerna betraktas som aktierelaterade värdepapper som beskattas enligt reglerna för delägarrätter. Avyttring under löptiden respektive inlösen skall därför redovisas som kapitalvinst (reavinst) respektive kapitalförlust (reiförlust). Kapitalvinst beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Då obligationerna är marknadsnoterade, får kapitalförlust kvittas fullt ut mot kapitalvinst på marknadsnoterade aktier och övriga aktieliknande värdepapper samt på ej marknadsnoterade aktier. I övrigt medges avdrag med 70 procent av förlusten mot övriga

intäkter i inkomstslaget kapital.

Utöver avdrag för skatt enligt lag förbehåller sig Banken rätt att vid betalning avseende MTN göra avdrag för skatt i enlighet med överenskommelse mellan Banken och utländsk myndighet.

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| 38. | Inställande av erbjudandet                                  | Banken äger rätt att ställa in erbjudandet eller viss serie under vissa förutsättningar innefattande (i) otillräcklig försäljningsvolym i förhållande till angiven miniminivå, (ii) för investeraren enligt Bankens bedömning otillräckliga värden på olika variabler för beräkning av Tilläggsbelopp samt (iii) sådana inträffade omständigheter i övrigt som enligt Bankens bedömning skulle kunna äventyra Lånets eller viss series framgångsrika genomförande. |
| 39. | Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet | Ej tillämpligt   |

### **iii. Upptagande till handel**

- |     |  |   |
|-----|--|---|
| 40. | Upptagande till handel på reglerad marknad | Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Lånets vid NASDAQ Stockholm AB. |
| 41. | Andra handelsplatser för Lånets            | Ej tillämpligt.   |
| 42. | Noteringsdag                               | Tidigast möjliga noteringsdag är 2016-09-15.  |

### **iv. Annan information**

- |     |   |   |
|-----|---|---|
| 43. | Kreditbetyg                                 | Ej tillämpligt.   |
| 44. | Arrangörsarvode                             | Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för lån 702 serie C. I samband med detta beräknar Banken ett arrangörsarvode på maximalt 10:50 kronor per obligation och löptidsår. Varje obligation har ett nominellt belopp på 1 000 kronor vilket innebär att arrangörsarvodet motsvarar högst 1,05 % per löptidsår. För en obligation med 6,01 års löptid uppgår således arrangörsarvodet till högst 63,15 kronor per obligation. Arvodet påverkar - tillsammans med de priser som Banken erhåller på de finansiella instrument som ingår i placeringen - villkoren för beräkning av tilläggsbelopp. Arvodet ska bland annat täcka Bankens kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Arvodet tas ut på likviddagen och är inkluderat i placeringens pris. |
| 45. | Intressen som har betydelse för erbjudandet | Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha MTN. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i MTN emitterade under detta Program. Såvitt Banken känner till har varken styrelseledamöterna eller Bankens ledande befattningshavare några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bankens intressen.   |
| 46. | Rådgivare vid                               | Ej tillämpligt.   |

emissionen

47. 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.

48. Tidsplan	Datum	Aktivitet
	8 augusti 2016 – 2 september 2016	Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 4 september 2016.
	6 september 2016 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.
	7 september 2016	Fastställande av Deltagandegrad.
	7 september 2016	Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång.
	9 september 2016	Avräkningsnotor utsänds
	12 september 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> ).
	14 september 2016	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
	14 september 2016	Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.
	15 september 2016	Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel.
	6 september 2022	Fastställande av Slutkurs.
	6 september 2022	Fastställande av Återbetalningsbelopp.
	19 september 2022	Återbetalningsdag.

Banken bekräftar härmed att dessa Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med allmänna villkor för Swedbank AB (publ):s MTN-Program i sin lydelse enligt Prospektet och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Nominellt Belopp samt i förekommande fall Tilläggsbelopp/Kupong.

Stockholm den 5 augusti 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 grundprospektet innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering.

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

## AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	<i>Introduktion och varningar</i>	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i MTN ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida, 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 kârânde i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana MTN.</p>
A.2	<i>Samtycke till användning av Prospektet</i>	<p>Banken samtycker till att Prospektet används i samband med ett erbjudande avseende MTN i enlighet med följande villkor:</p> <p>(i) samtycket gäller endast för erbjudanden som kräver att prospekt upprättas;</p> <p>(ii) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Prospekt;</p> <p>(iii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Prospektet för erbjudanden är de med vilka Banken har upprättat avtal om detta;</p> <p>(iv) samtycket berör endast användning av Prospektet för erbjudanden i Sverige.</p> <p><b>Prospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende MTN. Sådan information kommer att lämnas av de finansiella mellanhänderna när erbjudandet lämnas. Banken ansvarar inte för sådan information. 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</i>	<p>Banken är ett publikt bankaktiebolag och har bildats i Sverige. Bankens</p>

	<i>och land</i>	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>B.4b</b>	<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>B.5</b>	<i>Koncernbeskrivning</i>	Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank AB (publ) och dess dotterbolag.																																																																																																																																										
<b>B.9</b>	<i>Resultatprognos</i>	Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.																																																																																																																																										
<b>B.10</b>	<i>Revisionsanmärkning</i>	Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.																																																																																																																																										
<b>B.12</b>	<i>Utvald historisk finansiell information</i>	<p><b>Finansiell översikt Koncernen</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Resultaträkning mkr</b></th> <th><b>Kv2 2016</b></th> <th><b>Kv2 2015</b></th> <th><b>Helår 2015</b></th> <th><b>Helår 2014</b></th> <th><b>Helår 2013</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>5 732</td> <td>5 704</td> <td>22 993</td> <td>22 642</td> <td>22 029</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>2 795</td> <td>2 842</td> <td>11 199</td> <td>11 204</td> <td>10 132</td> </tr> <tr> <td>Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde</td> <td>877</td> <td>82</td> <td>571</td> <td>1 986</td> <td>1 484</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter</td> <td>2 466</td> <td>687</td> <td>2 861</td> <td>3 472</td> <td>3 293</td> </tr> <tr> <td><b>Summa intäkter</b></td> <td><b>11 870</b></td> <td><b>9 315</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>2 314</td> <td>2 375</td> <td>9 395</td> <td>10 259</td> <td>9 651</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>1 706</td> <td>1 672</td> <td>6 938</td> <td>7 343</td> <td>6 997</td> </tr> <tr> <td><b>Summa kostnader</b></td> <td><b>4 020</b></td> <td><b>4 047</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>7 850</b></td> <td><b>5 268</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>1</td> <td>22</td> <td>72</td> <td>256</td> <td>693</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>538</td> <td>6</td> <td>594</td> <td>419</td> <td>60</td> </tr> <tr> <td><b>Rörelseresultat</b></td> <td><b>7 311</b></td> <td><b>5 240</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>1 037</td> <td>1 538</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>6 274</b></td> <td><b>3 702</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>-32</td> <td>-6</td> <td>-262</td> <td>-2 340</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>6 274</td> <td>3 670</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>6 270</b></td> <td><b>3 666</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><b>Balansräkningsdata mdkr</b></th> <th><b>30 jun 2016</b></th> <th><b>31 dec 2015</b></th> <th><b>30 jun 2015</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Utlåning till allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld</td> <td>1420</td> <td>1371</td> <td>1358</td> </tr> <tr> <td>Inlåning från allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld</td> <td>936</td> <td>744</td> <td>791</td> </tr> <tr> <td>Aktieägarnas eget kapital</td> <td>119</td> <td>123</td> <td>114</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>2476</td> <td>2149</td> <td>2299</td> </tr> <tr> <td>Risikexponeringsbelopp</td> <td>413</td> <td>389</td> <td>407</td> </tr> </tbody> </table> <p>Finansiell översikt för Koncernen som hänvisar till Kvartal 1 och 2 2016 är hämtad från Bankens Delårsrapport för perioden januari-juni 2016. Delårsrapporten är översiktligt revisorsgranskad i enlighet med</p>	<b>Resultaträkning mkr</b>	<b>Kv2 2016</b>	<b>Kv2 2015</b>	<b>Helår 2015</b>	<b>Helår 2014</b>	<b>Helår 2013</b>	Räntenetto	5 732	5 704	22 993	22 642	22 029	Provisionsnetto	2 795	2 842	11 199	11 204	10 132	Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	877	82	571	1 986	1 484	Övriga intäkter	2 466	687	2 861	3 472	3 293	<b>Summa intäkter</b>	<b>11 870</b>	<b>9 315</b>	<b>37 624</b>	<b>39 304</b>	<b>36 938</b>	Personalkostnader	2 314	2 375	9 395	10 259	9 651	Övriga kostnader	1 706	1 672	6 938	7 343	6 997	<b>Summa kostnader</b>	<b>4 020</b>	<b>4 047</b>	<b>16 333</b>	<b>17 602</b>	<b>16 648</b>	<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>7 850</b>	<b>5 268</b>	<b>21 291</b>	<b>21 702</b>	<b>20 290</b>	Nedskrivning av immateriella tillgångar			254	1	182	Nedskrivning av materiella tillgångar	1	22	72	256	693	Kreditförluster, netto	538	6	594	419	60	<b>Rörelseresultat</b>	<b>7 311</b>	<b>5 240</b>	<b>20 371</b>	<b>21 026</b>	<b>19 355</b>	Skatt	1 037	1 538	4 625	4 301	4 099	<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>6 274</b>	<b>3 702</b>	<b>15 746</b>	<b>16 725</b>	<b>15 256</b>	Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt		-32	-6	-262	-2 340	Periodens resultat	6 274	3 670	15 740	16 463	12 916	<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>6 270</b>	<b>3 666</b>	<b>15 727</b>	<b>16 447</b>	<b>12 901</b>	<b>Balansräkningsdata mdkr</b>	<b>30 jun 2016</b>	<b>31 dec 2015</b>	<b>30 jun 2015</b>	Utlåning till allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld	1420	1371	1358	Inlåning från allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld	936	744	791	Aktieägarnas eget kapital	119	123	114	Balansomslutning	2476	2149	2299	Risikexponeringsbelopp	413	389	407
<b>Resultaträkning mkr</b>	<b>Kv2 2016</b>	<b>Kv2 2015</b>	<b>Helår 2015</b>	<b>Helår 2014</b>	<b>Helår 2013</b>																																																																																																																																							
Räntenetto	5 732	5 704	22 993	22 642	22 029																																																																																																																																							
Provisionsnetto	2 795	2 842	11 199	11 204	10 132																																																																																																																																							
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	877	82	571	1 986	1 484																																																																																																																																							
Övriga intäkter	2 466	687	2 861	3 472	3 293																																																																																																																																							
<b>Summa intäkter</b>	<b>11 870</b>	<b>9 315</b>	<b>37 624</b>	<b>39 304</b>	<b>36 938</b>																																																																																																																																							
Personalkostnader	2 314	2 375	9 395	10 259	9 651																																																																																																																																							
Övriga kostnader	1 706	1 672	6 938	7 343	6 997																																																																																																																																							
<b>Summa kostnader</b>	<b>4 020</b>	<b>4 047</b>	<b>16 333</b>	<b>17 602</b>	<b>16 648</b>																																																																																																																																							
<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>7 850</b>	<b>5 268</b>	<b>21 291</b>	<b>21 702</b>	<b>20 290</b>																																																																																																																																							
Nedskrivning av immateriella tillgångar			254	1	182																																																																																																																																							
Nedskrivning av materiella tillgångar	1	22	72	256	693																																																																																																																																							
Kreditförluster, netto	538	6	594	419	60																																																																																																																																							
<b>Rörelseresultat</b>	<b>7 311</b>	<b>5 240</b>	<b>20 371</b>	<b>21 026</b>	<b>19 355</b>																																																																																																																																							
Skatt	1 037	1 538	4 625	4 301	4 099																																																																																																																																							
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>6 274</b>	<b>3 702</b>	<b>15 746</b>	<b>16 725</b>	<b>15 256</b>																																																																																																																																							
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt		-32	-6	-262	-2 340																																																																																																																																							
Periodens resultat	6 274	3 670	15 740	16 463	12 916																																																																																																																																							
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>6 270</b>	<b>3 666</b>	<b>15 727</b>	<b>16 447</b>	<b>12 901</b>																																																																																																																																							
<b>Balansräkningsdata mdkr</b>	<b>30 jun 2016</b>	<b>31 dec 2015</b>	<b>30 jun 2015</b>																																																																																																																																									
Utlåning till allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld	1420	1371	1358																																																																																																																																									
Inlåning från allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld	936	744	791																																																																																																																																									
Aktieägarnas eget kapital	119	123	114																																																																																																																																									
Balansomslutning	2476	2149	2299																																																																																																																																									
Risikexponeringsbelopp	413	389	407																																																																																																																																									

International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410.

Uppgifterna i Bankens årsredovisningar är granskade och reviderade 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
Totala intäkter, mkr	37 624
Totala kostnader, mkr	16 333
Årets resultat, mkr <sup>1</sup>	15 733
Räntabilitet på eget kapital, %	13,5
K / Ital	0,43
Totala tillgångar, mdkr	2 149
Utlåning till allmänheten, mdkr <sup>2</sup>	1 371
Inlåning från allmänheten, mdkr <sup>2</sup>	744
Kreditförlustnivå, %	0,04
Andel osäkra fordringar, brutto, %	0,4
Kärnprimärkapitalrelation, %	24,1
Resultat per aktie, kr <sup>3</sup>	14,14
Utdelning per aktie <sup>4</sup>	10,7
Direktavkastning årets slut, %	
Swedbankaktien	5,7
Antal heltidstjänster	13 893

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.

		<p><b>Direktavkastning</b></p> <p>Utdelning per aktie i relation till börskursen vid årets utgång.</p> <p><b>K/I-tal</b></p> <p>Kostnader i relation till intäkter.</p> <p><b>Kreditförlustnivå</b></p> <p>Kreditförluster netto i förhållande till ingående balans för utlåning till kreditinstitut och allmänheten.</p> <p><b>Kärnprimarkapitalrelation</b></p> <p>Kärnprimarkapital i relation till riskexponeringsbelopp.</p> <p><b>Räntabilitet på eget kapital</b></p> <p>Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna.</p>								
<b>B.13</b>	<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>B.14</b>	<i>Beroende</i>	Ej tillämpligt – Banken är inte beroende av andra företag inom Koncernen.								
<b>B.15</b>	<i>Huvudsaklig verksamhet</i>	Banken erbjuder ett brett spektrum av banktjänster till privatpersoner och företag, kapitalmarknadsprodukter och tjänster, investment banking samt kapitalförvaltning.								
<b>B.16</b>	<i>Kontroll</i>	Ej tillämpligt – Bankens aktie är upptagen till handel hos NASDAQ Nordic i Stockholm.								
<b>B.17</b>	<i>Kreditbetyg</i>	<p>Banken och vissa skuldinstrument utgivna av Banken har kreditbetyg från Moody's eller Standard &amp; Poor's eller båda. Banken och vissa skuldinstrument utgivna av Banken har också kreditbetyg från Fitch Ratings Limited (ett kreditvärderingsinstitut etablerat inom EU och registrerat i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 november 2009 om kreditvärderingsinstitut), såsom ändrad från tid till annan. Banken och dess långfristiga skuldinstrument har för närvarande följande kreditbetyg:</p> <table border="1"> <tr> <td></td> <td>Långfristiga icke säkerställda obligationer</td> </tr> <tr> <td>Moody's</td> <td>Aa3</td> </tr> <tr> <td>Standard &amp; Poor's</td> <td>AA-</td> </tr> <tr> <td>Fitch</td> <td>AA-</td> </tr> </table>		Långfristiga icke säkerställda obligationer	Moody's	Aa3	Standard & Poor's	AA-	Fitch	AA-
	Långfristiga icke säkerställda obligationer									
Moody's	Aa3									
Standard & Poor's	AA-									
Fitch	AA-									

## AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

<b>C.1</b>	<i>Värdepapper som erbjuds</i>	<p>Obligationer, här benämnda MTN (Medium Term Notes).</p> <p>MTN emitteras i dematerialiserad form och registreras hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>MTN Lån 702 serie C har ISIN SE0007981410 och kortnamn SWEO702C.</p>
<b>C.2</b>	<i>Valuta</i>	Svenska kronor (SEK).
<b>C.5</b>	<i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>	Ej tillämpligt – Det finns inga villkor för MTN som hindrar Fordringshavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av MTN kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför innehavare av MTN måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner.
<b>C.8</b>	<i>Rättigheter</i>	<p>MTN medför rätt till återbetalning av lånebelopp och i förekommande fall ränta och/eller Tilläggsbelopp vid löptidens slut och/eller Kupong på Kupongutbetalningsdag.</p> <p>MTN medför rätt till betalning jämsides med Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>MTN lyder under svensk rätt.</p>
<b>C.9</b>	<i>Ränta, återbetalning och företrädare</i>	<p>Avkastning utgörs av eventuellt Tilläggsbelopp och beräknas som det större av noll (0) och</p> <p>Nominellt Belopp x Deltagandegrad x Värdeförändring</p> <p>Värdeförändring: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.</p> <p><math>(\text{Slutkurs} - \text{Startkurs}) / \text{Startkurs}</math></p> <p><i>Återbetalning</i></p> <p>Återbetalningsdag: 2022-09-19</p> <p>Återbetalning sker genom Euroclear Sweden, i förekommande fall till bankkonto som Fordringshavaren uppgivit.</p> <p><i>Företrädare</i></p> <p>Ej tillämpligt – Ingen har utsetts att företräda Fordringshavarna.</p>
<b>C.10</b>	<i>Värde om värdepapperet baseras på ett derivat</i>	<p>Investorerare i MTN har en exponering mot Underliggande Tillgång.</p> <p>Prisutvecklingen på den Underliggande Tillgången får genomslag i kursen och/eller Återbetalningsbelopp och/eller Kupong på MTN vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på insatt kapital än om placeringen hade gjorts direkt i</p>

		<p>Underliggande Tillgång.</p> <p>Beräkning av återbetalningsbelopp för viss serie av MTN framgår närmare av villkoren för erbjudandet.</p> <p>För lån 702 serie C utgörs den Underliggande Tillgången av ett aktieindex. Storleken på återbetalat belopp uppgår till Nominella Beloppet (för varje enskild investerare det tecknade beloppet) med tillägg av Tilläggsbelopp. Storleken på Tilläggsbelopp är beroende av prisutvecklingen för Underliggande Tillgång samt Deltagandegraden. Tilläggsbeloppet kan ej bli negativt.</p>
<b>C.11</b>	<i>Notering av värdepapperet</i>	Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av MTN på NASDAQ Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under MTN:s löptid byta reglerad marknad.

## AVSNITT D – RISKER

<b>D.2</b>	<i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i>	<p>Innan en investerare beslutar sig för att förvärva MTN som omfattas av detta Prospekt är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bankens möjligheter att möta sina åtaganden under Programmet. Försämrade samhällsekonomiska förutsättningar såsom t ex hög arbetslöshet eller fallande fastighetspriser kan ha en negativ inverkan på Bankens resultat. Störningar eller förändringar på kapitalmarknaden kan påverka Bankens möjligheter att finna finansiering och därmed negativt påverka Bankens finansiella utveckling. Lagar, förordningar och andra regler beslutade av olika myndigheter och nya bestämmelser kan i framtiden komma att införas som kan få negativ inverkan på Bankens finansiella utveckling.</p> <p>Risker relaterade till Bankens respektive verksamheter kontrolleras och övervakas men kan aldrig helt elimineras och nya idag ännu ej kända risker kan uppträda. Gemensamt för samtliga risker är att de i förlängningen kan leda till väsentliga negativa effekter på Bankens finansiella resultat.</p> <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</p> </li> </ul>
------------	--	--

		<p>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> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Operativ risk</li> </ul> <p>Ytterligare risker som finns i Bankens verksamhet hör ihop med risken för förekomsten av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner som kan orsaka förluster. Även handhavandefel av anställda eller uppdragstagare såväl som externa och interna brottsliga gärningar eller händelser utanför Bankens kontroll, t ex naturkatastrofer, kan åsamka Banken förluster.</p> <p>Det kan även finnas ytterligare risker än ovan nämnda som för närvarande inte är kända för Banken.</p>
D.3	<p><i>Risker relaterade till värdepapperna</i></p>	<p>Återbetalningsbeloppet storlek är kopplat till värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. Även eventuell Kupong kan vara kopplad till Underliggande Tillgångar. En förändring i priset för Underliggande Tillgång kan därför påverka MTNs värde betydligt och med kraftiga variationer (marknadsrisk).</p> <p>Oberoende av om MTN är upptaget till handel på en reglerad marknadsplats eller annan handelsplats kan handeln i MTN vara begränsad. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för en MTN (likviditetsrisk).</p> <p>I det fall Banken äger rätt enligt villkoren att lösa in en MTN i förtid, kommer detta att göras i det fall det är fördelaktigt för Banken. I vissa andra sammanhang kan omständigheter utanför Bankens kontroll medföra att MTN måste inlösas i förtid eller att villkoren måste justeras. I samtliga fall kan detta påverka placeringen negativt.</p> <p>I det fall återbetalningsbelopp/kupong är kopplat till annan valuta än den valuta där placerarens finansiella verksamhet främst sker, uppkommer risker kopplade till valutaomräkningen som kan innebära en förlust för placeraren. I det fall en valuta upphör att gälla kan Banken tvingas byta valuta eller återbetala MTN i förtid, vilket kan innebära negativa konsekvenser för placeraren. Vidare kan ändrad svensk och internationell lagstiftning och andra politiska händelser innebära att Banken måste vidta särskilda åtgärder eller att villkoren måste justeras, till exempel att Underliggande Tillgång ersätts med annan tillgång eller att MTN återbetalas i förtid. Den politiska risken anses allmänt mindre på väletablerade marknader men kan likväl inträffa och åsamka placeraren en förlust.</p> <p>MTN är anslutna till Euroclear Swedens kontobaserade system och därmed exponerad mot risker kopplade till systemets funktionalitet. Brister i systemet kan innebära fördröjningar av utbetalningar eller att överlåtelser omöjliggörs under vissa</p>

		<p>perioder.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Denna placering är en MTN med deltagandegrad/multiplikator/hävstång vilket innebär att exponeringen mot Underliggande Tillgång är större eller mindre än 1/1 på återbetalningsdagen, vilket kan innebära att värdet på MTN påverkas mer eller mindre än förändringen i Underliggande Tillgångs pris. Under löptiden kan detta innebära kraftiga och plötsliga värdeförändringar av marknadsvärdet om deltagandegraden kraftigt överstiger 1/1 eller att förändringen i Underliggande Tillgångs pris har en begränsad påverkan av värdet på MTN vid låg deltagandegrad.</li> <li>• Denna placering är en MTN vars slutvärde fastställs som ett genomsnitt av värdet för Underliggande Tillgång vid ett antal mätpunkter under en bestämd tidsperiod. Detta innebär att slutvärdet blir lägre om värdet på Underliggande Tillgång stiger jämfört med om dessa värden fastställs på slutdagen. Ju fler mättillfällen som ingår i beräkningen av slutvärde desto mindre betydelse får varje enskild mätpunkt och ju fler mätpunkter som redan inträffat desto mindre volatilt blir MTN:s värde under den återstående löptiden. Det innebär även att värdet för Underliggande Tillgång på slutdagen i regel är högre eller lägre än det fastställda slutvärdet som används för beräkning av återbetalningsbelopp/kupong. Därmed riskerar en sådan konstruktion att ge ett bättre eller sämre utfall än om värdet fastställts vid ett enda tillfälle.</li> </ul>
--	--	--

## AVSNITT E – ERBJUDANDE

<b>E.2b</b>	<i>Motiv och användning av emissionslikviden</i>	Ej tillämpligt, motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker.														
<b>E.3</b>	<i>Erbjudandets former och villkor</i>	<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>8 augusti 2016 – 2 september 2016</td> <td>Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 4 september 2016.</td> </tr> <tr> <td>6 september 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>7 september 2016</td> <td>Fastställande av Deltagandegrad.</td> </tr> <tr> <td>7 september 2016</td> <td>Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång.</td> </tr> <tr> <td>9 september 2016</td> <td>Avräkningsnotor utsänds</td> </tr> <tr> <td>12 september 2016</td> <td>Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och</td> </tr> </tbody> </table>	Datum	Aktivitet	8 augusti 2016 – 2 september 2016	Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 4 september 2016.	6 september 2016 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.	7 september 2016	Fastställande av Deltagandegrad.	7 september 2016	Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång.	9 september 2016	Avräkningsnotor utsänds	12 september 2016	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och
Datum	Aktivitet															
8 augusti 2016 – 2 september 2016	Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 4 september 2016.															
6 september 2016 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.															
7 september 2016	Fastställande av Deltagandegrad.															
7 september 2016	Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång.															
9 september 2016	Avräkningsnotor utsänds															
12 september 2016	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och															



fastställd emissionsvolym (se [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod)).

- |                   |   |
|-------------------|---|
| 14 september 2016 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.   |
| 14 september 2016 | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto. |
| 15 september 2016 | Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel.                 |
| 6 september 2022  | Fastställande av Slutkurs.  |
| 6 september 2022  | Fastställande av Återbetalningsbelopp.                            |
| 19 september 2022 | Återbetalningsdag.  |

Valör: Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 10 000.

Minsta/högsta emissionsbelopp: SEK 10 000 000 respektive SEK 1 500 000 000. Banken förbehåller sig rätten att ändra emissionsbeloppet i samband med emissionen eller under MTN:s löptid.

Minsta teckningsbelopp är SEK 10 000 / Minsta antal tecknade MTN är 10. Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.

Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 2 september 2016 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 4 september 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 6 september 2016 klockan 07:00. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 14 september 2016. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 6 september 2016 klockan 07:00.

Emissionsdatum: 2016-09-14

Resultatet av erbjudandet: Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Tilläggsbelopp, kommer att offentliggöras på Bankens hemsida [www.swedbank.se/structprod](http://www.swedbank.se/structprod) senast den 12 september 2016.

		<p>Tilldelning: Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i MTN kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.</p> <p>Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Lånet på NASDAQ Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under MTN:s löptid byta reglerad marknad.</p> <p>Noteringsdag: Tidigaste noteringsdag 15 september 2016.</p> <p>Beräkningsombud: Swedbank AB (publ)</p> <p>Banken kan framställa erbjudanden avseende MTN till investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder.</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 MTN. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i MTN emitterade under detta Program.
<b>E.7</b>	<i>Kostnader som åläggs investeraren</i>	Courtage utgår med 1,5 procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor. Med placerat belopp avses tecknat Nominellt Belopp x emissionskurs.