

TILLÄGG 4 till GRUNDPROSPEKT publicerat 5 april 2019 (diariernr 19-5839)
Datum för tilläggsprospektets offentliggörande 17 februari 2020
Tilläggsprospektets diariernr: 20-2404

Swedbank AB (publ) Program för Bevis



Detta dokument utgör ett tillägg till Swedbank AB (publ) grundprospekt avseende program för Bevis, diarienummer 19-5839, som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 5 april 2019. Tillägget har upprättats enligt 2 kap 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 17 februari 2020.

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 19 februari 2020.

Publikation av bokslutskommuniké för Swedbank AB (publ)

Swedbank AB (publ) har den 28 januari 2020 offentliggjort bokslutskommuniké för perioden januari-december 2019.

Uppdatering av grundprospektet

7.2 INFÖRLIVANDE GENOM HÄNVISNING

Genom detta tillägg införlivas följande delar av bokslutskommunikén, och utgör en del av, grundprospektets punkt 7.2 på sidorna 91 och 92. Bokslutskommunikén 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 bokslutskommuniké per den 31 december 2019:

| <i>Bankens bokslutskommuniké för perioden 1 januari 2019 – 31 december 2019</i> | <i>Sida</i> |
|---|-------------|
| I. Finansiell översikt, Resultaträkning | 4 |
| II. Resultaträkning i sammandrag, Koncernen | 22 |
| III. Resultaträkning i sammandrag, Banken | 57 |

| | | |
|-------|---|---------|
| IV. | Balansräkning i sammandrag, Koncernen | 24 |
| V. | Balansräkning i sammandrag, Banken | 58 |
| VI. | Förändringar i eget kapital i sammandrag, Koncernen | 25 |
| VII. | Förändringar i eget kapital i sammandrag, Banken | 59 |
| VIII. | Kassaflödesanalys i sammandrag, Koncernen | 26 |
| IX. | Kassaflödesanalys i sammandrag, Banken | 59 |
| X. | Noter | 27 - 56 |
| XI. | Alternativa nyckeltal | 64 |
| XII. | Revisorsgranskning | 66 |

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.

7.3 TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Med anledning av att bokslutskommunikén har publicerats kompletteras grundprospektets punkt 7.3 på sidan 92 med följande:

"h) Bankens bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2019;"

Med anledning av att nya kvartalssiffror har publicerats uppdateras siffrorna i punkt B.12 i sammanfattningen på sida 5 och 6 i grundprospektet. Med anledning därav ersätts hela sammanfattningen på sida 4 till 14 i grundprospektet med följande lydelse:

1. 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</p> |

| | | |
|-----------------------------|------------------------------------|---|
| | | 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. |
| 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, med reservation för följande händelse. Swedbank samarbetar med myndigheter i Sverige, de tre baltiska länderna och USA, vilka utreder anklagelser om penningtvätt och Swedbankkoncernens agerande och relaterade frågor såsom koncernens kontroller mot penningtvätt samt vissa personer och företag som kan ha varit kunder till Swedbank. Även den estniska åklagarmyndigheten har påbörjat ett parallellt ärende där eventuell rättslig påföljd hanteras. Svenska Ekobrottsmyndigheten har också en pågående utredning relaterat till insiderregler. Swedbank samarbetar med myndigheterna i dessa frågor. Den svenska Finansinspektionen uppgav den 18 december 2019 att besked om resultatet av den pågående sanktionsprövningen meddelas i mars 2020 i samband med att utredningen slutförts. Den estniska Finansinspektionen förväntas meddela sitt beslut om vilka åtgärder som Banken ska vidta i nära anslutning till den svenska. Tidpunkten för när övriga utredningar beräknas vara avslutade, utkomsten av utredningarna samt utfallet av efterföljande dialog med myndigheterna är ännu oklar. Därför är det för närvarande inte möjligt att med rimlig säkerhet bedöma när och med vilket belopp en möjlig förlikning eller bot kan uppkomma, vilken kan uppgå till betydande belopp. Vidare har Standard & Poor's, Moody's och Fitch ändrat utsikterna för bankens kreditbetyg från "stabil utsikt" till "negativ utsikt". |
| 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</i> | Resultaträkning, Koncernen |

information

| mkr | Not | 2018 ¹ | 2017 |
|---|-----|-------------------|---------------|
| Ränteintäkter | | 37 045 | 34 494 |
| Negativ ränta på finansiella tillgångar | | -2 987 | -2 306 |
| Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar | | 34 058 | 32 188 |
| Räntekostnader | | -9 600 | -8 382 |
| Negativ ränta på finansiella skulder | | 770 | 789 |
| Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder | | -8 830 | -7 593 |
| Räntenetto | K8 | 25 228 | 24 595 |
| Provisionsintäkter ² | | 18 967 | 17 542 |
| Provisionskostnader | | -6 131 | -5 336 |
| Provisionsnetto | K9 | 12 836 | 12 206 |
| Nettoresultat finansiella poster | K10 | 2 112 | 1 934 |
| Försäkringsnetto | K11 | 1 192 | 937 |
| Andel av intresseföretags resultat ³ | K27 | 1 028 | 736 |
| Övriga intäkter ² | K12 | 1 826 | 1 795 |
| Summa intäkter | | 44 222 | 42 203 |
| Personalkostnader | K13 | 10 284 | 9 945 |
| Övriga allmänna administrationskostnader | K14 | 5 865 | 5 870 |
| Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar | K15 | 686 | 600 |
| Summa kostnader | | 16 835 | 16 415 |
| Resultat före kreditförluster och nedskrivningar | | 27 387 | 25 788 |
| Nedskrivning av immateriella tillgångar | K30 | 306 | 175 |
| Nedskrivning av materiella tillgångar | K16 | 8 | 21 |
| Kreditförluster, netto | K17 | 521 | 1 285 |
| Rörelseresultat | | 26 552 | 24 307 |
| Skatt ³ | K18 | 5 374 | 4 943 |
| Årets resultat | | 21 178 | 19 364 |
| Årets resultat hänförligt till: | | | |
| Aktieägarna i Swedbank AB | | 21 162 | 19 350 |
| Minoriteten | | 16 | 14 |
| Resultat per aktie, kr | K19 | 18,96 | 17,38 |
| efter utspädning, kr | K19 | 18,89 | 17,30 |

1) Resultat från 2018 reflekterar införandet av IFRS 9 Finansiella instrument och 2017 har inte räknats om. Se not K2 för mer information.
 2) Presentation av provisionsintäkterna har ändrats avseende 2017. Se not K2 för mer information.
 3) Presentation av intresseföretags skatter har ändrats avseende 2017. Se not K2 för mer information.

Resultaträkning för 2017 och 2018 är hämtad från Bankens årsredovisningar, vilka är granskade av Bankens revisorer och upprättade i enlighet med IFRS, såsom de antagits av EU.

Finansiell översikt

| Resultaträkning mkr | 2019 | | | 2018 | | |
|--|---------------|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------|
| | Kv4 | Kv3 | % | Kv4 | % | Helår |
| Räntenetto | 6 408 | 6 553 | -2 | 6 335 | 1 | 25 989 |
| Provisionsnetto | 3 415 | 3 297 | 4 | 3 183 | 7 | 12 984 |
| Nettoresultat finansiella poster | 1 218 | 457 | | 430 | | 3 629 |
| Övriga intäkter ¹⁾ | 915 | 919 | | 784 | 17 | 3 358 |
| Summa intäkter | 11 956 | 11 226 | 7 | 10 732 | 11 | 45 960 |
| Personalkostnader | 2 815 | 2 763 | 2 | 2 582 | 9 | 11 119 |
| Övriga kostnader | 2 734 | 2 401 | 14 | 1 824 | 50 | 8 865 |
| Summa kostnader | 5 549 | 5 164 | 7 | 4 406 | 26 | 19 984 |
| Resultat före kreditförluster och nedskrivningar | 6 407 | 6 062 | 6 | 6 326 | 1 | 25 976 |
| Nedskrivning av immateriella tillgångar | 13 | 66 | -80 | 24 | -46 | 79 |
| Nedskrivning av materiella tillgångar | 5 | 1 | | 8 | -38 | 8 |
| Kreditförluster, netto | 988 | 154 | | 412 | | 1 469 |
| Rörelseresultat | 5 401 | 5 841 | -8 | 5 882 | -8 | 24 420 |
| Skatt | 973 | 1 176 | -17 | 1 288 | -24 | 4 711 |
| Periodens resultat | 4 428 | 4 665 | -5 | 4 594 | -4 | 19 709 |
| Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB | 4 428 | 4 663 | -5 | 4 590 | -4 | 19 697 |

¹⁾ Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags resultat och Övriga intäkter från koncernens resultat

Finansiell översikt som hänvisar till perioden januari-december 2019 är hämtad från Bankens bokslutskommuniké för fjärde kvartalet för 2019. Bokslutskommunikén är översiktligt revisorsgranskad i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410. Uppgifterna i Bankens årsredovisning

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| | | är granskad av och är upprättad i enlighet med IFRS. 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 delårsinformation har offentliggjorts. |
| 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> | Derivatinstrument i form av Bevis. Bevisen emitteras i dematerialiserad form och registreras hos [Euroclear Sweden] [VPS ASA] [●] varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Bevisen [serie ●] har ISIN [●] [och kortnamn ●]. [Bevisen [serie ●] har ISIN [●] [och kortnamn ●]] [Bevisen [serie ●] har ISIN [●] [och kortnamn ●]]. |
| 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> | Bevis medför rätt till eventuellt Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong. 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. Bevisen lyder under svensk rätt. |
| C.11 | <i>Upptagande till handel</i> | [Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid [First North] [Nasdaq Stockholm AB] [annan handelsplattform inom EES-området] [reglerad marknad].] [Banken kommer inte att ansöka om upptagande till handel av Bevisen i samband med |

| | | |
|-------------|--|---|
| | | <p>emissionen. Banken förbehåller sig dock rätt att under Bevisens löptid ansöka om upptagande till handel på [First North] [Nasdaq Stockholm AB] [<i>annan handelsplattform inom EES-området</i>] [<i>reglerad marknad</i>].] Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta handelsplattform inom EES-området eller reglerad marknad.</p> |
| C.15 | <i>Beskrivning av hur värdet av investeringen påverkas av värdet av underliggande instrument</i> | <p>Investorerare i Bevis har en exponering mot Underliggande Tillgång. 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>[Här lämnas om tillämpligt, för viss emission, ytterligare kortfattad information]</p> |
| C.16 | <i>Stängnings- eller förfallodag samt lösendag</i> | <p>Slutdag: [●] [Dessa Bevis har ingen fastställd Slutdag.[här anges hur Slutdag fastställs]</p> <p>[Lösendag: här lämnas ytterligare upplysningar om lösendag är aktuell]</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 eventuell Förvaltningsavgift om sådan 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>[Om lösen kan bli aktuellt anges här förfarandet vid eventuell lösen]</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 förfalldag. 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 förfalldag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p> |
| C.19 | <i>Slutkurs för underliggande instrument</i> | <i>[Här lämnas, för viss emission, kortfattad information om hur Slutkurs fastställs.]</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 <p>En väsentlig risk i Bankens verksamhet är att en motpart, till exempel en låntagare, inte fullgör sina förpliktelser mot något bolag i Koncernen samt risken för att till Banken ställda säkerheter för krediter vid realisering inte täcker fordran. Sådana förändringar skulle kunna påverka Bankens finansiella resultat.</p> • Likviditetsrisk <p>En annan väsentlig risk är relaterad till Bankens möjlighet att finansiera verksamheten genom att ta upp lån eller aktiekapital. Om Bankens möjligheter att finansiera sig försämras så att likviditetsreserven minskar kan detta</p> |
|-----|--|--|

| | | |
|-------------------|---|--|
| | | <p>komma att innebära att Banken inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Marknadsrisk Bankens verksamhet innebär också att Banken är exponerad mot förändringar i exempelvis räntor, valutakurser, aktiekurser och råvarukurser. 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 otillräckliga eller icke ändamålsenliga interna processer eller rutiner som kan orsaka förluster. Även handhavandefel av anställda eller uppdragstagare såväl som externa och interna brottsliga gärningar eller händelser utanför Bankens kontroll, till exempel naturkatastrofer, kan åsamka Banken förluster. <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 och/eller Kupong/-er 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 handelsplats inom EES-området eller reglerad marknad 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 investerarens finansiella verksamhet främst sker, uppkommer risker kopplade till valutaomräkningen som kan innebära en förlust för investeraren. 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 investeraren. 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</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>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 investeraren 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 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].] • [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 investeraren 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 [Återbetalningsbelopp][Tilläggsbelopp] [och] [Kupong] är beroende på Underliggande Tillgångs utveckling i förhållande till en eller flera barriärer och därför bör särskilda risker beaktas av investeraren. Om Underliggande Tillgång träffar en barriär kan det innebära att [Återbetalningsbelopp][Tilläggsbelopp] [och/eller] |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>[Kupong] kraftigt reduceras eller uteblir. En barriärträff kan även innebära att handeln i beviset upphör under en period. Priset på andrahandsmarknaden kan även spegla att en barriärträff ägt rum innan barriärträffen inträffat (om sannolikheten för att det sker bedöms hög) och priset kan uppvisa mycket kraftiga värdeförändringar. Därmed kan inträffade och förväntade barriärträffar kraftigt påverka både marknadsvärdet under löptiden och [Återbetalningsbelopp] [och/eller] [Kupong]].</p> <ul style="list-style-type: none"> • [Denna placering är ett Bevis med "worst-of"-struktur. Konstruktionen innebär att [Underliggande Tillgång utgörs av flera komponenter (korg). Återbetalningsbelopp [och eventuella kuponger] för sådant Bevis baseras på [den] [komponent] [de] [•] [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 där Underliggande Tillgång utgörs av flera komponenter (korg) och beräkning av Återbetalningsbelopp baseras korgens utveckling där de [•] komponenterna med [bäst][sämst] procentuell 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] [Återbetalningsbelopp] [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 [Tilläggsbelopp][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 bedöms som stor). Både inträffade och förväntade kredithändelser kan därmed ha en inverkan på [Tilläggsbelopp][Återbetalningsbelopp] [och] [Kupong] respektive marknadsvärdet för Bevis på andrahandsmarknaden under löptiden]. • [Denna placering är ett Bevis vars [startvärde] [startkurs] [och] [slutvärde] [slutkurs] fastställs som ett genomsnitt av värdet för Underliggande Tillgång vid ett antal mätpunkter under en bestämd tidsperiod. Detta innebär att [[startvärdet] [startkurs] blir högre] [och] [[slutvärdet] [slutkurs] 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 |
|--|--|--|

| | | <p>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 sämre Återbetalningsbelopp/Kupong än om värdet fastställts vid ett enda tillfälle]]</p> <ul style="list-style-type: none"> • [För dessa Bevis erläggs Förvaltningsavgift genom att reducera Bevisets värde med en fastställd procentsats under Bevisets hela löptid. Detta innebär att Återbetalningsbeloppet kommer att understiga Nominellt Belopp om Tilläggsbeloppet inte överstiger ackumulerad Förvaltningsavgift.] | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|--|--|---------------|------------------|------------|--|------------|--|------------|---|------------|--|------------|--|
| 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 anmälningsperiod säljs på en och samma gång till ett på förhand fastställt pris anges här en tidsplan för erbjudandet innefattande anmälningsperiod, 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>[Anmälningsperiod.] [För [Telefon][- och] [Internet]banken 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>[Första dagen i Observationsperioden.]</td> </tr> </tbody> </table> | [Datum | Aktivitet | [•] | [Anmälningsperiod.] [För [Telefon][- och] [Internet]banken 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.)] | [•] | [Första dagen i Observationsperioden.] |
| [Datum | Aktivitet | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | [Anmälningsperiod.] [För [Telefon][- och] [Internet]banken 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.)] | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | [Första dagen i Observationsperioden.] | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>[●] Avräkningsnotor utsänds</p> <p>[●] Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av [●][Tilläggsbelopp] [Återbetalningsbelopp] [och]Kupong] [, fastställd[a] Barriär[er]] och fastställd emissionsvolym (se swedbank.se/struktprod).</p> <p>[●] Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.</p> <p>[●] [[Det av Banken reserverade beloppet] [Likvidbeloppet] dras från investerarens konto.]</p> <p>[●] [<i>I det fall Bevis har villkor för Kupong och/eller förtida återbetalning anges tidplan för detta här, t ex avläsningsdagar, Kupongutbetalningsdagar och dagar då förtida återbetalning kan ske.</i>]</p> <p>[●] [Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel]</p> <p>[●] Fastställande av [●] (<i>t ex Slutkurs/Slutvärde</i>).</p> <p>[●] [Sista dagen i Observationsperioden.]</p> <p>[●] [Fastställande av [valutakursfaktor och] [Kupong och] Återbetalningsbelopp.]</p> <p>[●] Återbetalningsdag [om förtida återbetalningsdag ej inträffat].</p> <p>[Valör: [●] [Nominellt [●] eller hela multiplar därav [, vid tecknande dock lägst [nominellt] [●]].]</p> <p>[Minsta/högsta [emissionsbelopp] [antal Bevis]: [●/●]. Banken förbehåller sig rätten att ändra [emissionsbeloppet] [antal Bevis] i samband med emissionen eller under Bevis löptid.]</p> <p>[Minsta [teckningsbelopp] [antal tecknade Bevis] är [Nominellt Belopp [SEK][NOK][EUR] [●]].]</p> <p>[Maximalt [teckningsbelopp] [antal tecknade Bevis] är [Nominellt Belopp[SEK][NOK][EUR] [●]] [Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.]</p> <p>[Anmälan om köp och betalning: <i>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.</i>]</p> <p>[Emissionsdatum: [●]]</p> <p>[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].]</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 [First North] [Nasdaq Stockholm AB] [annan handelsplattform inom EES-området][reglerad marknad]. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta handelsplattform inom EES-området eller till 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 [First North] [Nasdaq Stockholm AB] [annan handelsplattform inom EES-området][reglerad marknad]. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta handelsplattform inom EES-området eller till en reglerad marknad.]</p> <p>[Noteringsdag: [Tidigast möjliga noteringsdag] [●.][Med noteringsdag avses här dag då Bevis tidigast kan bli föremål för handel vid [First North] [Nasdaq Stockholm AB] [annan handelsplattform inom EES-området][reglerad marknad].]]</p> <p>Beräkningsombud:</p> <p>[Swedbank AB (publ) SE-105 34 Stockholm] [●]</p> |
| E.4 | <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.] [<i>Här infogas beskrivning av intressen som kan ha särskild betydelse för erbjudandet</i>] |
| E.7 | <i>Kostnader som åläggs investeraren</i> | [●] [Inget courtage utgår vid emissionstillfället][Courtage utgår med [●] procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med [●] kronor. Med placerat belopp avses tecknat Nominellt Belopp x emissionskurs.][Ej tillämpligt]. [Vid handel under löptiden genom Banken utgår courtage enligt Bankens vid var tid gällande prislista.] |