

## Slutliga Villkor

### Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis

SWEB077

utgivna under Swedbank AB:s Program för Bevis

Definitioner i dessa Slutliga Villkor ska om annat inte särskilt anges ha den betydelse som anges i Bankens Prospekt offentliggjort den 29 april 2016 tillsammans med tilläggsprospekt offentliggjort den 26 juli 2016, vilket utgör ett grundprospekt enligt 2 kap 16 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren, som har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG, för nedanstående Bevis och ska läsas tillsammans med Prospektet och dess tillägg. Fullständig information om Banken och bevisen erhålls endast genom att dessa Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

Prospektet samt eventuella tilläggsprospekt har offentliggjorts på Bankens webbplats ([www.swedbank.se/ir](http://www.swedbank.se/ir)) och kan även rekvideras kostnadsfritt från något av Bankens kontor.

Till dessa Slutliga Villkor har bifogats en sammanfattning av emissionen.

#### A. VILLKOR FÖR BEVISEN

1. Tillämpliga specifika riskfaktorer Följande specifika riskfaktorer, som finns beskrivna i prospektet, avsnitt 2.2.3, är tillämpliga för dessa Bevis:

Barriärstrukturer och Bevis med tak för Underliggande Tillgång

2. Typ av Bevis Aktiebevis

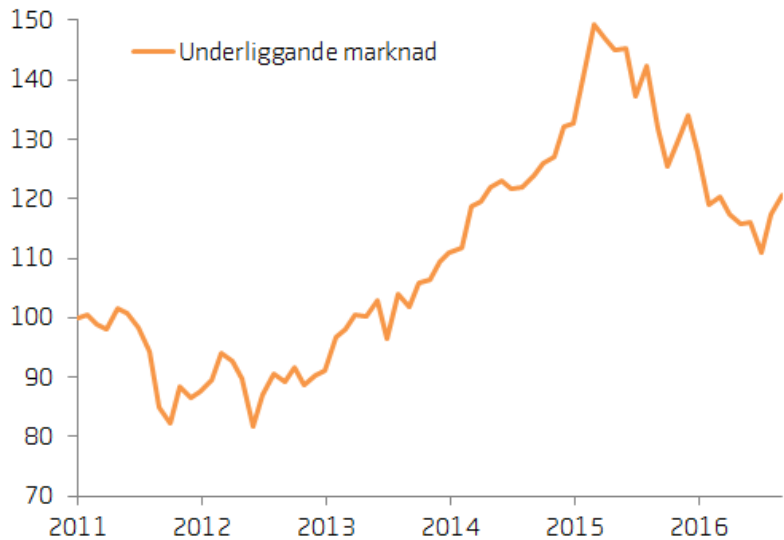
3. Underliggande Tillgångar

| i | Komponent (aktie, ISIN-kod)                  | Vikt   | Kod i informations-systemet Bloomberg |
|---|--|--------|---------------------------------------|
| 1 | ASTRAZENECA PLC<br>GB0009895292              | 12,50% | AZN SS Equity                         |
| 2 | ERICSSON LM-B SHS<br>SE0000108656            | 12,50% | ERICB SS Equity                       |
| 3 | HENNES & MAURITZ AB-B SHS<br>SE0000106270    | 12,50% | HMB SS Equity                         |
| 4 | NORDEA BANK AB<br>SE0000427361               | 12,50% | NDA SS Equity                         |
| 5 | SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A<br>SE0000148884 | 12,50% | SEBA SS Equity                        |
| 6 | SKANSKA AB-B SHS<br>SE0000113250             | 12,50% | SKAB SS Equity                        |

|   |                            |     |        |                 |
|---|----------------------------|-----|--------|-----------------|
| 7 | TELE2 AB-B<br>SE0005190238 | SHS | 12,50% | TEL2B SS Equity |
| 8 | VOLVO AB-B<br>SE0000115446 | SHS | 12,50% | VOLVB SS Equity |

### Aktiekorgens historiska utveckling

Nedanstående graf visar den sammanvägda utvecklingen för de aktier som ingår i korgen för perioden 1 januari 2011 till och med 29 juli 2016. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa: Bloomberg



Information om Underliggande Tillgångs resultat och fortsatt utveckling samt dess volatilitet återfinns här: informationssystemet Bloomberg, på relevant marknadsplats och i viss utsträckning på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).

#### 4. Bevisets värde

Beviset löper på cirka ett till fem år. Beviset kan återbetalas vid på förhand fastställda Återbetalningsdagar om villkor för återbetalning uppfyllts. I sådant fall erhåller investeraren kupong samt nominellt belopp på återbetalningsdag som inträffar tolv bankdagar efter relevant värderingsdag 1, 2, 3 och 4 om ej annat följer av villkoren på grund av marknadsstörning eller liknande händelse. Har inte villkoren för återbetalning inträffat vid de fyra första avläsningsdagarna förfaller beviset efter fem år och återbetalning erläggs 30 september 2021.

Ett Bevis värde under löptiden är relaterat till återstående löptid, rådande ränteläge i Sverige, värdeutvecklingen för Underliggande Tillgång i förhållande till Startkurs och barriärer och antaganden om framtida kursrörelser och aktieutdelningar.

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp, på respektive återbetalningsdag, vid olika antagande om Värdeförändring, Barriär<sub>1</sub> på 80 procent av Startkurs och R<sub>i</sub> på 6 procent. Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 bevis à 10 000 kronor (50 000 kronor) och värdena avser belopp före skatt.

| År | Värdeförändring | Placerat belopp |                |                      | Årlig avkastning |                |
|----|-----------------|-----------------|----------------|----------------------|------------------|----------------|
|    |                 | inkl courtage   | Summa kuponger | Återbetalningsbelopp | inkl courtage    | inkl. courtage |
| 1  | +2              | 50 750 kr       | 3 250 kr       | 53 250 kr            | 4,9%             | 22,9%          |
| 2  | +7              | 50 750 kr       | 6 500 kr       | 56 500 kr            | 11,3%            | 9,1%           |
| 3  | +32             | 50 750 kr       | 9 750 kr       | 59 750 kr            | 17,7%            | 7,6%           |
| 4  | +20             | 50 750 kr       | 13 000 kr      | 63 000 kr            | 24,1%            | 6,9%           |
| 5  | +50             | 50 750 kr       | 16 250 kr      | 66 250 kr            | 30,5%            | 6,5%           |

Tabellen ovan visar exempel på avkastning vid förtidsinlösen år 1-4 eller förfall år 5 för SWEB077 Autocall Sverige 210930. I exemplet antas att samtliga kuponger utbetalas vid inlösentillfället tillsammans med nominellt belopp.

| Värdeförändring | Summa kuponger | Återbetalningsbelopp | Avkastning inkl courtage | Årlig avkastning inkl. courtage |
|-----------------|----------------|----------------------|--------------------------|---------------------------------|
| -31%            | - kr           | 34 500 kr            | -32,0%                   | -7,4%                           |
| -40%            | - kr           | 30 000 kr            | -40,9%                   | -10,0%                          |
| -50%            | - kr           | 25 000 kr            | -50,7%                   | -13,2%                          |

Tabellen ovan visar exempel på avkastning vid förfall år 5 om index noteras under Barriär<sub>3</sub> ("riskbarriären").

## 5. Återbetalning

Vid fastställande av Kupong och Återbetalningsbelopp beräknas Kupong och Tilläggsbelopp enligt nedan

Om Slutkurs för Underliggande Tillgång på Avläsningsdag  $i$  (från 1 till  $N-1$ ) är lika med eller större än Barriär<sub>2</sub> fastställs Tilläggsbelopp till noll (0) och

Kupong fastställs till Nominellt Belopp  $\times (R_i + R_{\text{memory}})$  om Slutkurs för Underliggande Tillgång är lika med eller större än Barriär<sub>1</sub>

Banken erlägger Kupong och Återbetalningsbelopp på närmast påföljande Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag, eller

Om Slutkurs för Underliggande Tillgång på Avläsningsdag  $i$  (från 1 till  $N-1$ ) är mindre än Barriär<sub>2</sub> fastställs inget Tilläggsbelopp och

Kupong fastställs till Nominellt Belopp  $\times (R_i + R_{\text{memory}})$  om Slutkurs Underliggande Tillgång är lika med eller större än Barriär<sub>1</sub>, eller

Kupong fastställs till 0 (noll) om Slutkurs för Underliggande Tillgång är mindre än Barriär<sub>1</sub>

Banken erlägger Kupong närmast påföljande Kupongutbetalningsdag, eller

Då Avläsningsdag  $i = N$  (sista Avläsningsdagen):

Om Slutkurs för Underliggande Tillgång på Avläsningsdag  $N$  är lika med eller större än Barriär<sub>3</sub> fastställs Tilläggsbelopp till noll (0), eller

Om Slutkurs för Underliggande Tillgång på Avläsningsdag  $N$  är mindre än Barriär<sub>3</sub> fastställs Tilläggsbelopp till Nominellt Belopp  $\times$  Värdeförändring och

Kupong fastställs till Nominellt Belopp  $\times (R_i + R_{\text{memory}})$  om Slutkurs för Underliggande Tillgång är lika med eller större än Barriär<sub>1</sub>, eller

Kupong fastställs till 0 (noll) Om Slutkurs för Underliggande Tillgång på Avläsningsdag  $N$  är mindre än Barriär<sub>1</sub>

Banken erlägger Återbetalningsbelopp och eventuell Kupong påföljande

Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag, eller

$i$  = antal Avläsningsdagar där  $i=1$  är den första Avläsningsdagen och  $i=2$  den andra Avläsningsdagen.

$N$  är totalt antal Avläsningsdagar och om det är två Avläsningsdagar blir  $N=2$ .

$R_i$  är en procentsats fastställd av Banken på Startdagen och  $i$  anger för vilken Avläsningsdag som procentsatsen gäller där  $i=1$  avser den första Avläsningsdagen,  $i=2$  den andra Avläsningsdagen.

Barriär<sub>1</sub> = den procentsats som fastställs av Banken på Startdagen

Barriär<sub>2</sub> = 100 procent av Startkurs

Barriär<sub>3</sub> = 70 procent av Startkurs

$R_{\text{memory}}$  avser summan av räntesatser avseende Avläsningsdagar som infallit före aktuell Avläsningsdag och som tidigare ej legat till grund för beräkning av Kupong.

Värdeförändring = (Slutkurs-Startkurs)/Startkurs,

Startkurs fastställs i enlighet med punkt 6 nedan och

Slutkurs fastställs i enlighet med punkt 7 nedan.

Förklaring: Förutom Kupong och Återbetalningsbelopp är även Återbetalningsdag beroende på utvecklingen för Underliggande Tillgång eller komponent i Underliggande Tillgång. På Avläsningsdag fastställs om Kupong ska erläggas på kupongutbetalningsdag och om Bevis ska återbetalas påföljande Återbetalningsdag eller fortsätta löpa. Kupong erläggs om Slutkurs på relevant Avläsningsdag är lika med eller större än Barriär<sub>1</sub>. Om Återbetalning sker före sista ordinarie Återbetalningsdag kommer Tilläggsbelopp att fastställas till noll (0) och Återbetalningsbeloppet motsvarar därmed Nominellt Belopp. Om Återbetalningsdag är den sista ordinarie Återbetalningsdagen kan Tilläggsbeloppet bli ett negativt värde om Slutkurs är mindre än Barriär<sub>3</sub>. Om Tilläggsbelopp är ett negativt värde kommer Återbetalningsbelopp understiger Nominellt Belopp.

6. Startkurs

100 baserat på den av Banken fastställda Stängningskursen för respektive komponent (aktie) som ingår i Underliggande Tillgång på Startdagen den 21 september 2016. Om denna dag inte är en Handelsdag, eller är Handelsdag med Marknadsavbrott, äger Banken rätt att i stället fastställa stängningskurs för berörd aktie eller samtliga aktier närmast påföljande Handelsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Handelsdagar i följd äger Banken rätt att uppskatta och fastställa kursen för ifrågavarande aktie eller samtliga aktier utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs. Fastställda Stängningskurser offentliggörs på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).

7. Slutkurs

Beräknas på respektive Slutdag som summan av  $1/8 \times$  Stängningskurs för respektive komponent  $i$  / Stängningskurs på Startdagen för komponent  $i \times 100$ .

Slutdag <sub>$i=1$</sub>  den 14 september 2017

Slutdag <sub>$i=2$</sub>  den 14 september 2018

Slutdag<sub>i=3</sub> den 13 september 2019

Slutdag<sub>i=4</sub> den 14 september 2020

Slutdag<sub>i=5</sub> den 14 september 2021

Om denna dag inte är Handelsdag, eller är Handelsdag med Marknadsavbrott, fastställs i stället en kurs som motsvarar Stängningskursen för berörd aktie eller samtliga aktier närmast påföljande Handelsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Handelsdagar i följd äger Banken rätt att uppskatta och fastställa kursen för ifrågavarande aktie eller samtliga aktier utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.

- |     |  |  |
|-----|--|--|
| 8.  | Deltagandegrad   | Ej tillämpligt   |
| 9.  | Marknadsavbrott  | Handelsstopp eller begränsning av handeln i aktie, aktieliknande instrument (Underliggande Tillgång eller komponent som ingår i Underliggande Tillgång), eller i options-/terminskontrakt relaterade till en aktie, samt stängning av relevant aktiebörs eller marknadsplats. För att Marknadsavbrott skall anses föreligga skall störningen vara väsentlig till såväl varaktighet som omfattning. Banken avgör i det enskilda fallet om en störning är så väsentlig att ett Marknadsavbrott skall anses föreligga.  |
| 10. | Justeringar  | Genomförs åtgärd eller inträffar i övrigt någon händelse under bevisets löptid som inverkar på någon aktie eller aktieliknande instrument (Underliggande Tillgång eller komponent som ingår i Underliggande Tillgång) såsom fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktie, emission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt till teckning för bolagets aktieägare, annat erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, utdelning av aktier eller rättigheter utan vederlag eller extraordinär kontant utdelning, fullföljd av offentligt erbjudande från utomstående part om förvärv av aktier i bolaget, tvångsinlösen, fusion, byte av noteringsvaluta, avregistrering eller avnotering från börs eller annan marknadsplats, likvidation, konkurs eller annan liknande händelse, äger Banken besluta om sådana justeringar av ingående aktier, aktieliknande instrument eller derivat på dessa, Startkurs och Slutkurs samt övriga faktorer av betydelse för beräkning av Återbetalningsbelopp/Tilläggsbelopp/Kupong, som enligt Bankens bedömning överensstämmer med gällande marknadspraxis eller som Banken finner mer ändamålsenliga. Vad gäller fondandelar gäller ovan i tillämpliga delar. |
| 11. | Förtida återbetalning                                  | Banken äger rätt att återbetala Bevis i förtid med anledning av ändrade förutsättningar, på det sätt som anges i allmänna villkor.   |
|     | (i) Förtida återbetalning på Bankens begäran           | Ej tillämpligt   |
|     | (ii) Förtida återbetalning på Innehavares begäran      | Ej tillämpligt   |
|     | (iii) Förtida återbetalning på grund av annan händelse | Bevis kommer att lösas per automatik och Återbetalningsbelopp beräknas i enlighet med Slutliga Villkor om villkoren för förtida återbetalning enligt Slutliga Villkor är uppfyllda.  |
| 12. | Marknad  | Banken kommer till Nasdaq Stockholm inge ansökan om Bevisens   |

upptagande till handel på reglerad marknad.

Banken kommer löpande att ställa köpkurser, vilket möjliggör för Innehavare att realisera en vinst om värdeutvecklingen för placeringen blir gynnsam. När så är möjligt kommer Banken även att ställa säljkurser under löptiden. Bankens åtagande att ställa köp- och säljkurs gäller under normala marknadsförhållanden och den av Banken ställda köpkursen gäller för ett Nominellt Belopp på SEK 50 000. Efter varje köp/försäljning motsvarande ett Nominellt Belopp på SEK 50 000 kronor äger Banken rätt att justera köp- och säljkurs. Detta innebär att en order överstigande SEK 50 000 kronor i Nominellt Belopp kan komma att exekveras i delposter på olika kurser. Kurserna under löptiden är relaterade till återstående löptid, rådande ränteläge i Sverige och värdeutvecklingen för Underliggande Tillgång, antaganden om framtida kursrörlighet och i förekommande fall aktieutdelningar.

## **ii. Villkor för kupong**

- |     |  |  |
|-----|--|--|
| 13. | Kupongutbetalningsdagar                  | 2017-10-02, 2018-10-02, 2019-10-01, 2020-09-30, 2021-09-30 om villkoren för Kupong är uppfyllda och beviset inte före relevant Kupongutbetalningsdag återbetalats. |
| 14. | Fast ränta                               | Ej tillämpligt   |
| 15. | FRN (Floating Rate Notes)                | Ej tillämpligt   |
| 16. | Kupong baserad på Underliggande Tillgång | i. Se punkt 3 Underliggande Tillgångar<br>ii. Se punkt 4 Bevisets värde samt punkt 5 Återbetalning   |

## **B. ÖVRIG INFORMATION**

### **i. Allmän information om Bevisen**

- |     |                   |  |
|-----|-------------------|--|
| 17. | ISIN och Kortnamn | ISIN-kod: <b>SE0007981618</b> .<br>Kortnamn: SWEB077.  |
| 18. | Valuta            | SEK  |
| 19. | Valör             | Nominellt SEK 10 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 50 000.  |
| 20. | Emissionsdatum    | 2016-09-27   |
| 21. | Slutdag           | Avläsningsdag; i=1: 2017-09-14, i=2: 2018-09-14, i=3: 2019-09-13, i=4: 2020-09-14 samt i=5: 2021-09-14. På Avläsningsdag i=1-4 fastställs om Bevis ska återbetalas påföljande Återbetalningsdag eller fortsätta löpa.  |
| 22. | Återbetalningsdag | Om villkor för återbetalning uppfyllts på Slutdag i=1-4, infaller Återbetalningsdag den 2017-10-02 för i=1, 2018-10-02 för i=2, 2019-10-01 för i=3, 2020-09-30 för i=4. Om återbetalning inte inträffat på i=1-4 sker återbetalning av beviset den 2021-09-30. |
| 23. | Avveckling        | Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.   |
| 24. | Courtage          | Courtage utgår med 1,5 procent beräknat på placerat belopp. Med  |

placerat belopp avses Nominellt Belopp x emissionskurs

**ii. Information om erbjudandet**

25. Emissionssvolym      lägst SEK 5 000 000 och högst SEK 200 000 000. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra detta belopp i samband med erbjudandet eller genom makulering av eget innehav.
- Om anmälningar om köp inkommer vilka innebär att den högsta emissionsvolym som Banken angett överskrids och Banken inte väljer att utöka emissionsvolymen, kommer Banken att återbetala inbetalt belopp genom att sätta in dessa medel på det konto som anmälaren har angivit för betalning av Återbetalningsbeloppet. Om en anmälare inte har likvidbelopp på likvidkonto på den dag som är angiven för reservering på anmälningssedeln, kommer Banken att istället ge tilldelning till den närmast påföljande anmälare vilken har likvidbeloppet på rätt konto vid dagen för reservering. Om flera anmälare har registrerats som inkomna vid samma tid, kommer Banken att avgöra hur fördelning av tillgängligt belopp ska äga rum.
26. Teckningsbelopp      Minsta teckningsbelopp är SEK 50 000. Minsta antal tecknade Bevis är 5.
27. Anmälan om köp och betalning      Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 16 september 2016 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 18 september 2016. Anmälan skall innehålla uppgift om vald serie, tecknat nominellt belopp minst uppgående till Teckningsbelopp, personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i Banken eller samverkande sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån. Görs anmälan genom Internetbanken skall motsvarande uppgifter lämnas vid anmälningstillfället.
- För att erhålla tilldelning måste ett belopp uppgående till minst summa Nominellt Belopp x emissionskurs och courtage ("likvidbelopp") finnas tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto från och med den 20 september 2016 klockan 07:00. Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 27 september 2016. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 20 september 2016 klockan 07:00.
28. Resultatet av erbjudandet      Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Återbetalningsbelopp kommer att offentliggöras på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod) senast den 26 september 2016.
29. Tilldelning      Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. I det fall handel ska ske i Bevisen kommer sådan handel inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.
30. Pris/Metod för att fastställa pris och förfarandet för att offentliggöra det      100 procent av Nominellt Belopp. Pris SEK 1 000 per bevis.

31. Skatter och avgifter Utöver avdrag för skatt enligt lag förbehåller sig Banken rätt att vid betalning avseende bevis göra avdrag för skatt i enlighet med överenskommelse mellan Banken och utländsk myndighet.
- Nedanstående information utgör endast en kortfattad redogörelse för nu gällande skatteregler avseende fysiska personer bosatta i Sverige och svenska dödsbon. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara fullständig, utan är endast avsedd som en allmänt hållen information. Avvikande skatteregler kan gälla för andra skattesubjekt.
- Bevisen betraktas som aktierelaterade värdepapper som beskattas enligt reglerna för delägarrätter. Avyttring under löptiden respektive inlösen skall därför redovisas som kapitalvinst (reavinst) respektive kapitalförlust (reaförlust). Kapitalvinst beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Då bevisen är marknadsnoterade, får kapitalförlust kvittas fullt ut mot kapitalvinst på marknadsnoterade aktier och övriga aktieliknande värdepapper samt på ej marknadsnoterade aktier. I övrigt medges avdrag med 70 procent av förlusten mot övriga intäkter i inkomstslaget kapital.
32. Beräkningsombud Swedbank AB (publ)  
SE-105 34 Stockholm
33. Inställande av erbjudandet Banken äger rätt att ställa in erbjudandet under vissa förutsättningar innefattande (i) otillräcklig försäljningsvolym i förhållande till angiven miniminivå, (ii) för investeraren enligt Bankens bedömning otillräckliga värden på olika variabler för beräkning av återbetalningsbelopp och eventuell kupong samt (iii) sådana inträffade omständigheter i övrigt som enligt Bankens bedömning skulle kunna äventyra erbjudandets framgångsrika genomförande.
- iii. Upptagande till handel**
34. Upptagande till handel på reglerad marknad Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisets löptid byta reglerad marknad.
35. Andra handelsplatser för Bevis Ej tillämpligt.
36. Noteringsdag Tidigast möjliga noteringsdag är 2016-09-28.
- iv. Annan information**
37. Arrangörsarvode Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för Beviset. I samband med detta beräknar Banken ett arrangörsarvode på maximalt 63:00 kronor per Bevis och löptidsår. Varje Bevis har ett nominellt belopp på 10 000 kronor vilket innebär att arrangörsarvodet motsvarar högst 0,63 % per löptidsår. För detta Bevis uppgår således arrangörsarvodet till högst ca 315,53 kronor per Bevis. Oavsett vad verklig löptid blir används vid ovan beräkningar maximala löptiden på 5,01 år. Arvodet påverkar - tillsammans med de priser som Banken erhåller på de finansiella instrument som ingår i placeringen - villkoren för beräkning av Tilläggsbelopp och kupong. Arvodet ska bland annat täcka Bankens kostnader för riskhantering, produktion och distribution.



Arvodet tas ut på likviddagen och är inkluderat i placeringens pris.

38. Intressen som har betydelse för erbjudandet  
Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bevis emitterade under detta Program. Såvitt Banken känner till har varken styrelseledamöterna eller Bankens ledande befattningshavare några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bankens intressen.
39. Rådgivare vid emissionen  
Ej tillämplig
40. Uppgifter från tredje man  
Information som erhållits från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Banken känner till och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan offentlig information från berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.
41. Information om Bevis efter Emissionsdagen  
Information om Bevisen efter Emissionsdagen och som påverkar Bevisens värde lämnas av Banken på [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).
42. Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet  
Ej tillämpligt
43. Tidsplan
- | Datum                                | Aktivitet   |
|--------------------------------------|---|
| 5 september 2016 - 16 september 2016 | Anmälningsperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 18 september 2016.   |
| 20 september 2016 kl 07:00           | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.  |
| 21 september 2016                    | Fastställande av $R_1$ , Barriär <sub>1</sub> och Startkurs för Underliggande Tillgång.   |
| 22 september 2016                    | Avräkningsnotor utsänds.  |
| 26 september 2016                    | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och kupong, fastställd barriär och fastställd emissionsvolym (se <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> ). |
| 27 september 2016                    | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.   |
| 27 september 2016                    | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.   |
| 28 september 2016                    | Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.  |
| 14 september 2017                    | Avläsningsdag <sub>i=1</sub>  |

|                   |  |   |
|-------------------|--|---|
| 2 oktober 2017    |  | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=1</sub>  |
| 14 september 2018 |  | Avläsningsdag <sub>i=2</sub>  |
| 2 oktober 2018    |  | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=2</sub> och återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=2</sub> |
| 13 september 2019 |  | Avläsningsdag <sub>i=3</sub>  |
| 1 oktober 2019    |  | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=3</sub> och återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=3</sub> |
| 14 september 2020 |  | Avläsningsdag <sub>i=4</sub>  |
| 30 september 2020 |  | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=4</sub> och återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=4</sub> |
| 14 september 2021 |  | Avläsningsdag <sub>i=5</sub> .  |
| 30 september 2021 |  | Kupongutbetalningsdag om villkoren för kupong är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=5</sub> och Återbetalningsdag om återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=5</sub> .                  |

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

Stockholm den 2 september 2016

Swedbank AB (publ)

## Sammanfattning

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

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

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

### AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

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

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

(ISRE) 2410.

Uppgifterna i Bankens årsredovisningar är granskade av Bankens revisorer och är upprättade i enlighet med IFRS.

Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

### Nyckeltal för Koncernen

|  | 2015   | 2014   |
|--|--------|--------|
| Totala intäkter, mkr                         | 37 624 | 39 304 |
| Totala kostnader, mkr                        | 16 333 | 17 602 |
| Årets resultat, mkr <sup>1</sup>             | 15 733 | 16 709 |
| Räntabilitet på eget kapital, %              | 13,5   | 15,2   |
| K / Ital                                     | 0,43   | 0,45   |
| Totala tillgångar, mdkr                      | 2 149  | 2 121  |
| Utlåning till allmänheten, mdkr <sup>2</sup> | 1 371  | 1 325  |
| Inlåning från allmänheten, mdkr <sup>2</sup> | 744    | 661    |
| Kreditförlustnivå, %                         | 0,04   | 0,03   |
| Andel osäkra fordringar, brutto, %           | 0,4    | 0,41   |
| Kärnprimärkapitalrelation, %                 | 24,1   | 21,2   |
| Resultat per aktie, kr <sup>3</sup>          | 14,14  | 15,05  |
| Utdelning per aktie <sup>4</sup>             | 10,7   | 11,35  |
| Direktavkastning årets slut, %               |        |        |
| Swedbankaktien                               | 5,7    | 5,8    |
| Antal heltidstjänster                        | 13 893 | 14 583 |

1) Från kvarvarande verksamhet hänförligt till aktieägarna

2) Exklusive Riksgälden och återköpsavtal

3) Kvarvarande verksamhet efter utspädning

3) Kvarvarande verksamhet efter utspädning

4) 2015 avser styrelsens förslag till bolagsstämman

Ovan nyckeltal är reviderade av Bankens revisorer och är, förutom de nyckeltal som anges nedan, upprättade i enlighet med IFRS. Nyckeltalen är utvalda av banken i avsikt att presentera en rättvis bild för investerare.

### Definitioner

#### Andel osäkra fordringar, brutto

Redovisat värde för osäkra fordringar, brutto, i förhållande till redovisat värde för utlåning till kreditinstitut och allmänheten.

#### Antal anställda

Antal anställda vid årets utgång, exklusive långtidsfrånvarande, i relation till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster.

#### Direktavkastning

Utdelning per aktie i relation till börskursen vid årets utgång.

#### K/I-tal

Kostnader i relation till intäkter.

#### Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto i förhållande till ingående balans för utlåning till kreditinstitut och allmänheten.

#### Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till riskexponeringsbelopp.

#### Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt eget

|      |   |  |
|------|---|--|
|      |   | kapital hänförligt till aktieägarna.   |
| B.13 | <i>Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens</i> | Ej tillämpligt – Inga händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens sedan den senaste delårsrapporten offentliggjordes finns att redovisa i Prospektet. |
| B.14 | <i>Beroende</i>   | Ej tillämpligt – Banken är inte beroende av andra företag inom Koncernen.  |
| B.15 | <i>Huvudsaklig verksamhet</i>   | Banken erbjuder ett brett spektrum av banktjänster till privatpersoner och företag, kapitalmarknadsprodukter och tjänster, investment banking samt kapitalförvaltning.       |
| B.16 | <i>Kontroll</i>   | Ej tillämpligt – Bankens aktie handlas på börsen NASDAQ OMX Stockholm AB.  |

### AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

|      |  |   |
|------|--|---|
| C.1  | <i>Värdepapper som erbjuds</i>   | Derivatinstrument i form av Bevis.<br>Bevisen emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.<br>Bevisen har ISIN <b>SE0007981618</b> och kortnamn SWEB077.   |
| C.2  | <i>Valuta</i>  | Bevisen utges i Svenska kronor (SEK).   |
| C.5  | <i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>   | Ej tillämpligt – Det finns inga villkor i Bevisen som hindrar Innehavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av Bevisen kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför innehavarna av Prospektet eller Bevisen måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner.  |
| C.8  | <i>Rättigheter, inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheterna</i>                    | Bevis medför rätt till eventuellt Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong.<br>Bevis medför rätt till betalning ur Bankens tillgångar jämsides med (pari passu) Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.<br>Bevisen lyder under svensk rätt.   |
| C.11 | <i>Upptagande till handel på reglerad marknad</i>  | Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta reglerad marknad.   |
| C.15 | <i>Beskrivning av hur värdet av investeringen påverkas av värdet av underliggande instrument</i> | Investering i Bevis har en exponering mot Underliggande Tillgång.<br><br>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. |

|             |  |  |
|-------------|--|--|
|             |  | Beräkning av Återbetalningsbelopp för Beviset framgår närmare av villkoren.  |
| <b>C.16</b> | <i>Stängnings- eller förfallodag samt lösendag</i> | Med reservation för att återbetalning ej skett innan, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är Slutdagen 2021-09-14. Med reservation för att återbetalning ej skett innan, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är Återbetalningsdagen 2021-09-30.  |
| <b>C.17</b> | <i>Förfarandet för avveckling</i>                  | <p>Det Återbetalningsbelopp som ska erläggas till investerare bestäms av värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p> |
| <b>C.18</b> | <i>Förfarandet vid avkastning</i>                  | <p>Avkastning, som utgör del av Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen. Kupong erläggs, i förekommande fall, på Kupongutbetalningsdag.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att avkastning ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p>  |
| <b>C.19</b> | <i>Slutkurs för underliggande instrument</i>       | Baseras på den av Banken fastställda Stängningskursen för respektive komponent som ingår i Underliggande Tillgång den 14 september 2017, 14 september 2018, 13 september 2019, 14 september 2020 samt 14 september 2021. Om denna dag inte är Handelsdag, eller är Handelsdag med Marknadsavbrott, fastställs i stället en kurs som motsvarar Stängningskursen för berörd aktie eller samtliga aktier närmast påföljande Handelsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Handelsdagar i följd äger Banken rätt att uppskatta och fastställa kursen för ifrågavarande aktie eller samtliga aktier utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.             |
| <b>C.20</b> | <i>Beskrivning av underliggande tillgång</i>       | En aktiekorg bestående av 8 svenska bolag.   |

| i | Komponent (aktie, ISIN-kod)                  | Vikt   | Kod i informations-systemet Bloomberg |
|---|--|--------|---------------------------------------|
| 1 | ASTRAZENECA PLC<br>GB0009895292              | 12,50% | AZN SS Equity                         |
| 2 | ERICSSON LM-B SHS<br>SE0000108656            | 12,50% | ERICB SS Equity                       |
| 3 | HENNES & MAURITZ AB-B SHS<br>SE0000106270    | 12,50% | HMB SS Equity                         |
| 4 | NORDEA BANK AB<br>SE0000427361               | 12,50% | NDA SS Equity                         |
| 5 | SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A<br>SE0000148884 | 12,50% | SEBA SS Equity                        |
| 6 | SKANSKA AB-B SHS<br>SE0000113250             | 12,50% | SKAB SS Equity                        |
| 7 | TELE2 AB-B SHS<br>SE0005190238               | 12,50% | TEL2B SS Equity                       |
| 8 | VOLVO AB-B SHS<br>SE0000115446               | 12,50% | VOLVB SS Equity                       |

## AVSNITT D – RISKER

### D.2 Risker relaterade till Banken eller branschen

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.

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

Risker relaterade till Bankens respektive verksamheter kontrolleras och övervakas men kan aldrig helt elimineras och nya idag ännu ej kända risker kan uppträda. Gemensamt för samtliga risker är att de i förlängningen kan leda till väsentliga negativa effekter på Bankens finansiella resultat.

- **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.



|     |   |  |
|-----|---|--|
|     |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Likviditetsrisk<br/>En annan väsentlig risk är relaterad till bankens möjlighet att finansiera verksamheten genom att ta upp lån eller aktiekapital. Om Bankens möjligheter att finansiera sig försämras så att likviditetsreserven minskar kan detta komma att innebära att Banken inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt.</li> <li>• Marknadsrisk<br/>Bankens verksamhet innebär också att Banken är exponerad mot förändringar i exempelvis räntor, valutakurser och aktiekurser. Även om Banken kontinuerligt kontrollerar, mäter och följer upp olika risker kan förutsättningar och andra omständigheter göra det omöjligt att effektivt hantera och minimera dessa risker. Det kan till exempel avse ränteförändringar eller hantering av olika bindningstider för bankens in- och utlåning. Pris och kursförändringar kan således leda till att värdet av Bankens tillgångar minskar och skuldernas storlek ökar.</li> <li>• Operativ risk<br/>Ytterligare risker som finns i Bankens verksamhet hör ihop med risken för förekomsten av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner som kan orsaka förluster. Även handhavande fel av anställda eller uppdragstagare såväl som externa och interna brottsliga gärningar eller händelser utanför Bankens kontroll, t ex naturkatastrofer, kan åsamka Banken förluster.</li> </ul> <p>Det kan även finnas ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Banken.</p> |
| D.6 | <p><i>Risker relaterade till värdepapprena och varning om att investeraren kan förlora hela värdet av sin investering</i></p> | <p>Ett Bevis är en icke kapitalskyddad placering, vilket innebär en särskild risk för investerare eftersom hela eller delar av placerat belopp kan gå förlorat. Risker relaterade till Bevisen är dels generella, dels specifika för en viss typ av Bevis.</p> <p>Återbetalningsbeloppets storlek är kopplat till värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. En förändring i priset för Underliggande Tillgång kan därför påverka Bevisets värde betydligt och med kraftiga variationer i Bevisets värde (marknadsrisk)</p> <p>Oberoende av om ett Bevis är upptaget till handel på en reglerad marknadsplats eller annan handelsplats kan handeln i Beviset vara begränsad och kursen uppvisa kraftiga rörelser. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för ett Bevis (likviditetsrisk).</p> <p>I det fall Banken äger rätt enligt villkoren att lösa in ett Bevis i 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 är kopplat till annan valuta än den valuta där placerarens finansiella verksamhet främst sker,</p>  |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  | <p>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 kontobaserade system och därmed exponerad mot risker kopplade till systemets funktionalitet. Brister i systemet kan innebära fördröjningar av utbetalningar eller att överlåtelser omöjliggörs under vissa perioder.</p> <p>Särskilda risker kan finnas med anledning av ett visst Bevis struktur.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dessa Bevis har ett tak för hur stor värdeutveckling som får ingå i beräkningen av Återbetalningsbelopp. Detta innebär att placeraren går miste om eventuell värdeutveckling som överstiger detta tak, vilket även återspeglas i bevisets värde under löptiden.</li> <li>• För dessa Bevis är Återbetalningsbelopp och eventuell kupong beroende på Underliggande Tillgångs utveckling i förhållande till en eller flera barriärer och med anledning av detta bör särskilda risker beaktas. Om Underliggande Tillgång träffar en barriär kan det innebära att Återbetalningsbelopp kraftigt reduceras och understiger nominellt belopp, att kupong uteblir eller att handel i Bevis på andrahandsmarknaden upphör under viss period. 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. I vissa strukturer kan en barriärträff även innebära att Återbetalningsbelopp och/eller kupong helt uteblir och/eller att hela det investerade beloppet går förlorat.</li> </ul> |
|--|--|--|

## AVSNITT E – ERBJUDANDE

|          |  |   |
|----------|--|---|
| E.2<br>b | <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>           | 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.<br><br>Central information om denna emissions form och villkor: |

| <b>Datum</b>                         | <b>Aktivitet</b>  |
|--------------------------------------|---|
| 5 september 2016 - 16 september 2016 | Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 18 september 2016.  |
| 20 september 2016 kl 07:00           | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.  |
| 21 september 2016                    | Fastställande av $R_i$ , Barriär <sub>1</sub> och Startkurs för Underliggande Tillgång.   |
| 22 september 2016                    | Avräkningsnotor utsänds.  |
| 26 september 2016                    | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och kupong, fastställd barriär och fastställd emissionsvolym (se <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> ). |
| 27 september 2016                    | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.   |
| 27 september 2016                    | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.   |
| 28 september 2016                    | Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.  |
| 14 september 2017                    | Avläsningsdag <sub>i=1</sub>  |
| 2 oktober 2017                       | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=1</sub>  |
| 14 september 2018                    | Avläsningsdag <sub>i=2</sub>  |
| 2 oktober 2018                       | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=2</sub> och återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=2</sub>                                     |
| 13 september 2019                    | Avläsningsdag <sub>i=3</sub>  |
| 1 oktober 2019                       | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=3</sub> och återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=3</sub>                                     |
| 14 september 2020                    | Avläsningsdag <sub>i=4</sub>  |
| 30 september 2020                    | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=4</sub> och återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=4</sub>                                     |
| 14 september                         | Avläsningsdag <sub>i=5</sub> .  |

2021

30 september Kupongutbetalningsdag om villkoren för kupong  
2021 är uppfyllda på Avläsningsdag<sub>i=5</sub> och  
Återbetalningsdag om återbetalning inte skett före  
Avläsningsdag<sub>i=5</sub>.

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

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

Minsta antal tecknade Bevis är fem (5).

Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.

Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 16  
september 2016 lämnas till något av Bankens eller samverkande  
sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och  
Internetbanken kan göras senast söndagen den 18 september  
2016. Anmälan skall innehålla uppgift om vald serie, tecknat  
nominellt belopp minst uppgående till Teckningsbelopp,  
personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i Banken eller  
samverkande sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt  
kan dras ifrån. Görs anmälan genom Internetbanken skall  
motsvarande uppgifter lämnas vid anmälningstillfället.

För att erhålla tilldelning måste ett belopp uppgående till minst  
summa Nominellt Belopp x emissionskurs och courtage  
("likvidbelopp") finnas tillgängligt på i anmälningssedeln angivet  
konto från och med den 20 september 2016 klockan 07:00.  
Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning  
från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på  
likviddagen den 27 september 2016. Banken äger rätt att  
makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns  
tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 20  
september 2016 klockan 07:00

Emissionsdatum: 2016-09-27

Resultatet av erbjudandet: Resultatet av erbjudandet, inklusive  
fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är  
avgörande för beräkning av Återbetalningsbelopp kommer att  
offentliggöras på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod)  
senast den 26 september 2016.

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 OMX Stockholm AB. Banken förbehåller  
sig rätten att under Bevisens löptid byta reglerad marknad.

Noteringsdag: tidigast möjliga noteringsdag är 2016-09-28

Beräkningsombud:

Swedbank AB (publ)

SE-105 34 Stockholm

|            |  |   |
|------------|--|---|
| <b>E.4</b> | <i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i> | Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bevisen emitterade under detta Program. |
| <b>E.7</b> | <i>Kostnader som åläggs investeraren</i>           | Courtage utgår med 1,5 procent beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor. Med placerat belopp avses tecknat Nominellt Belopp x emissionskurs   |