

TILLÄGG 2 till GRUNDPROSPEKT publicerat 31 mars 2017 (diariernr 17-3363)
Datum för tilläggsprospektets offentliggörande 25 juli 2017
Tilläggsprospektets diariernr 17-12183

Swedbank AB (publ) Program för Bevis



Detta dokument utgör ett tillägg till Swedbank AB (publ) grundprospekt avseende program för Bevis, diarienummer 17-3363, som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 31 mars 2017. Tillägget har upprättats enligt 2 kap 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 25 juli 2017.

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

Rätt att återkalla anmälan, samtycke till köp eller liknande med anledning av publiceringen av detta tillägg ska utnyttjas senast inom två arbetsdagar från publiceringen, sista dag för återkallelse är därmed den 27 juli 2017.

Publikation av delårsrapport för Swedbank AB (publ)

Swedbank AB (publ) har den 19 juli 2017 offentliggjort delårsrapporten för perioden januari-juni 2017.

Uppdatering av grundprospektet

7.2 INFÖRLIVANDE GENOM HÄNVISNING

Genom detta tillägg införlivas följande delar av delårsrapporten, och utgör en del av, grundprospektets punkt 7.2 på sidorna 87 och 88. Delårsrapporten finns att tillgå på www.swedbank.se/ir och kan även rekvireras kostnadsfritt från Swedbanks huvudkontor.

Punkt 7.2 (ii) i grundprospektet kompletteras med följande:

”Följande delar av Bankens delårsrapport per den 30 juni 2017:

| <i>Bolagets delårsrapport för perioden</i> | <i>Sida</i> |
|--|-------------|
| <i>1 januari 2017 – 30 juni 2017</i> | |
| I. Finansiell översikt Resultaträkning | 4 |
| II. Resultaträkning Koncernen | 21 |
| III. Resultaträkning Banken | 48 |
| IV. Balansräkning Koncernen | 23 |
| V. Balansräkning Banken | 49 |

| | | |
|-------|-----------------------|--------|
| VI. | Redovisningsprinciper | 26, 29 |
| VII. | Noter | 26-47 |
| VIII. | Alternativa nyckeltal | 54-55 |
| IX. | Revisionsgranskning | 56 |

Delårsrapporten är översiktligt granskad av Bolagets revisorer och upprättad i enlighet med IFRS,”

7.3 TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Med anledning av att delårsrapporten har publicerats kompletteras grundprospektets punkt 7.3 på sidan 88 med följande:

”f) Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2017;”

Med anledning av att nya kvartalssiffror har publicerats uppdateras siffrorna i punkt B.12 i sammanfattningen på sida 6 i grundprospektet och får därmed följande lydelse:

I punkterna C1 och D6 i sammanfattningen på sida 6 och 9 har ändringar gjorts av icke materiell karaktär. Syftet med ändringen är att förtydliga befintlig beskrivning.

Sammanfattning

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

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

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

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

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

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.

AVSNITT B – EMITTENT

| B.1 | <i>Firma och handelsbeteckning</i> | Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ). Bankens organisationsnummer är 502017-7753. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|-----------------|--------|-----------|------|------|------|------|-----|-----|---|-----|-----------|------------|-------|-------|---|-------|----|-----------------|-------|-------|---|-------|---|--|-----|-----|----|-----|-----|-------------------------------|-----|-------|-----|-------|-----|----------------|--------|--------|----|--------|-----|-------------------|-------|-------|----|-------|---|------------------|-------|-------|---|-------|---|-----------------|-------|-------|----|-------|---|--|-------|-------|----|-------|-----|---------------------------------------|---|---|-----|---|---|------------------------|-----|-----|----|-----|-----|-----------------|-------|-------|----|-------|-----|-------|-------|-------|---|-------|----|--------------------|-------|-------|----|-------|-----|--|-------|-------|----|-------|-----|
| B.2 | <i>Säte, bolagsform och land</i> | Banken är ett publikt bankaktiebolag och har bildats i Sverige. Bankens styrelse har sitt säte i Stockholm. Den bedriver sin verksamhet huvudsakligen i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.4b | <i>Tendenser</i> | Det finns inga för Banken kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bankens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår att redovisa i Prospektet. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | <i>Koncernbeskrivning</i> | Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank AB (publ) och dess dotterbolag. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | <i>Resultatprognos</i> | Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | <i>Revisionsanmärkning</i> | Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | <i>Utvald historisk finansiell information</i> | <p>Finansiell översikt</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultaträkning</th> <th>2017</th> <th>2017</th> <th>2016</th> <th>2017</th> <th>2016</th> </tr> <tr> <th>Stor</th> <th>Kv2</th> <th>Kv1</th> <th>%</th> <th>Kv2</th> <th>% Jan-jun</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>6 090</td> <td>5 971</td> <td>2</td> <td>5 552</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>3 000</td> <td>2 822</td> <td>6</td> <td>2 795</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat franska poster till verkligt värde</td> <td>567</td> <td>486</td> <td>17</td> <td>877</td> <td>-35</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter¹⁾</td> <td>736</td> <td>1 372</td> <td>-46</td> <td>2 466</td> <td>-70</td> </tr> <tr> <td>Summa intäkter</td> <td>10 393</td> <td>10 651</td> <td>-2</td> <td>11 690</td> <td>-11</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>2 386</td> <td>2 448</td> <td>-3</td> <td>2 314</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>1 580</td> <td>1 555</td> <td>2</td> <td>1 526</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>Summa kostnader</td> <td>3 966</td> <td>4 003</td> <td>-1</td> <td>3 840</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</td> <td>6 427</td> <td>6 648</td> <td>-3</td> <td>7 850</td> <td>-18</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td> <td>1</td> <td>2</td> <td>-50</td> <td>1</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>400</td> <td>339</td> <td>18</td> <td>538</td> <td>-26</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>6 026</td> <td>6 307</td> <td>-4</td> <td>7 311</td> <td>-18</td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>1 276</td> <td>1 181</td> <td>8</td> <td>1 037</td> <td>23</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>4 750</td> <td>5 126</td> <td>-7</td> <td>6 274</td> <td>-24</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</td> <td>4 746</td> <td>5 124</td> <td>-7</td> <td>6 270</td> <td>-24</td> </tr> </tbody> </table> <p>Finansiell översikt för Koncernen som hänvisar till perioden januari- juni 2017 är hämtad från Bankens delårsrapport för andra kvartalet 2017. Uppgifterna i Bankens årsredovisningar är granskade och reviderade 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. Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bankens Finansiella ställning sedan den senaste perioden för vilken delårsinformationen har offentliggjorts.</p> | Resultaträkning | 2017 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | Stor | Kv2 | Kv1 | % | Kv2 | % Jan-jun | Räntenetto | 6 090 | 5 971 | 2 | 5 552 | 10 | Provisionsnetto | 3 000 | 2 822 | 6 | 2 795 | 7 | Nettoresultat franska poster till verkligt värde | 567 | 486 | 17 | 877 | -35 | Övriga intäkter ¹⁾ | 736 | 1 372 | -46 | 2 466 | -70 | Summa intäkter | 10 393 | 10 651 | -2 | 11 690 | -11 | Personalkostnader | 2 386 | 2 448 | -3 | 2 314 | 3 | Övriga kostnader | 1 580 | 1 555 | 2 | 1 526 | 4 | Summa kostnader | 3 966 | 4 003 | -1 | 3 840 | 3 | Resultat före kreditförluster och nedskrivningar | 6 427 | 6 648 | -3 | 7 850 | -18 | Nedskrivning av materiella tillgångar | 1 | 2 | -50 | 1 | 3 | Kreditförluster, netto | 400 | 339 | 18 | 538 | -26 | Rörelseresultat | 6 026 | 6 307 | -4 | 7 311 | -18 | Skatt | 1 276 | 1 181 | 8 | 1 037 | 23 | Periodens resultat | 4 750 | 5 126 | -7 | 6 274 | -24 | Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB | 4 746 | 5 124 | -7 | 6 270 | -24 |
| Resultaträkning | 2017 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Stor | Kv2 | Kv1 | % | Kv2 | % Jan-jun | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntenetto | 6 090 | 5 971 | 2 | 5 552 | 10 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionsnetto | 3 000 | 2 822 | 6 | 2 795 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettoresultat franska poster till verkligt värde | 567 | 486 | 17 | 877 | -35 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga intäkter ¹⁾ | 736 | 1 372 | -46 | 2 466 | -70 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa intäkter | 10 393 | 10 651 | -2 | 11 690 | -11 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Personalkostnader | 2 386 | 2 448 | -3 | 2 314 | 3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga kostnader | 1 580 | 1 555 | 2 | 1 526 | 4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa kostnader | 3 966 | 4 003 | -1 | 3 840 | 3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat före kreditförluster och nedskrivningar | 6 427 | 6 648 | -3 | 7 850 | -18 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nedskrivning av materiella tillgångar | 1 | 2 | -50 | 1 | 3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kreditförluster, netto | 400 | 339 | 18 | 538 | -26 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelseresultat | 6 026 | 6 307 | -4 | 7 311 | -18 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skatt | 1 276 | 1 181 | 8 | 1 037 | 23 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat | 4 750 | 5 126 | -7 | 6 274 | -24 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB | 4 746 | 5 124 | -7 | 6 270 | -24 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|-------------|---|---|
| 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, så som kapitalmarknadsprodukter och tjänster, investment banking samt kapitalförvaltning. |
| B.16 | <i>Kontroll</i> | Ej tillämpligt – Bankens aktie är upptagen till handel hos Nasdaq Stockholm. |

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

| | | |
|-------------|---|--|
| C.1 | <i>Värdepapper som erbjuds</i> | <p>Derivatinstrument i form av Bevis.</p> <p>Bevisen emitteras i dematerialiserad form och registreras hos [Euroclear Sweden] [VPS ASA] [●] varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Bevisen [serie ●] har ISIN [●] [och kortnamn ●]. [Bevisen [serie ●] har ISIN [●] [och kortnamn ●]] [Bevisen [serie ●] har ISIN [●] [och kortnamn ●]].</p> |
| C.2 | <i>Valuta</i> | Bevisen utges i [svenska kronor (SEK)] [norska kronor [NOK] [euro (EUR)]. |
| C.5 | <i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i> | Ej tillämpligt – Det finns inga villkor för Bevisen som hindrar Innehavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av Bevisen kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför Innehavare av Bevisen måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner. |
| C.8 | <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 (<i>pari passu</i>) Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>Bevisen lyder under svensk rätt.</p> |
| C.11 | <i>Upptagande till handel på reglerad marknad</i> | <p>[Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid [Nasdaq Stockholm][Oslo ASA][<i>annan reglerad marknad</i>].]</p> <p>[Banken kommer inte att ansöka om upptagande till handel av Bevisen i samband med emissionen. Banken förbehåller sig dock rätt att under Bevisens löptid ansöka om upptagande till handel på [Nasdaq Stockholm][Oslo ASA] [<i>annan reglerad marknad</i>].]</p> <p>Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta reglerad marknad.</p> |
| C.15 | <i>Beskrivning av hur värdet av investeringen påverkas av värdet</i> | <p>Investerare i Bevis har en exponering mot Underliggande Tillgång.</p> <p>Prisutvecklingen på den Underliggande Tillgången och Deltagandegrad/Multiplikator och eventuella Barriärer får genomslag i kursen och/eller Återbetalningsbelopp och/eller</p> |

| | | |
|-------------|--|--|
| | <i>av underliggande instrument</i> | <p>Kupong på Bevis, vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på investerat kapital än om placeringen hade gjorts direkt i Underliggande Tillgång.</p> <p><i>[Här lämnas om tillämpligt, för viss emission, ytterligare kortfattad information]</i></p> |
| C.16 | <i>Stängnings- eller förfallodag samt lösendag</i> | <p>Slutdag: [●] [Dessa Bevis har ingen fastställd Slutdag.<i>[här anges hur Slutdag fastställs]</i></p> <p><i>[Lösendag: här lämnas ytterligare upplysningar om lösendag är aktuell]</i></p> <p>[Med reservation för förtida återbetalning, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är] Återbetalningsdag: [●][●] Bankdagar efter det att Återbetalningsbelopp kunnat fastställas].</p> <p>Slutdag och/eller Återbetalningsdag kan komma att justeras på grund av Marknadsavbrott eller annan händelse utanför Bankens kontroll</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 samt eventuellt Arrangörsarvode om detta tas ut löpande under ett Bevis löptid. 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] [VPS ASAs] försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder [Euroclear Sweden] [VPS ASA] beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos [Euroclear Sweden] [VPS ASA] på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p> <p><i>[Om lösen kan bli aktuellt anges här förfarandet vid eventuell lösen]</i></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] [VPS ASAs] försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder [Euroclear Sweden] [VPS ASA] beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos [Euroclear Sweden] [VPS ASA] 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</i> | <i>[Här lämnas, för viss emission, kortfattad information om hur Slutkurs fastställs.]</i> |

| | | |
|-------------|--|---|
| | <i>instrument</i> | |
| C.20 | <i>Beskrivning av underliggande tillgång</i> | <i>[Här lämnas kortfattad information om de Underliggande Tillgångarna, t ex aktier, räntor, valutor, råvaror, olika index etc, inklusive relevanta vikt tal för varje Underliggande Tillgång].</i> |

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 kan aldrig helt elimineras och nya idag ännu ej kända risker kan uppträda. Gemensamt för samtliga risker är att de i förlängningen kan leda till väsentliga negativa effekter på Bankens finansiella resultat.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kreditrisk 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. • 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. • 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. • Operativ risk Ytterligare risker som finns i Bankens verksamhet hör ihop med risken för förekomsten av icke ändamålsenliga |
|------------|--|--|

| | | |
|-------------------|---|---|
| | | <p>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, till exempel naturkatastrofer, kan åsamka Banken förluster.</p> <p>Det kan även finnas ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Banken.</p> |
| <p>D.6</p> | <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. Även eventuell Kupong kan vara kopplad till 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 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.</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. 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.</p> <p>Bevisen är anslutna till [Euroclear Swedens] [VPS ASAs] kontobaserade system och därmed exponerad mot risker kopplade till systemets funktionalitet. Brister i systemet kan innebära fördröjningar av utbetalningar eller att överlåtelse omöjliggörs under vissa perioder.</p> <p>Särskilda risker kan finnas med anledning av ett visst Bevis struktur.</p> <ul style="list-style-type: none"> • [Dessa Bevis innehåller Deltagandegrad/Multiplikator/Hävstång, vilket kan innebära att exponeringen mot Underliggande Tillgång är större eller mindre än 1/1 på Slutdagen. Detta kan innebära att värdet på ett Bevis påverkas mer eller mindre än förändringen i Underliggande Tillgångs pris. Under löptiden kan detta |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>innebära kraftiga och plötsliga förändringar av ett Bevis värde om Deltagandegrad/Multiplikator/Hävstång överstiger 1/1 eller att förändringen i Underliggande Tillgångs pris har en begränsad påverkan på Bevisets värde om Deltagandegrad/Multiplikator/Hävstång understiger 1/1. En högre exponering mot Underliggande Tillgång kan även innebära att risken kan vara mycket stor att återbetalat belopp understiger [Nominellt Belopp][erlagt belopp].]</p> <ul style="list-style-type: none"> • [Denna placering är ett Bevis som har ett tak för hur stor värdeutveckling som får ingå i beräkningen av [Tilläggsbelopp] [och] [Kupong]. Detta innebär att placeraren går miste om eventuell värdeutveckling som överstiger detta tak, vilket även återspeglas i Bevisets värde under löptiden.] • [Denna placering är ett Bevis vars beräkning av [Tilläggsbelopp] [och] [Kupong] sker i flera perioder under löptiden och summan av [samtliga perioder] [ett antal perioders] utveckling bestämmer storleken på [beloppet] [beloppen]. [Varje periods utveckling är begränsad till en maximal nivå.] [Beräkning av [Tilläggsbelopp] [och] [Kupong] baseras på en fastställd procentsats som sedan reduceras med periodernas sammanlagda med negativa utveckling utan att beakta perioder med positiv värdeutveckling.] Detta innebär att Bevisets värde inte nödvändigtvis följer Underliggande Tillgångs värdeutveckling [och att perioder med positiva utfall inte beaktas eller begränsas.] Detta innebär en risk för att sådant Bevis ger sämre utfall än en direkt investering i Underliggande Tillgång eller en investering som mer rakt följer tillgångens utveckling från startdagen till slutdagen]. • [Denna placering är ett Bevis vars [Tilläggsbelopp] [och] [Kupong] är beroende på Underliggande Tillgångs utveckling i förhållande till [en] [flera] barriärer och därför bör särskilda risker beaktas av placeraren. Om Underliggande Tillgång träffar en barriär innebär det att [Tilläggsbelopp] [och/eller] [Kupong] kraftigt reduceras eller uteblir. Priset på andrahandsmarknaden kan även spegla att en barriärträff ägt rum innan barriärträffen inträffat (om sannolikheten för att det sker är mycket hög) och priset kan uppvisa mycket kraftiga värdeförändringar. Därmed kan inträffade och förväntade barriär träffar kraftigt påverka både marknadsvärdet och [återbetalningsbelopp] [och/eller] [Kupong]]. • [Denna placering är ett Bevis med "worst of"-struktur. Konstruktionen innebär att [Underliggande Tillgång utgörs av flera komponenter (korg). Återbetalningsbelopp för sådant Bevis baseras på [den] [komponent] [de] [•] [komponenter] med sämst värdeutveckling.] [Detta bevis innehåller [en] [flera] barriärer där barriärträff avser [den] [de] [komponent] [komponenter] med sämst värdeutveckling. Detta innebär att innehavare av Bevis riskerar att förlora hela eller del av Tilläggsbeloppet och eller Kupong trots att den sammanlagda värdeutvecklingen för korgen varit positiv.] • [Denna placering är ett Bevis med "worst of"-struktur. Konstruktionen innebär att Underliggande Tillgång utgörs |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>av flera komponenter (korg) och Återbetalningsbelopp/ Kupong baseras på [den] [komponent] [de] [●] [komponenter] med sämst värdeutveckling.] [Detta Bevis innehåller [en] [flera] barriärer där barriärträff avser [den] [de] [komponent] [komponenter] med sämst värdeutveckling. Detta innebär att innehavare av Bevis riskerar att förlora hela eller del av Tilläggsbeloppet och eller Kupong trots att den sammanlagda värdeutvecklingen för korgen varit positiv.]</p> <ul style="list-style-type: none"> • [Denna placering är ett Bevis där Underliggande Tillgång utörs av flera komponenter (korg) och beräkning av Återbetalningsbelopp baseras korgens utveckling där de [●] komponenterna med [bäst][sämst] procentuella utveckling ersätts med en fast procentsats. Detta innebär att innehavare av Bevis riskerar att förlora hela eller del av tilläggsbeloppet eller kupong trots att den sammanlagda värdeutvecklingen för korgen varit positiv.] • [Denna placering är ett Bevis vars [Tilläggsbelopp [och [eventuella] Kuponger] baseras på kredithändelser vilket innebär en särskild risk som varje placerare ska beakta. 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 av en kredithändelse i regel mindre jämfört med de strukturer där endast ett bolag/land är exponerat mot kredithändelse. Dessutom är den bedömda sannolikheten för kredithändelse normalt större ju högre möjligt återbetalningsbelopp/Kupong] som kan erhållas om ingen kredithändelse skulle inträffa. Priset på andrahandsmarknaden kan även sättas som om en kredithändelse inträffat innan en sådan händelse konstaterats (om sannolikheten att den inträffar är mycket stor). Både inträffade och förväntade kredithändelser kan därmed ha en inverkan på [återbetalningsbelopp] [och] [Kupong] respektive marknadsvärdet för Bevis på andrahandsmarknaden under löptiden]. • [Denna placering är ett Bevis vars [startvärde] [och] [slutvärde] fastställs som ett genomsnitt av värdet för Underliggande Tillgång vid ett antal mätpunkter under en bestämd tidsperiod. Detta innebär att [startvärdet blir högre] [och] [slutvärdet blir lägre] om värdet på Underliggande Tillgång [stiger] [respektive] [sjunker] jämfört med om dessa värden fastställs på [startdagen] [respektive] [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 Bevisets 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]] • [För dessa Bevis erläggs Arrangörsarvode genom att reducera Bevisets värde med en fastställd procentsats under Bevisets hela löptid. Detta innebär att |
|--|--|--|

| | | Återbetalningsbeloppet kan komma att understiga placerat belopp även om Tilläggsbeloppet är positivt.] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|--|---|---------------|------------------|-----|---|-----|--|-----|---|-----|--|-----|-------------------------|-----|--|-----|---|-----|--|-----|--|
| AVSNITT E – ERBJUDANDE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| E.2b | <i>Motiv och användning av emissionslikviden</i> | Ej tillämpligt, motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| E.3 | <i>Erbjudandets former och villkor</i> | <p>Banken kan framställa erbjudanden avseende Bevisen till investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder. Priser och volymer samt villkor för leverans och betalning av erbjudna Bevis bestäms vid varje emission.</p> <p>Central information om denna emissions form och villkor:</p> <p><i>[För Bevis som efter utgången av en anmälningstid säljs på en och samma gång till ett på förhand fastställt pris anges här en tidsplan för erbjudandet innefattande anmälningstid, senaste likviddag, dag för utsändande av avräkningsnotor, beräknad första dag för handel på andrahandsmarknaden samt återbetalningsdag.]</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>[Datum</th> <th>Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[●]</td> <td>[Anmälningstid.] [För Telefon- och Internetbanken gäller den [●] respektive [●].]</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>[Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.]</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>[Fastställande av [●] (t ex Deltagandegrad och Startkurs för Underliggande Tillgång, t ex index och/eller valuta)].</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>[Fastställande av [●] (t ex Startkurs för Underliggande Tillgång, t ex index och/eller valuta.)]</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>Avräkningsnotor utsänds</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av [●][Tilläggsbelopp] [Återbetalningsbelopp][(och)Kupong] [, fastställd[a] Barriär[er]] och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>[[Det av Banken reserverade beloppet] [Likvidbeloppet] dras från investerarens konto.]</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td><i>[I det fall Bevis har villkor för Kupong och/eller förtida återbetalning anges tidsplan för detta här, t ex avläsningsdagar, Kupongutbetalningsdagar och dagar då förtida</i></td> </tr> </tbody> </table> | [Datum | Aktivitet | [●] | [Anmälningstid.] [För Telefon- och Internetbanken gäller den [●] respektive [●].] | [●] | [Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.] | [●] | [Fastställande av [●] (t ex Deltagandegrad och Startkurs för Underliggande Tillgång, t ex index och/eller valuta)]. | [●] | [Fastställande av [●] (t ex Startkurs för Underliggande Tillgång, t ex index och/eller valuta.)] | [●] | Avräkningsnotor utsänds | [●] | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av [●][Tilläggsbelopp] [Återbetalningsbelopp][(och)Kupong] [, fastställd[a] Barriär[er]] och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | [●] | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | [●] | [[Det av Banken reserverade beloppet] [Likvidbeloppet] dras från investerarens konto.] | [●] | <i>[I det fall Bevis har villkor för Kupong och/eller förtida återbetalning anges tidsplan för detta här, t ex avläsningsdagar, Kupongutbetalningsdagar och dagar då förtida</i> |
| [Datum | Aktivitet | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [●] | [Anmälningstid.] [För Telefon- och Internetbanken gäller den [●] respektive [●].] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [●] | [Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [●] | [Fastställande av [●] (t ex Deltagandegrad och Startkurs för Underliggande Tillgång, t ex index och/eller valuta)]. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [●] | [Fastställande av [●] (t ex Startkurs för Underliggande Tillgång, t ex index och/eller valuta.)] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [●] | Avräkningsnotor utsänds | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [●] | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av [●][Tilläggsbelopp] [Återbetalningsbelopp][(och)Kupong] [, fastställd[a] Barriär[er]] och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [●] | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [●] | [[Det av Banken reserverade beloppet] [Likvidbeloppet] dras från investerarens konto.] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [●] | <i>[I det fall Bevis har villkor för Kupong och/eller förtida återbetalning anges tidsplan för detta här, t ex avläsningsdagar, Kupongutbetalningsdagar och dagar då förtida</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

återbetalning kan ske.]

- [●] [Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel]
- [●] Fastställande av [●] (t ex Slutkurs/Slutvärde).
- [●] [Fastställande av [valutakursfaktor och] Återbetalningsbelopp.]
- [●] Återbetalningsdag [om förtida återbetalningsdag ej inträffat].

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

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

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

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

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

[Emissionsdatum: [●]]

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

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

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

[Noteringsdag: [Tidigast möjliga noteringsdag] [●].][Med noteringsdag avses här dag då Bevis tidigast kan bli föremål för handel vid [Nasdaq Stockholm][Oslo Börs ASA][annan reglerad marknad].]

| | | |
|------------|--|--|
| | | <p>Beräkningsombud:</p> <p>[Swedbank AB (publ) SE-105 34 Stockholm]</p> <p>[●]</p> |
| E.4 | <i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i> | <p>[Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bevisen emitterade under detta Program.] <i>[Här infogas beskrivning av intressen som kan ha särskild betydelse för erbjudandet]</i></p> |
| E.7 | <i>Kostnader som åläggs investeraren</i> | <p>[●] [Courtage utgår med [●] procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med [●] kronor. Med placerat belopp avses tecknat Nominellt Belopp x emissionskurs.][E] tillämpligt].</p> |