

Datum för Slutliga Villkor: 2016-06-10

## Slutliga Villkor

### Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis

SWEB068

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:  
Kreditderivatstrukturer.
2. Typ av Bevis Kreditderivatbevis
3. Underliggande Tillgångar 75 bolag (Referensbolag) som ingår i Markit iTraxx Europe Crossover Series 25 Index (Bloomberg kod ITRX XOVER CDSI S25 5Y Corp).  
Nedan ges en kort beskrivning av det underliggande index.

#### Markit iTraxx Europe Crossover Series 25

Underliggande referensbolag är de i iTraxx Europe Crossover serie 25 ingående bolagen. iTraxx Europe Crossover serie 25 är ett kreditindex bestående av 75 europeiska bolag med varierande kreditvärdighet. De bolag som ingår i kreditindexet vid tidpunkten för erbjudandet utgör referensbolag i SWEB068 KB EUR High Yield 210720. Aktuellt kreditbetyg (rating) framgår av tabellen nedan. NR betyder att rating saknas, I kolumnen S&P anges den rating som publicerats av Standard & Poor's Rating Service och i kolumnen Moody's anges den rating som publicerats av Moody's Investor Services Limited.

För ytterligare information om Markit iTraxx Europe Series 25 hänvisas till indexberäknarens hemsida [www.markit.com](http://www.markit.com). Ytterligare information kan även erhållas på respektive bolags hemsida.

<b>Referensbolag</b>	<b>S&amp;P</b>	<b>Moody's</b>
Air France-KLM	NR	NR
Alstom SA	BBB-	Baa3
Altice Finco SA	NR	B3
Anglo American PLC	BB	Ba3
ArcelorMittal	BB	Ba2
Ardagh Packaging Finance PLC	NR	Caa1
Astaldi SpA	B *-	B2
Beni Stabili SpA SIIQ	NR	NR
Boparan Finance PLC	NR	B2
British Airways PLC	BB	Baa3
Cable & Wireless Ltd	BB *-	NR
Care UK Health & Social Care PLC	NR	NR
Casino Guichard Perrachon SA	BB+	NR
CMA CGM SA	B	B3
CNH Industrial NV	BB+	NR
ConvaTec Healthcare E SA	NR	B3
Dry Mix Solutions Investissements SAS	B	NR
EDP - Energias de Portugal SA	BB+	Baa3
Elis SA	BB	NR
Fiat Chrysler Automobiles NV	BB	B1
Financiere Quick SAS	B-	Caa2
Leonardo-Finmeccanica SpA	BB+	Ba1
Galapagos Holding SA	B	Caa1
Galp Energia SGPS SA	NR	NR
Garfunkelux Holdco 2 SA	B+	Caa1
GKN Holdings PLC	BBB-	Baa3
HeidelbergCement AG	NR	Ba1
Hellenic Telecommunications Organization SA	B+	NR
Hema Bondco I BV	NR	NR
HOCHTIEF AG	NR	NR
Iceland Bondco PLC	NR	NR
INEOS Group Holdings SA	B+	B3
International Game Technology PLC	BB+	NR
J Sainsbury PLC	NR	WR
Jaguar Land Rover Automotive PLC	BB	Ba2
Ladbrokes PLC	BB	WR
Lock Lower Holding AS	B+	Caa1 *-
Louis Dreyfus Co BV	NR	NR
Loxam SAS	BB-	NR
Matalan Finance PLC	NR	WR
Matterhorn Telecom Holding SA	B	NR
Melia Hotels International SA	NR	NR
METRO AG	BBB-	Baa3
Monitchem HoldCo 3 SA	NR	NR
New Look Senior Issuer PLC	NR	NR
Novafives SAS	B+	NR
Numericable-SFR SA	B+	NR
NXP BV / NXP Funding LLC	NR	NR
Peugeot SA	NR	Ba2
Pizzaexpress Financing 1 PLC	B	Caa1

Play Finance 1 SA	NR	B2
Premier Foods Finance PLC	NR	NR
Repsol SA	BBB-	NR
Rexel SA	BB	Ba3
Schaeffler Finance BV	NR	B1
Selecta Group BV	B+	NR
Smurfit Kappa Acquisitions	BB+	Ba1
Stena AB	BB	B3
STMicroelectronics NV	BBB-	WR
Stonegate Pub Co Financing PLC	NR	NR
Stora Enso OYJ	BB	Ba2
Sunrise Communications Holdings SA	BB+	B3
Synlab Unsecured Bondco PLC	B+	Caa1
Techem GmbH	BB-	NR
Telecom Italia SpA/Milano	BB+	Ba1
Tesco PLC	BB+	Ba1
thyssenkrupp AG	BB	Ba2
Trionista Holdco GmbH	NR	NR
Unitymedia GmbH	BB-	B3
UPC Holding BV	BB-	B2
UPM-Kymmene OYJ	BB+	Ba1
Virgin Media Finance PLC	BB-	B2
Vougeot Bidco PLC	B	NR
Wind Acquisition Finance SA	NR	B3
Ziggo Bond Finance BV	NR	B2

## INDEX DISCLAIMER

“The Markit iTraxx Europe Crossover Series 25 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with SWEB068 KB EUR High Yield 210720. Each relevant party acknowledges and agrees that SWEB068 KB EUR High Yield 210720 is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or selling SWEB068 KB EUR High Yield 210720, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining,

composing or calculating the Index. No party purchasing or selling SWEB068 KB EUR High Yield 210720, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index.”

#### 4. Bevisets värde

Ett Bevis värde under löptiden är relaterade till återstående löptid, rådande ränteläge i Sverige och utomlands och marknadens bedömning av sannolikheten för att kredithändelser ska inträffa i något eller några av Referensbolagen. Om kreditrisken i Referensbolagen bedöms ha ökat kommer marknaden att kräva en högre kompensation i form av ränta och värdet på utestående bevis påverkas negativt. Om kreditrisken bedöms ha minskat påverkar detta bevisets värde positivt. Likviditeten på andrahandsmarknaden för placeringar vars avkastning är kopplad till olika bolags kreditrisk kan under vissa perioder vara mycket dålig, vilket kan resultera i stor skillnad mellan köp- och säljkurs eller i värsta fall att andrahandsmarknaden upphör att fungera under sådana perioder. Speciellt gäller detta perioder med finansiell oro. Det är därför viktigt att placeraren gör bedömningen att placeringen kan behållas under hela löptiden, även om en försäljning kan göras i förtid.

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika antagande om antal inträffade kredithändelser (K) och en antagen Kupong (R) på 6,0 procent. I exemplet har det antagits att samtliga kredithändelser sker redan under det första året. I praktiken skulle den totala kupongen sannolikt vara högre, givet att alla kredithändelser inte skett under år 1. Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 bevis à 10 000 kronor (50 000 kronor) och värdena avser belopp före skatt.

#### Exempel

Kredithändelser (K)	Placerat belopp		Kupong år					Återbetalningsbelopp	Avkastning per år inkl. courtage
	Antal	inkl. courtage	Aktuellt Belopp	1	2	3	4		
0	50 500 kr	50 000 kr	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	50 000 kr	5.76%
1	50 500 kr	50 000 kr	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	50 000 kr	5.76%
2	50 500 kr	50 000 kr	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	50 000 kr	5.76%
3	50 500 kr	50 000 kr	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	50 000 kr	5.76%
4	50 500 kr	50 000 kr	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	50 000 kr	5.76%
5	50 500 kr	50 000 kr	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	50 000 kr	5.76%
6	50 500 kr	50 000 kr	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	50 000 kr	5.76%
7	50 500 kr	50 000 kr	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	50 000 kr	5.76%
8	50 500 kr	50 000 kr	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	50 000 kr	5.76%
9	50 500 kr	50 000 kr	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	50 000 kr	5.76%
10	50 500 kr	46 667 kr	2 800	2 800	2 800	2 800	2 800	46 667 kr	4.15%
11	50 500 kr	43 333 kr	2 600	2 600	2 600	2 600	2 600	43 333 kr	2.45%
12	50 500 kr	40 000 kr	2 400	2 400	2 400	2 400	2 400	40 000 kr	0.65%
13	50 500 kr	36 667 kr	2 200	2 200	2 200	2 200	2 200	36 667 kr	-1.26%
14	50 500 kr	33 333 kr	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	33 333 kr	-3.30%
15	50 500 kr	30 000 kr	1 800	1 800	1 800	1 800	1 800	30 000 kr	-5.50%
16	50 500 kr	26 667 kr	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	26 667 kr	-7.88%
17	50 500 kr	23 333 kr	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400	23 333 kr	-10.49%
18	50 500 kr	20 000 kr	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	20 000 kr	-13.40%
19	50 500 kr	16 667 kr	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	16 667 kr	-16.70%
20	50 500 kr	13 333 kr	800	800	800	800	800	13 333 kr	-20.54%
21	50 500 kr	10 000 kr	600	600	600	600	600	10 000 kr	-25.20%
22	50 500 kr	6 667 kr	400	400	400	400	400	6 667 kr	-31.26%
23	50 500 kr	3 333 kr	200	200	200	200	200	3 333 kr	-40.42%
24	50 500 kr	0 kr	-	-	-	-	-	0 kr	-

5. Återbetalning
- För varje Räntheperiod erlägger banken Kupong på den Kupongutbetalningsdag som infaller sista dagen i Räntheperioden. För varje bevis beräknas Kupong enligt följande:
- Nominellt Belopp  $\times R\% \times n/360$ , eller om Kredithändelse inträffat:
- Aktuellt Belopp  $\times R\% \times n/360$
- där
- $n$  = antal dagar i Räntheperioden och där varje månad ska anses innehålla 30 dagar
- På Återbetalningsdagen erlägger Banken ett Återbetalningsbelopp beräknat enligt följande:
- Om ingen Kredithändelse inträffat under Observationsperioden
- Nominellt Belopp, eller
- Om  $K$  är större än  $Y$ :
- Aktuellt Belopp
- där
- $K$  = antal Kredithändelser
- $Y = 9$ , antal Kredithändelser ( $K$ ) som kan inträffa innan del av Nominellt Belopp går förlorat
- Aktuellt Belopp = Det större av 0 och Nominellt Belopp  $\times (1 - (1/15) \times (K - Y))$
- Observationsperiod: från och med Startdag till och med Slutdag.
- $R$  = en procentsats som fastställs av banken på Startdagen
6. Startkurs
- Ej tillämpligt då startkurs ej ingår i formeln för beräkning av Återbetalningsbelopp/Kupong.
7. Slutkurs
- Ej tillämpligt då startkurs ej ingår i formeln för beräkning av Återbetalningsbelopp/Kupong.
8. Deltagandegrad
- Ej tillämpligt.
9. Marknadsavbrott
- Handelsstopp eller begränsning av handeln i krediter eller kreditderivat relaterade till Referensbolag, samt stängning av relevant börs eller marknadsplats. 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
- I händelse av oklarhet rörande tolkningen eller tillämpningen av viss bestämmelse för beviset ska ledning sökas i de definitioner som publicerats av ISDA under benämningen "2003 ISDA Credit Derivatives

Definitions” jämte samtliga från tid till annan publicerade tillägg (”ISDA Definitionerna”) samt i allmänt godtaggen och iakttagen internationell praxis för kreditderivat och kreditderivatbaserade skuldinstrument.

- |       |  |   |
|-------|--|---|
| 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 marknadens bedömning av sannolikheten för att en eller flera kredithändelser ska inträffa i något av de underliggande Referensbolagen. |
- ii. Villkor för kupong**
- |     |  |  |
|-----|--|--|
| 13. | Kupongutbetalningsdagar                  | 2017-07-20, 2018-07-20, 2019-07-20, 2020-07-20 och 2021-07-20                  |
| 14. | Fast ränta                               | Ej tillämpligt   |
| 15. | FRN (Floating Rate Notes)                | Ej tillämpligt   |
| 16. | Kupong baserad på Underliggande Tillgång | Kupong baseras inträffade kredithändelser och beräknas i enlighet med punkt 5. |

## ii) ÖVRIG INFORMATION

### i. Allmän information om Bevisen

- |     |                   |   |
|-----|-------------------|---|
| 17. | ISIN och Kortnamn | ISIN-kod: SE0007981311.<br>Kortnamn: SWEB068. |
| 18. | Valuta            | SEK   |

- |     |                   |  |
|-----|-------------------|--|
| 19. | Valör             | Nominellt SEK 10 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 50 000.                        |
| 20. | Emissionsdatum    | 2016-07-13   |
| 21. | Slutdag           | 2021-06-20   |
| 22. | Återbetalningsdag | 2021-07-20   |
| 23. | Avveckling        | Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.                   |
| 24. | Courtage          | Courtage utgår med 1,0 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 50 000. Minsta antal tecknade Bevis är 5.  |
| 27. | Anmälan om köp och betalning | Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 1 juli 2016 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast den 3 juli 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 5 juli 2016 klockan 07:00. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 13 juli 2016. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 5 juli 2016 klockan 07:00.

- |     |               |   |
|-----|---------------|---|
| 28. | Resultatet av | Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av |
|-----|---------------|---|

- erbjudandet Återbetalningsbelopp kommer att offentliggöras på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod) senast den 11 juli 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 offentligöra 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 kreditrelaterade värdepapper som behandlas som ränta. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust ska ske enligt skattemetoden. Kapitalförlust får kvittas fullt ut mot andra 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 2016-07-14.
- 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 5,02 års löptid uppgår således arrangörsarvodet till



högst 527,04 kronor per Bevis. Arvodet påverkar - tillsammans med de priser som Banken erhåller på de finansiella instrument som ingår i placeringen - villkoren för beräkning av Tilläggsbelopp. Arvodet ska bland annat täcka Bankens kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Arvodet tas ut på likviddagen och är inkluderat i placeringens pris.

38. Intressen som har betydelse för erbjudandet  
Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bevis emitterade under detta Program. Såvitt Banken känner till har varken styrelseledamöterna eller Bankens ledande befattningshavare några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bankens intressen.
39. Rådgivare vid emissionen  
Ej tillämplig
40. Uppgifter från tredje man  
Information som erhållits från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Banken känner till och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan offentlig information från berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.
41. Information om Bevis efter Emissionsdagen  
Information om Bevisen efter Emissionsdagen och som påverkar Bevisens värde lämnas av Banken på [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).
42. Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet  
Ej tillämpligt
43. Tidsplan
- | Datum                      | Aktivitet  |
|----------------------------|--|
| 13 juni 2016 – 1 juli 2016 | Anmälningsperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 3 juli 2016.  |
| 5 juli 2016 kl 7:00        | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.   |
| 7 juli 2016                | Startdag   |
| 7 juli 2016                | Fastställande av räntesats (R).  |
| 8 juli 2016                | Avräkningsnotor utsänds.   |
| 11 juli 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> ). |
| 13 juli 2016               | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.  |
| 13 juli 2016               | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.  |

14 juli 2016	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.
20 juli 2017	Kupongutbetalningsdag.
20 juli 2018	Kupongutbetalningsdag.
20 juli 2019	Kupongutbetalningsdag.
20 juli 2020	Kupongutbetalningsdag.
20 juni 2021	Slutdag
20 juli 2021	Kupongutbetalningsdag.
20 juli 2021	Återbetalningsdag.

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

Stockholm den 10 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	<i>Introduktion och varningar</i>	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i Bevisen ska baseras på en bedömning från investerarens sida av Prospektet i dess helhet, inklusive dokument införlivade genom hänvisning,</p>
-----	-----------------------------------	---

		<p>eventuella tillägg till Prospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anföras vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Bevis.</p>
A.2	<i>Samtycke till användning av Prospektet</i>	<p>Banken samtycker till att Prospektet används i samband med ett erbjudande avseende Bevisen i enlighet med följande villkor:</p> <p>(i) samtycket gäller endast för erbjudanden som kräver att prospekt upprättas;</p> <p>(ii) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Prospekt;</p> <p>(iii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Prospektet för erbjudanden är de med vilka Banken har upprättat avtal om detta; och</p> <p>(iv) samtycket berör endast användning av Prospektet för erbjudanden i Sverige;</p> <p><b>Prospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende Bevis. Sådan information kommer att lämnas av de finansiella mellanhänderna när erbjudandet lämnas. Banken ansvarar inte för sådan information. Eventuella mellanhänder som nyttjar prospektet enligt samtycke från Banken ska upplysa om att nyttjandet står i överenskommelse med Bankens samtycke enligt ovan angivna villkor.</b></p>
<b>AVSNITT B – EMITTENT</b>		
B.1	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	<p>Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ).</p> <p>Bankens organisationsnummer är 502017-7753</p>
B.2	<i>Säte, bolagsform och land</i>	<p>Banken är ett publikt bankaktiebolag och har bildats i Sverige. Bankens styrelse har sitt säte i Stockholm. Den bedriver sin verksamhet huvudsakligen i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.</p>
B.4b	<i>Tendenser</i>	<p>Det finns inga för Banken kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bankens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår att redovisa i Prospektet.</p>

B.5	Koncernbeskrivning	Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank AB (publ) och dess dotterbolag.																																																																																																																																																			
B.9	Resultatprognos	Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.																																																																																																																																																			
B.10	Revisionsanmärkning	Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.																																																																																																																																																			
B.12	Utvald historisk finansiell information	<p><b>Finansiell översikt Koncernen</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultaträkning m kr</th> <th>Kv1 2016</th> <th>Kv1 2015</th> <th>Helår 2015</th> <th>Helår 2014</th> <th>Helår 2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>5 623</td> <td>5 719</td> <td>22 993</td> <td>22 642</td> <td>22 029</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>2 645</td> <td>2 744</td> <td>11 199</td> <td>11 204</td> <td>10 132</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde</td> <td>400</td> <td>320</td> <td>571</td> <td>1 986</td> <td>1 484</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter</td> <td>638</td> <td>835</td> <td>2 861</td> <td>3 472</td> <td>3 293</td> </tr> <tr> <td><b>Summa intäkter</b></td> <td><b>9 306</b></td> <td><b>9 618</b></td> <td><b>37 624</b></td> <td><b>39 304</b></td> <td><b>36 938</b></td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>2 307</td> <td>2 472</td> <td>9 395</td> <td>10 259</td> <td>9 651</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>1 681</td> <td>1 696</td> <td>6 938</td> <td>7 343</td> <td>6 997</td> </tr> <tr> <td><b>Summa kostnader</b></td> <td><b>3 988</b></td> <td><b>4 168</b></td> <td><b>16 333</b></td> <td><b>17 602</b></td> <td><b>16 648</b></td> </tr> <tr> <td><b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b></td> <td><b>5 318</b></td> <td><b>5 450</b></td> <td><b>21 291</b></td> <td><b>21 702</b></td> <td><b>20 290</b></td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av immateriella tillgångar</td> <td></td> <td></td> <td>254</td> <td>1</td> <td>182</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td> <td>8</td> <td>15</td> <td>72</td> <td>256</td> <td>693</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>35</td> <td>59</td> <td>594</td> <td>419</td> <td>60</td> </tr> <tr> <td><b>Rörelseresultat</b></td> <td><b>5 275</b></td> <td><b>5 376</b></td> <td><b>20 371</b></td> <td><b>21 026</b></td> <td><b>19 355</b></td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>961</td> <td>1 101</td> <td>4 625</td> <td>4 301</td> <td>4 099</td> </tr> <tr> <td><b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b></td> <td><b>4 314</b></td> <td><b>4 275</b></td> <td><b>15 746</b></td> <td><b>16 725</b></td> <td><b>15 256</b></td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt</td> <td></td> <td>49</td> <td>-6</td> <td>-262</td> <td>-2 340</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>4 314</td> <td>4 324</td> <td>15 740</td> <td>16 463</td> <td>12 916</td> </tr> <tr> <td><b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b></td> <td><b>4 311</b></td> <td><b>4 320</b></td> <td><b>15 727</b></td> <td><b>16 447</b></td> <td><b>12 901</b></td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Balansräkningsdata m dkr</th> <th>31 mar 2016</th> <th>31 dec 2015</th> <th>31 mar 2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Utlåning till allmänheten, ex kl återköpsavtal och riksgäld</td> <td>1 386</td> <td>1 371</td> <td>1 342</td> </tr> <tr> <td>Inlåning från allmänheten, ex kl återköpsavtal och riksgäld</td> <td>909</td> <td>744</td> <td>737</td> </tr> <tr> <td>Aktieägarnas eget kapital</td> <td>126</td> <td>123</td> <td>107</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>2 404</td> <td>2 149</td> <td>2 275</td> </tr> <tr> <td>Riskexponeringsbelopp</td> <td>399</td> <td>389</td> <td>422</td> </tr> </tbody> </table> <p>Finansiell översikt Koncernen som hänvisar till Kvartal 1 2016 är hämtad från Bankens Delårsrapport för perioden januari-mars 2016. Delårsrapporten är översiktligt revisorsgranskad i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410.</p> <p>Uppgifterna i Bankens årsredovisningar är granskade av Bankens revisorer och är upprättade i enlighet med IFRS.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.</p> <p><b>Nyckeltal för Koncernen</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2015</th> <th>2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Totala intäkter, mkr</td> <td>37 624</td> <td>39 304</td> </tr> <tr> <td>Totala kostnader, mkr</td> <td>16 333</td> <td>17 602</td> </tr> </tbody> </table>	Resultaträkning m kr	Kv1 2016	Kv1 2015	Helår 2015	Helår 2014	Helår 2013	Räntenetto	5 623	5 719	22 993	22 642	22 029	Provisionsnetto	2 645	2 744	11 199	11 204	10 132	Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	400	320	571	1 986	1 484	Övriga intäkter	638	835	2 861	3 472	3 293	<b>Summa intäkter</b>	<b>9 306</b>	<b>9 618</b>	<b>37 624</b>	<b>39 304</b>	<b>36 938</b>	Personalkostnader	2 307	2 472	9 395	10 259	9 651	Övriga kostnader	1 681	1 696	6 938	7 343	6 997	<b>Summa kostnader</b>	<b>3 988</b>	<b>4 168</b>	<b>16 333</b>	<b>17 602</b>	<b>16 648</b>	<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>5 318</b>	<b>5 450</b>	<b>21 291</b>	<b>21 702</b>	<b>20 290</b>	Nedskrivning av immateriella tillgångar			254	1	182	Nedskrivning av materiella tillgångar	8	15	72	256	693	Kreditförluster, netto	35	59	594	419	60	<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 275</b>	<b>5 376</b>	<b>20 371</b>	<b>21 026</b>	<b>19 355</b>	Skatt	961	1 101	4 625	4 301	4 099	<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>4 314</b>	<b>4 275</b>	<b>15 746</b>	<b>16 725</b>	<b>15 256</b>	Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt		49	-6	-262	-2 340	Periodens resultat	4 314	4 324	15 740	16 463	12 916	<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>4 311</b>	<b>4 320</b>	<b>15 727</b>	<b>16 447</b>	<b>12 901</b>	Balansräkningsdata m dkr	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015	Utlåning till allmänheten, ex kl återköpsavtal och riksgäld	1 386	1 371	1 342	Inlåning från allmänheten, ex kl återköpsavtal och riksgäld	909	744	737	Aktieägarnas eget kapital	126	123	107	Balansomslutning	2 404	2 149	2 275	Riskexponeringsbelopp	399	389	422		2015	2014	Totala intäkter, mkr	37 624	39 304	Totala kostnader, mkr	16 333	17 602
Resultaträkning m kr	Kv1 2016	Kv1 2015	Helår 2015	Helår 2014	Helår 2013																																																																																																																																																
Räntenetto	5 623	5 719	22 993	22 642	22 029																																																																																																																																																
Provisionsnetto	2 645	2 744	11 199	11 204	10 132																																																																																																																																																
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	400	320	571	1 986	1 484																																																																																																																																																
Övriga intäkter	638	835	2 861	3 472	3 293																																																																																																																																																
<b>Summa intäkter</b>	<b>9 306</b>	<b>9 618</b>	<b>37 624</b>	<b>39 304</b>	<b>36 938</b>																																																																																																																																																
Personalkostnader	2 307	2 472	9 395	10 259	9 651																																																																																																																																																
Övriga kostnader	1 681	1 696	6 938	7 343	6 997																																																																																																																																																
<b>Summa kostnader</b>	<b>3 988</b>	<b>4 168</b>	<b>16 333</b>	<b>17 602</b>	<b>16 648</b>																																																																																																																																																
<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>5 318</b>	<b>5 450</b>	<b>21 291</b>	<b>21 702</b>	<b>20 290</b>																																																																																																																																																
Nedskrivning av immateriella tillgångar			254	1	182																																																																																																																																																
Nedskrivning av materiella tillgångar	8	15	72	256	693																																																																																																																																																
Kreditförluster, netto	35	59	594	419	60																																																																																																																																																
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 275</b>	<b>5 376</b>	<b>20 371</b>	<b>21 026</b>	<b>19 355</b>																																																																																																																																																
Skatt	961	1 101	4 625	4 301	4 099																																																																																																																																																
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>4 314</b>	<b>4 275</b>	<b>15 746</b>	<b>16 725</b>	<b>15 256</b>																																																																																																																																																
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt		49	-6	-262	-2 340																																																																																																																																																
Periodens resultat	4 314	4 324	15 740	16 463	12 916																																																																																																																																																
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>4 311</b>	<b>4 320</b>	<b>15 727</b>	<b>16 447</b>	<b>12 901</b>																																																																																																																																																
Balansräkningsdata m dkr	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015																																																																																																																																																		
Utlåning till allmänheten, ex kl återköpsavtal och riksgäld	1 386	1 371	1 342																																																																																																																																																		
Inlåning från allmänheten, ex kl återköpsavtal och riksgäld	909	744	737																																																																																																																																																		
Aktieägarnas eget kapital	126	123	107																																																																																																																																																		
Balansomslutning	2 404	2 149	2 275																																																																																																																																																		
Riskexponeringsbelopp	399	389	422																																																																																																																																																		
	2015	2014																																																																																																																																																			
Totala intäkter, mkr	37 624	39 304																																																																																																																																																			
Totala kostnader, mkr	16 333	17 602																																																																																																																																																			

		<p>Årets resultat, mkr<sup>1</sup> 15 733 16 709</p> <p>Räntabilitet på eget kapital, % 13,5 15,2</p> <p>K / Ital 0,43 0,45</p> <p>Totala tillgångar, mdkr 2 149 2 121</p> <p>Utlåning till allmänheten, mdkr<sup>2</sup> 1 371 1 325</p> <p>Inlåning från allmänheten, mdkr<sup>2</sup> 744 661</p> <p>Kreditförlustnivå, % 0,04 0,03</p> <p>Andel osäkra fordringar, brutto, % 0,4 0,41</p> <p>Kärnprimärkapitalrelation, % 24,1 21,2</p> <p>Resultat per aktie, kr<sup>3</sup> 14,14 15,05</p> <p>Utdelning per aktie<sup>4</sup> 10,7 11,35</p> <p>Direktavkastning årets slut, %, Swedbankaktien 5,7 5,8</p> <p>Antal heltidstjänster 13 893 14 583</p> <p>1) Från kvarvarande verksamhet hänförligt till aktieägarna</p> <p>2) Exklusive Riksgälden och återköpsavtal</p> <p>3) Kvarvarande verksamhet efter utspädning</p> <p>3) Kvarvarande verksamhet efter utspädning</p> <p>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> Redovisat värde för osäkra fordringar, brutto, i förhållande till redovisat värde för utlåning till kreditinstitut och allmänheten.</p> <p><b>Antal anställda</b> Antal anställda vid årets utgång, exklusive långtidsfrånvarande, i relation till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster.</p> <p><b>Direktavkastning</b> Utdelning per aktie i relation till börskursen vid årets utgång.</p> <p><b>K/I-tal</b> Kostnader i relation till intäkter.</p> <p><b>Kreditförlustnivå</b> Kreditförluster netto i förhållande till ingående balans för utlåning till kreditinstitut och allmänheten.</p> <p><b>Kärnprimärkapitalrelation</b> Kärnprimärkapital i relation till riskexponeringsbelopp.</p> <p><b>Räntabilitet på eget kapital</b> 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

<b>C.1</b>	<i>Värdepapper som erbjuds</i>	<p>Derivatinstrument i form av Bevis.</p> <p>Bevisen emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Bevisen har ISIN SE0007981311 och kortnamn SWEB068.</p>
<b>C.2</b>	<i>Valuta</i>	Bevisen utges i Svenska kronor (SEK).
<b>C.5</b>	<i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>	Ej tillämpligt – Det finns inga villkor i Bevisen som hindrar Innehavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av Bevisen kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför innehavarna av Prospektet eller Bevisen måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner.
<b>C.8</b>	<i>Rättigheter, inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheterna</i>	<p>Bevis medför rätt till eventuellt Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong.</p> <p>Bevis medför rätt till betalning ur Bankens tillgångar jämsides med (pari passu) Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>Bevisen lyder under svensk rätt.</p>
<b>C.11</b>	<i>Upptagande till handel på reglerad marknad</i>	Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid NASDAQ Stockholm. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta reglerad marknad.
<b>C.15</b>	<i>Beskrivning av hur värdet av investeringen påverkas av värdet av underliggande instrument</i>	<p>Investering i Bevis har en exponering mot Underliggande Tillgång.</p> <p>Prisutvecklingen på den Underliggande Tillgången och deltagandegrad/multiplikator och eventuella Barriärer får genomslag i kursen och/eller Återbetalningsbelopp och/eller Kupong på Bevis, vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på investerat kapital än om placeringen hade gjorts direkt i Underliggande Tillgång.</p> <p>Beräkning av Återbetalningsbelopp för Beviset framgår närmare av villkoren.</p>
<b>C.16</b>	<i>Stängnings- eller förfallodag samt lösendag</i>	<p>Slutdag: 2021-06-20</p> <p>Med reservation för förtida återbetalning, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är Återbetalningsdagen 2021-07-20.</p>

C.17	<i>Förfarandet för avveckling</i>	<p>Det Återbetalningsbelopp som ska erläggas till investerare bestäms av värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p>
C.18	<i>Förfarandet vid avkastning</i>	<p>Avkastning, som utgör del av Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen. Kupong erläggs, i förekommande fall, på Kupongutbetalningsdag.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att avkastning ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p>
C.19	<i>Slutkurs för underliggande instrument</i>	Ingen Slutkurs fastställs för underliggande instrument.
C.20	<i>Beskrivning av underliggande tillgång</i>	Vart och ett av de bolag (Referensbolag) som ingår i Markit iTraxx Europe Crossover Series 25 Index (Bloomberg kod ITRX XOVER CDSI S25 5Y Corp).

#### AVSNITT D – RISKER

D.2	<i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i>	<p>Innan en investerare beslutar sig för att förvärva Bevis som omfattas av detta Prospekt är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bankens möjligheter att möta sina åtaganden under Programmet.</p> <p>Försämrade samhällsekonomiska förutsättningar såsom t ex hög arbetslöshet eller fallande fastighetspriser kan ha en negativ inverkan på Bankens resultat. Störningar eller förändringar på kapitalmarknaden kan påverka Bankens möjligheter att finna finansiering och därmed negativt påverka Bankens finansiella utveckling. Lagar, förordningar och andra regler beslutade av olika myndigheter och nya bestämmelser kan i framtiden komma att införas som kan få negativ inverkan 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 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 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 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 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 betydligt och med kraftiga variationer i Bevisets värde (marknadsrisk)</p> <p>Oberoende av om ett Bevis är upptaget till handel på en reglerad marknadsplats eller annan handelsplats kan handeln i Beviset vara begränsad och kursen uppvisa kraftiga rörelser. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för ett Bevis (likviditetsrisk).</p> <p>I det fall Banken äger rätt enligt villkoren att lösa in ett Bevis i</p>



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, där Återbetalningsbelopp och eventuella kuponger baseras på kredithändelser, bör varje placerare beakta en särskild risk. Ju fler bolag/länder som är exponerade mot kredithändelser och ingår i ett Bevis konstruktion desto större är sannolikheten att en kredithändelse ska inträffa i något av bolagen/länderna. Dock är effekten på Återbetalningsbelopp och eventuell kupong i regel mindre jämfört med de strukturer där endast ett bolag/land är exponerat mot kredithändelse. Dessutom är den bedömda sannolikheten för kredithändelse större ju högre möjligt Återbetalningsbelopp/kupong som kan erhållas om ingen kredithändelse skulle inträffa. Priset på andrahandsmarknaden kan även sättas så som om en kredithändelse inträffat innan en sådan händelse konstaterats (om sannolikheten att den inträffar är mycket stor).

## AVSNITT E – ERBJUDANDE

**E.2 b** *Motiv och användning av emissionslikviden*

Ej tillämpligt, motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker.

**E.3** *Erbjudandets former och villkor*

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.

Central information om denna emissions form och villkor:

<b>Datum</b>	<b>Aktivitet</b>
13 juni 2016 – 1 juli 2016	Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 3 juli 2016.
5 juli 2016 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.
7 juli 2016	Startdag
7 juli 2016	Fastställande av räntesats (R).
8 juli 2016	Avräkningsnotor utsänds.
11 juli 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> ).
13 juli 2016	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
13 juli 2016	Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.
14 juli 2016	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.
20 juli 2017	Kupongutbetalningsdag.
20 juli 2018	Kupongutbetalningsdag.
20 juli 2019	Kupongutbetalningsdag.
20 juli 2020	Kupongutbetalningsdag.
20 juni 2021	Slutdag
20 juli 2021	Kupongutbetalningsdag.
20 juli 2021	Återbetalningsdag.

Valör: Nominellt SEK 10 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 50 000.

Minsta/högsta emissionsbelopp: 5 000 000 / 200 000 000.  
Banken förbehåller sig rätten att ändra emissionsbeloppet i samband med emissionen eller under Bevis löptid.

Minsta antal tecknade Bevis är fem (5).

Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.

Fullständigt ifylld anmälningsedel skall senast den 1

		<p>juli 2016 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast den 3 juli 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 5 juli 2016 klockan 07:00. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 13 juli 2016. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 5 juli 2016 klockan 07:00.</p> <p>Emissionsdatum: 2016-07-13</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 11 juli 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 2016-07-14</p> <p>Beräkningsombud: Swedbank AB (publ) 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 1,0 procent beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor. Med placerat belopp avses tecknat Nominellt Belopp x emissionskurs.