

TILLÄGG 1 till GRUNDPROSPEKT publicerat 27 november 2018 (FI diariernr 18-20294)
Datum för tilläggets offentliggörande 6 februari 2019
FI diariernr för tillägget 19-2225

Swedbank Hypotek AB (publ) Bostadsobligationer



Detta dokument utgör ett tillägg till grundprospektet avseende program för bostadsobligationer ("Programmet") av Swedbank Hypotek AB (publ) ("Emittenten") som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 27 november 2018 (Finansinspektionens diarienummer 18-20294). Tillägget har upprättats enligt 2 kap 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och har godkänts och registrerats av Finansinspektionen 6 februari 2019.

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/hypotek och kan även rekvireras kostnadsfritt från Emittentens 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 8 februari 2019.

Publikation av bokslutskommuniké för Swedbank Hypotek AB (publ)

Emittenten har den 29 januari 2019 offentliggjort bokslutskommuniké för januari-december 2018.

Uppdatering av grundprospektet

8.2 INFÖRLIVANDE GENOM HÄNVISNING

Genom detta tillägg införlivas följande delar av bokslutskommunikén i, och utgör en del av, grundprospektets punkt 8.2 på sidan 43. Bokslutskommunikén finns att tillgå på <http://hypotek.swedbank.se> och kan även rekvireras kostnadsfritt från Emittentens huvudkontor.

Följande delar av Bolagets bokslutskommuniké per den 31 december 2018:

| Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari 2018 – 31 december 2018 | Sida |
|--|-------|
| I. Resultaträkning | 8 |
| II. Balansräkning | 9 |
| III. Förändringar i eget kapital | 10 |
| IV. Kassaflödesanalys | 11 |
| V. Redovisningsprinciper | 12 |
| VI. Noter | 12-32 |
| VII. Styrelse och ledning | 34 |
| VIII. Revisorsgranskning | 35 |

Bokslutskommunikén är översiktligt granskad i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

8.3 TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Med anledning av att bokslutskommunikén har publicerats kompletteras grundprospektets punkt 8.3 på sidan 45 med följande:

”e) Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2018.”

Följande uppdatering av sammanfattningen på sid 4 i grundprospektet upprättas med anledning av att nya siffror har publicerats i samband med Emittentens bokslutskommuniké och ersätter befintlig sammanfattning. Det som har uppdaterats är utvald historisk finansiell historik under punkt B.12.

1. Sammanfattning

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

Sammanfattningen i Prospektet 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 och tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Varje beslut om att investera i Obligationerna ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida, inklusive dokument införlivade genom hänvisning, eventuella tillägg till Prospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är känd i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana Obligationer.</p> |
| A.2 | <i>Samtycke till användning av Prospektet</i> | <p>Bolaget samtycker till att Prospektet används i samband med ett erbjudande avseende Obligationerna i enlighet med följande villkor:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) samtycket gäller endast för erbjudanden som kräver att prospekt upprättas;(ii) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Prospekt;(iii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Prospektet för erbjudanden är Emissionsinstitutet;(iv) samtycket berör endast användning av Prospektet för erbjudanden i Sverige; och(v) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i punkt 2.5 de tillämpliga Slutliga Villkoren. <p>Prospektet innehåller ingen information om villkoren för ett Emissionsinstitutets eventuella erbjudanden avseende Obligationer. Sådan information kommer att lämnas av Emissionsinstitutet när erbjudandet lämnas. Bolaget ansvarar inte för sådan information.</p> |

AVSNITT B – EMITTENT

| | | |
|-------------|------------------------------------|---|
| B.1 | <i>Firma och handelsbeteckning</i> | Bolagets firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank Hypotek AB (publ). |
| B.2 | <i>Säte, bolagsform och land</i> | Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm. Bolaget är ett publikt aktiebolag och har bildats i Sverige. Det bedriver sin verksamhet huvudsakligen i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. |
| B.4b | <i>Tendenser</i> | Ej tillämpligt – Det finns inga för Bolaget kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under innevarande räkenskapsår att redovisa i Prospektet. |
| B.5 | <i>Bolagskoncern</i> | Bolaget ingår i Swedbankkoncernen, som består av Swedbank AB (publ) ("Banken") och dess dotterbolag ("Koncernen"). |
| B.9 | <i>Resultatprognos</i> | Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet. |
| B.10 | <i>Revisionsanmärkning</i> | Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bolagets revisor. |

B.12 Utvald historisk
finansiell information

Resultaträkning i sammandrag

| mkr | 2018 | | | 2017 | | 2018 | | |
|---|---------------|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------|---------------|------------|
| | jul-dec | jan-jun | % | jul-dec | % | helår | helår | % |
| Ränteintäkter | 8 064 | 8 023 | 1 | 8 067 | | 16 087 | 16 218 | -1 |
| Räntekostnader | -1 573 | -1 510 | 4 | -1 602 | -2 | -3 083 | -3 390 | -9 |
| Negativa räntor på finansiella skulder | 127 | 199 | -36 | 57 | | 326 | 106 | |
| Räntekostnader, inklusive negativa räntor på finansiella skulder | -1 446 | -1 311 | 10 | -1 545 | -6 | -2 757 | -3 284 | -16 |
| Räntenetto (not 3) | 6 618 | 6 712 | -1 | 6 522 | 1 | 13 330 | 12 934 | 3 |
| Provisionsintäkter | 30 | 31 | -3 | 31 | -3 | 61 | 63 | -3 |
| Provisionskostnader | -17 | -18 | -6 | -20 | -15 | -35 | -62 | -44 |
| Provisionsnetto | 13 | 13 | | 11 | 18 | 26 | 1 | |
| Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde (not 4) | -218 | 33 | | -349 | -38 | -185 | -855 | -78 |
| Övriga intäkter | 3 | 2 | 50 | 2 | 50 | 5 | 5 | 0 |
| Summa intäkter | 6 416 | 6 760 | -5 | 6 186 | 4 | 13 176 | 12 085 | 9 |
| Summa allmänna administrationskostnader | 141 | 123 | 15 | 128 | 10 | 264 | 259 | 2 |
| Resultat före kreditförluster | 6 275 | 6 637 | -5 | 6 058 | 4 | 12 912 | 11 826 | 9 |
| Kreditförluster, netto (not 5) | 32 | 91 | -65 | 47 | -32 | 123 | 62 | 98 |
| Rörelseresultat | 6 243 | 6 546 | -5 | 6 011 | 4 | 12 789 | 11 764 | 9 |
| Bokslutsdispositioner (not 10) | -450 | | | -618 | -27 | -450 | -618 | -27 |
| Skatt | 1 473 | 1 440 | 2 | 1 459 | 1 | 2 913 | 2 728 | 7 |
| Periodens resultat | 5 220 | 5 106 | 2 | 5 170 | 1 | 10 326 | 9 654 | 7 |

Balansräkning i sammandrag

| mkr | 2018 | | Δ | 2017 | | |
|---|------------------|------------------|----------------|-----------|------------------|----------|
| | 31 dec | 30 jun | | mkr | % | 31 dec |
| Tillgångar | | | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut (not 6) | 21 783 | 74 290 | -52 507 | -71 | 23 534 | -7 |
| Utlåning till allmänheten (not 6) | 1 008 724 | 992 415 | 16 309 | 2 | 968 222 | 4 |
| Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkning | 760 | 1 416 | -656 | -46 | 791 | -4 |
| Derivat (not 8) | 21 702 | 25 649 | -3 947 | -15 | 18 602 | 17 |
| Uppskjutna skattefordringar | 119 | 147 | -28 | -19 | 60 | 98 |
| Övriga tillgångar | 464 | 2 192 | -1 728 | -79 | 693 | -33 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 435 | -435 | -100 | 1 101 | -100 |
| Summa tillgångar | 1 053 552 | 1 096 544 | -42 992 | -4 | 1 013 003 | 4 |
| Skulder och eget kapital | | | | | | |
| Skulder | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 488 240 | 471 196 | 17 044 | 4 | 419 608 | 16 |
| Emitterade värdepapper (not 9) | 502 881 | 568 902 | -66 021 | -12 | 522 090 | -4 |
| Derivat (not 8) | 2 551 | 3 163 | -612 | -19 | 5 567 | -54 |
| Aktuella skatteskulder | 414 | 402 | 12 | 3 | 1 041 | -60 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 695 | 707 | -12 | -2 | 5 940 | -88 |
| Övriga skulder | 12 602 | 5 679 | 6 923 | | 11 953 | 5 |
| Summa skulder | 1 007 383 | 1 050 049 | -42 666 | -4 | 966 199 | 4 |
| Obeskattade reserver (not 10) | | 450 | -450 | -100 | 450 | -100 |
| Eget kapital | 46 169 | 46 045 | 124 | | 46 354 | |
| Summa skulder och eget kapital | 1 053 552 | 1 096 544 | -42 992 | -4 | 1 013 003 | 4 |

Resultaträkning och balansräkning som hänvisar till 31 december 2018 är hämtad från Bolagets bokslutskommuniké januari-december 2018. Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med IAS 34. Bokslutskommunikén är översiktligt revisorsgranskad i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell information utförd av företagets valda revisor*.

Resultaträkning

| mkr | Not | 2017 | 2016 |
|---|-----|---------------|---------------|
| Ränteintäkter, inklusive negativa räntor på finansiella tillgångar | | 16 218 | 16 646 |
| Räntekostnader | | -3 390 | -4 996 |
| Negativa räntor på finansiella skulder | | 106 | 160 |
| Räntekostnader, inklusive negativa räntor på finansiella skulder | | -3 284 | -4 836 |
| Räntenetto | 7 | 12 934 | 11 810 |
| Provisionsintäkter | | 63 | 68 |
| Provisionskostnader | | -62 | -5 |
| Provisionsnetto | 8 | 1 | 63 |
| Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | 9 | -855 | -656 |
| Övriga rörelseintäkter | | 5 | 6 |
| Summa intäkter | | 12 085 | 11 223 |
| Övriga kostnader | 11 | 251 | 249 |
| Personalkostnader | 10 | 8 | 4 |
| Summa kostnader | | 259 | 253 |
| Resultat före kreditförluster | | 11 826 | 10 970 |
| Kreditförluster, netto | 12 | 62 | 20 |
| Rörelseresultat | | 11 764 | 10 950 |
| Bokslutsdispositioner | 24 | -618 | |
| Skatt | 13 | 2 728 | 2 410 |
| Årets resultat | | 9 654 | 8 540 |
| Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 9 654 | 8 540 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, kr | 14 | 419,74 | 371,30 |

Resultaträkning för 2016 och 2017 är hämtad från Bolagets årsredovisningar, vilka är granskade av Bolagets revisorer och upprättade i enlighet med IFRS.

Inga väsentliga negativa förändringar i Bolagets framtidsutsikter har ägt rum sedan den 31 december 2017. Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning sedan den 31 december 2018.

| | | |
|-------------|--|---|
| B.13 | <i>Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bolagets solvens</i> | Ej tillämpligt – Inga händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bolagets solvens sedan den senaste delårsrapporten offentliggjordes finns att redovisa i Prospektet. |
| B.14 | <i>Beroende</i> | Bolaget är beroende av Banken, eftersom Bolagets samtliga affärsfunktioner har utlokaliseras till Banken genom avtal varvid Banken åtagit sig att sköta alla nödvändiga därtill relaterade processer. |
| B.15 | <i>Huvudsaklig verksamhet</i> | Bolagets huvudsakliga affärsverksamhet är utlåning till långsiktig finansiering av bostads-, jordbruks- samt affärs- och kontorsfastigheter. |

| B.16 | <i>Kontroll</i> | Aktierna i Bolaget köptes av Banken 1958 och Bolaget har sedan dess varit ett helägt dotterbolag till Banken. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------------|--|----------------|-------------------|--|---------|--|----------------|----------------|----------------|----------------|---------|------|---------|-----|---------|---|--|---------|--|---------|---------------------------|--|---------|--|-----|
| B.17 | <i>Kreditbetyg</i> | <p>Bolaget samt långfristiga säkerställda obligationer och långfristiga icke säkerställda obligationer utgivna av Bolaget har kreditbetyg från Moody's Investors Service Limited ("Moody's") och från S&P Global Rating ("Standard & Poor's"). Nämda kreditvärderingsinstitut är etablerade inom EU och registrerade i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut. Bolaget och Bolagets obligationer har för närvarande följande kreditbetyg:</p> <table border="1" data-bbox="901 582 1476 918"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Standard & Poor's</th> <th colspan="2">Moody's</th> </tr> <tr> <th>Kort upplåning</th> <th>Lång upplåning</th> <th>Kort upplåning</th> <th>Lång upplåning</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bolaget</td> <td>A-1+</td> <td>AA- (S)</td> <td>P-1</td> <td>Aa2 (S)</td> </tr> <tr> <td>Långfristiga icke säkerställda obligationer</td> <td></td> <td>AA- (S)</td> <td></td> <td>Aa2 (S)</td> </tr> <tr> <td>Säkerställda obligationer</td> <td></td> <td>AAA (S)</td> <td></td> <td>Aaa</td> </tr> </tbody> </table> <p>P=positiv utsikt, S=stabil utsikt, N=negativ utsikt</p> | | Standard & Poor's | | Moody's | | Kort upplåning | Lång upplåning | Kort upplåning | Lång upplåning | Bolaget | A-1+ | AA- (S) | P-1 | Aa2 (S) | Långfristiga icke säkerställda obligationer | | AA- (S) | | Aa2 (S) | Säkerställda obligationer | | AAA (S) | | Aaa |
| | Standard & Poor's | | | Moody's | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Kort upplåning | Lång upplåning | Kort upplåning | Lång upplåning | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bolaget | A-1+ | AA- (S) | P-1 | Aa2 (S) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Långfristiga icke säkerställda obligationer | | AA- (S) | | Aa2 (S) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Säkerställda obligationer | | AAA (S) | | Aaa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

| | | |
|------------|--|--|
| C.1 | <i>Värdepapper som erbjuds</i> | <p>Obligationer.</p> <p>Obligationerna emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Obligationerna har identitetskod ISIN [●].</p> |
| C.2 | <i>Valuta</i> | Svenska kronor (SEK) |
| C.5 | <i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i> | Ej tillämpligt – Det finns inga villkor i Obligationerna som hindrar Fordringshavaren från att fritt överlåta dessa. |
| C.8 | <i>Rättigheter</i> | <p>Obligationerna medför rätt till återbetalning av kapitalbelopp och ränta.</p> <p>Obligationer ges antingen ut i enlighet med lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och omfattas av särskild förmånsrätt enligt 3 a § förmånsrättslagen (1970:979), eller som icke-säkerställda obligationer utan förmånsrätt enligt 18 § förmånsrättslagen med rätt till betalning jämsides med Bolagets övriga icke säkerställda och icke efterställda</p> |

| | | |
|-----|--------------------------------------|--|
| | | <p>betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>Obligationerna lyder under svensk rätt.</p> |
| C.9 | Ränta, återbetalning och företrädare | <p><i>[Fast ränta</i></p> <p>Obligationer med fast ränta löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen.</p> <p>Uppgifter för att beräkna räntan anges i Slutliga Villkor och prospektsammanfattning för respektive Obligation enligt följande:</p> <p>Lånedatum: [•]</p> <p>Återbetalningsdag: [•]</p> <p>Räntesats: [•]</p> <p>Ränteförfallodagar: [•]]</p> <p>[ELLER]</p> <p><i>[FRN</i></p> <p>Obligationer med FRN-konstruktion löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntan utgörs av STIBOR för den period som närmast motsvarar respektive Ränteperiod med tillägg av Ränthemarginalen.</p> <p>Uppgifter för att beräkna räntan anges i Slutliga Villkor och prospektsammanfattning för respektive Obligation enligt följande:</p> <p>Lånedatum: [•]</p> <p>Återbetalningsdag: [•]</p> <p>Ränthemarginal: [•]</p> <p>Ränteperioder: [•]</p> <p>Ränteförfallodagar: [•]]</p> <p><i>Återbetalning</i></p> <p>Återbetalning sker genom Euroclear Sweden, i förekommande fall till bankkonto som Fordringshavaren uppgivit.</p> |

| | | |
|-------------|---|--|
| | | <p><i>Avkastning</i></p> <p>Eftersom priset för en Obligation bestäms genom överenskommelse mellan parterna vid varje emission går avkastningen inte att fastställa i förväg.</p> <p><i>Företrädare</i></p> <p>Emissionsinstituten har rätt att i vissa fall träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av villkoren för en Obligation.</p> |
| C.10 | <i>Räntebetalningar om värdepapperet baseras på ett derivat</i> | Ej tillämpligt – Obligationer baseras inte på derivat. |
| C.11 | <i>Notering</i> | Bolaget kommer att ansöka om att Obligationerna ska tas upp till handel vid den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB. |

AVSNITT D – RISKER

| | | |
|------------|---|--|
| D.2 | <i>Risker relaterade till Bolaget eller branschen</i> | <p>Innan en investerare beslutar sig för att förvärva Obligationer som omfattas av detta Prospekt är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolagets framtida utveckling. Dessa risker inkluderar bland annat omvärldsrisker samt risker relaterade till Bolagets respektive verksamheter, vilka de mest betydande är kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk och operativ risk.</p> <p>Bolaget är exponerat mot kreditrisk, vilket innebär att det finns risk för att en kredittagare respektive en motpart i en tradingtransaktion inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser mot Bolaget och risken för att ställda säkerheter inte täcker fordran.</p> <p>Bolaget är exponerat mot likviditetsrisk, vilket är risken för att Bolaget inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt.</p> <p>Bolaget är exponerat mot marknadsrisk, vilket dels kan bestå i ränterisk, det vill säga skillnaden i utlåningsportföljens och upplånings genomsnittliga räntebindningsperiod, dels valutarisk som uppkommer till följd av att Bolagets kreditgivning sker i SEK medan upplåningen kan ske i andra valutor.</p> <p>Bolaget är exponerat mot operativ risk, vilket är risken för förluster, avbrott i affärsprocesser eller negativ ryktespåverkan till följd av otillräckliga eller bristfälliga interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.</p> |
| D.3 | <i>Risker relaterade till värdepapprena</i> | Risker relaterade till Obligationerna har främst att göra med risk för prisnedgång på grund av illikviditet i andrahandsmarknaden, ändrad lagstiftning, ändrat kreditbetyg eller risken för att förändringar i till exempel räntor, valutakurser eller aktiekurser på finansiella marknader leder till att värdet av Obligationerna minskar. |

| | | |
|-------------------------------|--|--|
| | | <p>Det finns en risk att Obligationerna kan sakna en likvid andrahandsmarknad och att en aktiv marknad inte etableras. Eventuella ändringar av svensk eller utländsk lagstiftning kan få negativa inverknings på Obligationerna och kan medföra att värdet på Obligationerna påverkas negativt. En faktisk eller förväntad förändring av kreditbetyg avseende en viss Obligation kan innebära en minskning i dess marknadsvärde.</p> <p>[Obligationslån med status av säkerställda obligationer har särskild förmånsrätt i de tillgångar som ingår i Bolagets säkerhetsmassa enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer. Säkerställda obligationer har dessutom under vissa förutsättningar rätt att erhålla betalning vid de tidpunkter och med de belopp som framgår av obligationsvillkoren även om Bolaget skulle gå i konkurs. Det finns emellertid förhållanden som kan innebära att så inte blir fallet, såsom till exempel bristande uppfyllelse av de matchningsregler som uppställs i lagen som därför skulle kunna ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av en Obligation som är en säkerställd obligation. Vidare finns bland annat risker som är hänförliga till försämring av belåningsgraden där det finns risk att Bolaget inte kan erlagga full betalning till innehavarna av de säkerställda obligationerna och intressekonflikter mellan fordringshavare.]</p> |
| AVSNITT E – ERBJUDANDE | | |
| E.2b | <i>Motiv och användning av emissionslikviden</i> | Upplånade medel är avsedda att användas i Bolagets verksamhet. |
| E.3 | <i>Erbjudandets former och villkor</i> | <p>Bolagets erbjudanden avseende Obligationer sker via Emissionsinstituten. Priser och volymer samt villkor för leverans och betalning för Obligationer bestäms genom överenskommelse vid varje sådan emission enligt nedan.</p> <p>Lånedatum [●]</p> <p>Lånenummer: [●]</p> <p>Återbetalningsdag [●]</p> <p>Valör: SEK [●]</p> <p>Räntekonstruktion [Fast ränta/FRN (Floating Rate Notes)]</p> <p>Fast ränta [Tillämpligt/Ej tillämpligt] (om ej tillämpligt, raderas resterande underrubriker till denna paragraf)</p> <p>[(i) Räntesats] [●] % per annum</p> <p>[(ii) Ränteperiod] Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag.</p> <p>[(iii) Ränteförfallodag] Årligen den [●], första gången den [●] och sista gången den [●].</p> <p>FRN (Floating Rate Notes): [Tillämpligt/Ej tillämpligt] (om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker till denna paragraf)</p> <p>[(i) Räntemarginal] [+/-] [●] %</p> <p>[(ii) Räntebestämningdag] [Två] Bankdagar före varje</p> |

| | | |
|------------|--|---|
| | | <p>Ränteperiod, första gången den [●].</p> <p>[(iii) Ränteperiod] Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag.</p> <p>[(iv) Ränteförfallodagar] Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●] och sista gången på Återbetalningsdagen.</p> <p>Obligationernas ställning i förmånsrättshänseende:</p> <p>[Obligationerna ges ut i enlighet med lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och omfattas av särskild förmånsrätt enligt 3 a § förmånsrättslagen (1970:979).]</p> <p>[ELLER]</p> <p>[Obligationerna har inte status av säkerställda obligationer utan medför rätt till betalning jämsides med Bolagets övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.]</p> |
| E.4 | <i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i> | <p>[Förutom den ersättning som betalas till Emissionsinstitutet med anledning av deras deltagande i Programmet och emissioner under Programmet känner Bolaget inte till att någon inblandad person har något intresse av betydelse för emissionen eller att det föreligger någon intressekonflikt mellan Bolaget och någon inblandad person.]</p> <p>[ELLER]</p> <p>[Beskrivning av intressen som har betydelse för emissionen bland någon eller några fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen, inklusive intressekonflikter]</p> |
| E.7 | <i>Kostnader som åläggs investeraren</i> | <p>Ej tillämpligt – Bolaget ålägger inte investerare några kostnader med anledning av erbjudandet.</p> |