

TILLÄGG 1 till GRUNDPROSPEKT publicerat 5 april 2019 (diariernr 19-5836)
Datum för tilläggsprospektets offentliggörande 12 juni 2019
Tilläggsprospektets diariernr: 19-10360

Swedbank AB (publ) Program för Warranter



Detta dokument utgör ett tillägg till Swedbank AB (publ) grundprospekt avseende program för Warranter, diarienummer 19-5836, som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 5 april 2019. Tillägget har upprättats enligt 2 kap 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 12 juni 2019.

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

Rätt att återkalla anmälan, samtycke till köp eller liknande med anledning av publiceringen av detta tillägg ska utnyttjas senast inom två arbetsdagar från publiceringen, sista dag för återkallelse är därmed den 14 juni 2019.

Publikation av delårsrapport för Swedbank AB (publ)

Swedbank AB (publ) har den 25 april 2019 offentliggjort delårsrapport för perioden januari-mars 2019.

Uppdatering av grundprospektet

6.7 VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR SEDAN OFFENTLIGGÖRANDET AV DEN SENASTE FINANSIELLA RAPPORTEN

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bankens finansiella ställning sedan den senaste finansiella rapporten offentliggjordes.

Det finns inga för Banken kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bankens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår att redovisa i Prospektet, med reservation för följande händelse. Swedbank samarbetar med myndigheter i Sverige, de tre baltiska länderna och USA, vilka utreder anklagelser om penningstvätt och Swedbankkoncernens agerande och relaterade frågor såsom koncernens kontroller mot penningtvätt samt vissa personer och företag som kan ha varit kunder till Swedbank. Svenska Ekobrottsmyndigheten har också en pågående utredning relaterat till insiderregler. Swedbank samarbetar med myndigheterna i dessa frågor. Tidpunkten för när dessa utredningar beräknas vara avslutade, utkomsten av dem samt utfallet av efterföljande dialog med myndigheterna är ännu oklar. Därför är det för närvarande inte möjligt att med rimlig säkerhet bedöma när och med vilket belopp en möjlig förlikning eller bot kan uppkomma, vilken kan uppgå till betydande belopp. Vidare har Standard & Poor's, Moody's och Fitch ändrat utsikterna för bankens kreditbetyg från "stabil utsikt" till "negativ utsikt".

7.2 INFÖRLIVANDE GENOM HÄNVISNING

Genom detta tillägg införlivas följande delar av delårsrapporten, och utgör en del av, grundprospektets punkt 7.2 på sidorna 67 och 68. Delårsrapporten finns att tillgå på www.swedbank.se/ir och kan även rekvideras kostnadsfritt från Swedbanks huvudkontor.

Punkt 7.2 (ii) i grundprospektet kompletteras med följande:

”Följande delar av Bankens delårsrapport per den 31 mars 2019:

<i>Bankens delårsrapport för perioden 1 januari 2019 – 31 mars 2019</i>	<i>Sida</i>
I. VD- kommentar	2
II. Kreditbetyg	8
III. Händelser relaterade till uppgifter i media	9-10
IV. Finansiell översikt, Resultaträkning	4
V. Resultaträkning i sammandrag, Koncernen	20
VI. Resultaträkning i sammandrag, Banken	52
VII. Balansräkning i sammandrag, Koncernen	22
VIII. Balansräkning i sammandrag, Banken	53
IX. Förändringar i eget kapital i sammandrag, Koncernen	23
X. Förändringar i eget kapital i sammandrag, Banken	64
XI. Kassaflödesanalys i sammandrag, Koncernen	24
XII. Kassaflödesanalys i sammandrag, Banken	64
XIII. Noter	25 – 51
XIV. Alternativa nyckeltal	58
XV. Revisorsgranskning	59

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

7.3 TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Med anledning av att delårsrapporten har publicerats kompletteras grundprospektets punkt 7.3 på sidan 59 med följande:

”e) Bankens delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2019;”

Med anledning av att nya kvartalssiffror har publicerats uppdateras siffrorna i punkt B.12 i sammanfattningen på sida 5 och 6 i grundprospektet. Med anledning därav ersätts hela sammanfattningen på sida 4 till 10 i grundprospektet med följande lydelse:

1. Sammanfattning

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

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

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

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	<i>Introduktion och varningar</i>	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i Warranterna ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida, inklusive dokument införlivade genom hänvisning, eventuella tillägg till Prospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförts vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana Warranter.</p>
A.2	<i>Samtycke till användning av Prospektet</i>	<p>Ej tillämpligt - Banken samtycker inte till att Prospektet används i samband med ett erbjudande avseende Warranter som omfattas av detta prospekt.</p>

AVSNITT B – EMITTENT

B.1	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	<p>Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ).</p> <p>Bankens organisationsnummer är 502017-7753.</p>
B.2	<i>Säte, bolagsform och land</i>	<p>Banken är ett publikt bankaktiebolag och har bildats i Sverige. Bankens styrelse har sitt säte i Stockholm. Den bedriver sin verksamhet huvudsakligen i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.</p>
B.4b	<i>Tendenser</i>	<p>Det finns inga för Banken kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bankens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår att redovisa i Prospektet, med reservation för att Standard & Poor's, Moody's och Fitch ändrat utsikterna för bankens kreditbetyg från "stabil utsikt" till "negativ</p>

		utsikt”.																																																																																																																																
B.5	<i>Koncernbeskrivning</i>	Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank AB (publ) och dess dotterbolag.																																																																																																																																
B.9	<i>Resultatprognos</i>	Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.																																																																																																																																
B.10	<i>Revisionsanmärkning</i>	Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.																																																																																																																																
B.12	<i>Utvald historisk finansiell information</i>	<p>Resultaträkning, Koncernen</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>mkr</th> <th>Not</th> <th>2018¹</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ränteintäkter</td> <td></td> <td>37 045</td> <td>34 494</td> </tr> <tr> <td>Negativ ränta på finansiella tillgångar</td> <td></td> <td>-2 987</td> <td>-2 306</td> </tr> <tr> <td>Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar</td> <td></td> <td>34 058</td> <td>32 188</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader</td> <td></td> <td>-9 600</td> <td>-8 382</td> </tr> <tr> <td>Negativ ränta på finansiella skulder</td> <td></td> <td>770</td> <td>789</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder</td> <td></td> <td>-8 830</td> <td>-7 593</td> </tr> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>K8</td> <td>25 228</td> <td>24 595</td> </tr> <tr> <td>Provisionsintäkter²</td> <td></td> <td>18 967</td> <td>17 542</td> </tr> <tr> <td>Provisionskostnader</td> <td></td> <td>-6 131</td> <td>-5 336</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>K9</td> <td>12 836</td> <td>12 206</td> </tr> <tr> <td>Nettoreultat finansiella poster</td> <td>K10</td> <td>2 112</td> <td>1 934</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsnetto</td> <td>K11</td> <td>1 192</td> <td>937</td> </tr> <tr> <td>Andel av intresseföretags resultat³</td> <td>K27</td> <td>1 028</td> <td>736</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter²</td> <td>K12</td> <td>1 826</td> <td>1 795</td> </tr> <tr> <td>Summa intäkter</td> <td></td> <td>44 222</td> <td>42 203</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>K13</td> <td>10 284</td> <td>9 945</td> </tr> <tr> <td>Övriga allmänna administrationskostnader</td> <td>K14</td> <td>5 865</td> <td>5 870</td> </tr> <tr> <td>Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar</td> <td>K15</td> <td>686</td> <td>600</td> </tr> <tr> <td>Summa kostnader</td> <td></td> <td>16 835</td> <td>16 415</td> </tr> <tr> <td>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</td> <td></td> <td>27 387</td> <td>25 788</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av immateriella tillgångar</td> <td>K30</td> <td>306</td> <td>175</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td> <td>K16</td> <td>8</td> <td>21</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>K17</td> <td>521</td> <td>1 285</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td></td> <td>26 552</td> <td>24 307</td> </tr> <tr> <td>Skatt³</td> <td>K18</td> <td>5 374</td> <td>4 943</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat</td> <td></td> <td>21 178</td> <td>19 364</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Årets resultat hänförligt till:</td> </tr> <tr> <td>Aktieägarna i Swedbank AB</td> <td></td> <td>21 162</td> <td>19 350</td> </tr> <tr> <td>Minoriteten</td> <td></td> <td>16</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>Resultat per aktie, kr</td> <td>K19</td> <td>18,96</td> <td>17,38</td> </tr> <tr> <td>efter utspädning, kr</td> <td>K19</td> <td>18,89</td> <td>17,30</td> </tr> </tbody> </table> <p>1) Resultat från 2018 reflekterar införandet av IFRS 9 Finansiella instrument och 2017 har inte räknats om. Se not K2 för mer information. 2) Presentation av provisionsintäkterna har ändrats avseende 2017. Se not K2 för mer information. 3) Presentation av intresseföretags skatter har ändrats avseende 2017. Se not K2 för mer information.</p>	mkr	Not	2018 ¹	2017	Ränteintäkter		37 045	34 494	Negativ ränta på finansiella tillgångar		-2 987	-2 306	Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar		34 058	32 188	Räntekostnader		-9 600	-8 382	Negativ ränta på finansiella skulder		770	789	Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder		-8 830	-7 593	Räntenetto	K8	25 228	24 595	Provisionsintäkter ²		18 967	17 542	Provisionskostnader		-6 131	-5 336	Provisionsnetto	K9	12 836	12 206	Nettoreultat finansiella poster	K10	2 112	1 934	Försäkringsnetto	K11	1 192	937	Andel av intresseföretags resultat ³	K27	1 028	736	Övriga intäkter ²	K12	1 826	1 795	Summa intäkter		44 222	42 203	Personalkostnader	K13	10 284	9 945	Övriga allmänna administrationskostnader	K14	5 865	5 870	Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	K15	686	600	Summa kostnader		16 835	16 415	Resultat före kreditförluster och nedskrivningar		27 387	25 788	Nedskrivning av immateriella tillgångar	K30	306	175	Nedskrivning av materiella tillgångar	K16	8	21	Kreditförluster, netto	K17	521	1 285	Rörelseresultat		26 552	24 307	Skatt ³	K18	5 374	4 943	Årets resultat		21 178	19 364	Årets resultat hänförligt till:				Aktieägarna i Swedbank AB		21 162	19 350	Minoriteten		16	14	Resultat per aktie, kr	K19	18,96	17,38	efter utspädning, kr	K19	18,89	17,30
mkr	Not	2018 ¹	2017																																																																																																																															
Ränteintäkter		37 045	34 494																																																																																																																															
Negativ ränta på finansiella tillgångar		-2 987	-2 306																																																																																																																															
Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar		34 058	32 188																																																																																																																															
Räntekostnader		-9 600	-8 382																																																																																																																															
Negativ ränta på finansiella skulder		770	789																																																																																																																															
Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder		-8 830	-7 593																																																																																																																															
Räntenetto	K8	25 228	24 595																																																																																																																															
Provisionsintäkter ²		18 967	17 542																																																																																																																															
Provisionskostnader		-6 131	-5 336																																																																																																																															
Provisionsnetto	K9	12 836	12 206																																																																																																																															
Nettoreultat finansiella poster	K10	2 112	1 934																																																																																																																															
Försäkringsnetto	K11	1 192	937																																																																																																																															
Andel av intresseföretags resultat ³	K27	1 028	736																																																																																																																															
Övriga intäkter ²	K12	1 826	1 795																																																																																																																															
Summa intäkter		44 222	42 203																																																																																																																															
Personalkostnader	K13	10 284	9 945																																																																																																																															
Övriga allmänna administrationskostnader	K14	5 865	5 870																																																																																																																															
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	K15	686	600																																																																																																																															
Summa kostnader		16 835	16 415																																																																																																																															
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar		27 387	25 788																																																																																																																															
Nedskrivning av immateriella tillgångar	K30	306	175																																																																																																																															
Nedskrivning av materiella tillgångar	K16	8	21																																																																																																																															
Kreditförluster, netto	K17	521	1 285																																																																																																																															
Rörelseresultat		26 552	24 307																																																																																																																															
Skatt ³	K18	5 374	4 943																																																																																																																															
Årets resultat		21 178	19 364																																																																																																																															
Årets resultat hänförligt till:																																																																																																																																		
Aktieägarna i Swedbank AB		21 162	19 350																																																																																																																															
Minoriteten		16	14																																																																																																																															
Resultat per aktie, kr	K19	18,96	17,38																																																																																																																															
efter utspädning, kr	K19	18,89	17,30																																																																																																																															

		Finansiell översikt					
		2019		2018		2018	
Resultaträkning		Kv1	Kv4	%	Kv1	%	
m kr							
		6 421	6 335	1	6 294	2	
	Räntenetto	3 070	3 183	-4	3 081	0	
	Provisionsnetto	1 186	430		559		
	Nettoresultat finansiella poster	685	784	-13	751	-9	
	Övriga intäkter ¹⁾²⁾	11 362	10 732	6	10 685	6	
	Summa intäkter	2 759	2 582	7	2 632	5	
	Personalkostnader	1 759	1 824	-4	1 537	14	
	Övriga kostnader	4 518	4 406	3	4 169	8	
	Summa kostnader	6 844	6 326	8	6 516	5	
	Resultat före kreditförluster och nedskrivningar		24				
	Nedskrivning av immateriella tillgångar		8				
	Nedskrivning av materiella tillgångar	218	412	-47	127	72	
	Kreditförluster, netto	6 626	5 882	13	6 389	4	
	Rörelseresultat	1 352	1 288	5	1 355	0	
	Skatt ¹⁾	5 274	4 594	15	5 034	5	
	Periodens resultat	Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB					
		5 270	4 590	15	5 033	5	

¹⁾ 2018 (kv1) resultatet har räknats om på grund av ändrad presentation av intresseföretags skatter.

²⁾ Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags resultat och Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

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

Finansiell översikt som hänvisar till perioden januari-mars 2019 är hämtad från Bankens delårsrapportför 2019. Delårsrapporten är översiktligt revisorsgranskad i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410. Uppgifterna i Bankens årsredovisning är granskad av och är upprättad i enlighet med IFRS.

Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 31 december 2018. Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bankens finansiella ställning sedan den 31 mars 2019.

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

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

C.1	<i>Värdepapper som erbjuds</i>	Derivatinstrument i form av Warranter; en köpwarrant ger innehavaren rätt att på återbetalningsdagen av Banken erhålla återbetalningsbelopp beräknat på visst sätt, om slutkursen (för en aktiewarrant) eller slutindex (för en indexwarrant) överstiger lösenpriset respektive lösenindex. En säljwarrant ger innehavaren rätt att på motsvarande sätt erhålla Återbetalningsbelopp om slutkursen eller
------------	--------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>slutindex understiger lösenpriset respektive lösenindex.</p> <p>En turbowarrant kan vara av typen Turbo köp eller Turbo sälj. Turbowarranter har en barriär som innebär att återbetalningsdag tidigareläggs om kursen/värdet på Underliggande Tillgång noteras lika med eller under fastställd barriär (Turbo köp) eller lika med eller över fastställd barriär (Turbo sälj). Turbo köp ger innehavaren rätt att på återbetalningsdagen av Banken erhålla återbetalningsbelopp beräknat på visst sätt, om slutkursen/slutindex överstiger lösenpriset respektive lösenindex. Turbo sälj ger innehavaren rätt att på återbetalningsdagen av Banken erhålla återbetalningsbelopp beräknat på visst sätt, om slutkursen/slutindex understiger lösenpriset respektive lösenindex.</p> <p>En Unlimited Turbowarrant kan vara av Unlimited Turbo köp eller Unlimited Turbo sälj. En Unlimited Turbo har ingen fastställd slutdag, utan förfaller med värde noll (0) i samband med att priset på Underliggande Tillgång är lika med eller under (köp) eller över (sälj) aktuell barriär.</p> <p>Warranter emitteras i dematerialiserad form hos [Euroclear Sweden][VPS ASA] varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Warranterna har identitetskod ISIN [●].</p>
C.2	<i>Valuta</i>	[svenska kronor (SEK)] [norska kronor (NOK)] [euro (EUR)].
C.5	<i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>	Ej tillämpligt – Det finns inga villkor för Warranterna som hindrar Fordringshavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av Warranterna kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför innehavare av Warranter måste informera sig om och iakta sådana restriktioner.
C.8	<i>Rättigheter, inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheterna</i>	<p>Warrant medför eventuell rätt till Återbetalningsbelopp vid kontantavräkning vid löptidens slut om förutsättningar för detta föreligger enligt villkoren.</p> <p>Warrant medför rätt till betalning ur Bankens tillgångar jämsides med (<i>pari passu</i>) Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>Warranterna lyder under svensk rätt.</p>
C.11	<i>Upptagande till handel</i>	Banken [kommer][kan komma] att ansöka om att Warranterna ska tas upp till handel vid [First North][<i>annan handelsplattform inom EES-området</i>][<i>reglerad marknad</i>]. Banken förbehåller sig rätten att under Warrants löptid byta handelsplattform inom EES-området eller reglerad marknad.
C.15	<i>Beskrivning av hur investeringens värde påverkas av de underliggande instrumenten</i>	<p>Investerare i Warrant har en exponering mot en viss Underliggande Tillgång. Prisutvecklingen på den Underliggande Tillgången får genomslag i kursen på Warrant vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på insatt kapital än om placeringen hade gjorts direkt i Underliggande Tillgång.</p> <p>För Warrant med fastställd Slutdag gäller att köpwarrantens värde på Slutdagen bestäms av hur mycket den underliggande [aktiens slutkurs] [respektive] [index slutindex] överstiger warrantens [lösenpris] [respektive] [lösenindex]. För säljwarranter gäller motsatt att warrantens värde avgörs av hur mycket underliggande [akties slutkurs] [respektive] [index slutindex] understiger</p>

		<p>[lösenpriset] [respektive] [lösenindex].</p> <p>Investerare i Unlimited Turbo har en exponering mot en viss Underliggande Tillgång. Prisutvecklingen på den Underliggande Tillgången och aktuell Barriär får genomslag i kursen på Unlimited Turbo vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på insatt kapital än om placeringen hade gjorts direkt i Underliggande Tillgång. Vid Barriärträff, d v s när kurs/pris för Underliggande Tillgång är lika med eller under (Unlimited Turbo Köp) eller lika med eller över (Unlimited Turbo Sälj), förfaller Warranten värdelös. För vissa Unlimited Turbo påverkar marknadsrörelsen Barriären.</p> <p>Om den Underliggande Tillgångens pris är uttryckt i annan valuta än warrantens valuta, påverkar även valutakursen warrantens värde.</p> <p><i>[Här lämnas om tillämpligt, för viss emission, ytterligare kortfattad information]</i></p>
C.16	<i>Stängnings- eller förfalldatum</i>	<p>[Med reservation för förtida återbetalning, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är Återbetalningsdagen [●] och Slutdagen [●]] [Med reservation för förtida återbetalning, om förutsättningarna härför är uppfyllda, saknar dessa Warranter fastställd Slutdag respektive Återbetalningsdag.]</p>
C.17	<i>Beskrivning av förfarandet för avveckling</i>	<p>Automatisk lösen genom kontantavräkning på Slutdagen.</p> <p>Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på avstämningsdagen.</p> <p>Har innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom [Euroclear Swedens][VPS ASAs] försorg på Återbetalningsdagen. I annat fall översänder [Euroclear Sweden][VPS ASA] beloppet sistnämnda dag till innehavaren under dennes hos [Euroclear Sweden][VPS ASA] på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p>
C.18	<i>Beskrivning av förfarandet för avkastning</i>	<p>Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på avstämningsdagen.</p> <p>Har innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom [Euroclear Swedens][VPS ASAs] försorg på Återbetalningsdagen. I annat fall översänder [Euroclear Sweden][VPS ASA] beloppet sistnämnda dag till innehavaren under dennes hos [Euroclear Sweden][VPS ASA] på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p>
C.19	<i>Slutkurs för underliggande instrument</i>	<p><i>[Här lämnas, för viss emission, kortfattad information om hur Slutkurs fastställs.]</i></p>
C.20	<i>Beskrivning av underliggande instrument</i>	<p><i>[Här lämnas kortfattad information om de Underliggande Tillgångarna]</i></p>

AVSNITT D – RISKER

D.2	<i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i>	<p>Innan en investerare beslutar sig för att förvärva Warranter 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.</p> <p>Risker relaterade till Bankens respektive verksamheter kan aldrig helt elimineras och nya idag ännu ej kända risker kan uppträda. Gemensamt för samtliga risker är att de i förlängningen kan leda till väsentliga negativa effekter på Bankens finansiella resultat.</p> <ul style="list-style-type: none">• Kreditrisk En väsentlig risk i Bankens verksamhet är att en motpart, till exempel en låntagare, inte fullgör sina förpliktelser mot något bolag i Koncernen samt risken för att till Banken ställda säkerheter för krediter vid realisering inte täcker fordran. Sådana förändringar skulle kunna påverka Bankens finansiella resultat.• Likviditetsrisk En annan väsentlig risk är relaterad till Bankens möjlighet att finansiera verksamheten genom att ta upp lån eller aktiekapital. Om Bankens möjligheter att finansiera sig försämras så att likviditetsreserven minskar kan detta komma att innebära att Banken inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt.• Marknadsrisk Bankens verksamhet innebär också att Banken är exponerad mot förändringar i exempelvis räntor, valutakurser, aktiekurser och råvarukurser. Även om Banken kontinuerligt kontrollerar, mäter och följer upp olika risker kan förutsättningar och andra omständigheter göra det omöjligt att effektivt hantera och minimera dessa risker. Det kan till exempel avse ränteförändringar eller hantering av olika bindningstider för bankens in- och utlåning. Pris och kursförändringar kan således leda till att värdet av Bankens tillgångar minskar och skuldernas storlek ökar.• Operativ risk Ytterligare risker som finns i Bankens verksamhet hör ihop med risken för förekomsten av otillräckliga eller icke ändamålsenliga interna processer eller rutiner som kan orsaka förluster. Även handhavandefel av anställda eller uppdragstagare såväl som externa och interna brottsliga gärningar eller händelser utanför Bankens kontroll, till exempel naturkatastrofer, kan åsamka Banken förluster. <p>Det kan även finnas ytterligare risker än ovan nämnda som för närvarande inte är kända för Banken.</p>
D.6	<i>Risker relaterade till värdepapprena och varning om att investeraren kan</i>	<p>En Warrant 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 Warranterna är dels generella, dels specifika för en viss typ av Warrant.</p>

<p>förlora hela värdet av sin investering</p>	<p>Den som investerar i Warrant kan, för det fall att marknadspriset på Underliggande Tillgång är ofördelaktigt avvikande i förhållande till lösenpriset i aktuell Warrant på Slutdagen, eller på den dag en eventuell försäljning av Warranten på andrahandsmarknaden sker, förlora hela eller delar av det investerade beloppet (marknadsrisk).</p> <p>Oberoende av om Warrant är upptaget till handel på en handelsplats inom EES-området eller reglerad marknad kan handeln i Warrant vara begränsad. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för en Warrant (likviditetsrisk).</p> <p>Förändringar i svensk och internationell lagstiftning samt andra politiska händelser kan innebära att Banken måste vidta särskilda åtgärder eller att villkoren måste justeras, till exempel att Underliggande Tillgång ersätt med annan tillgång eller att Slutdag tidigareläggs.</p> <p>I det fall Återbetalningsbelopp är kopplat till annan valuta än den valuta där placerarens finansiella verksamhet främst sker, uppkommer risker kopplade till valutaomräkningen som kan innebära en förlust för placeraren. I det fall en valuta upphör att gälla kan Banken tvingas byta valuta eller tidigarelägga Slutdag, vilket kan innebära negativa konsekvenser för placeraren. Vidare kan ändrad svensk och internationell lagstiftning 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 Slutdag för Warrant tidigareläggs. Den politiska risken anses allmänt mindre på väletablerade marknader men kan likväl inträffa och åsamka placeraren en förlust.</p> <p>Warranterna är anslutna till [Euroclear Swedens][VPS ASAs] kontobaserade system och därmed exponerad mot risker kopplade till systemets funktionalitet. Brister i systemet kan innebära fördröjningar av utbetalningar eller att överlåtelser omöjliggörs under vissa perioder.</p> <p>Tillfälliga störningar i Bankens handelssystem kan innebära att Bankens möjlighet att ställa köp- och säljkurser begränsas eller omöjliggörs, vilket innebär negativa konsekvenser för innehavare av Warrant. Speciellt kännbara kan konsekvenserna bli om störningen inträffar under en period med kraftiga kursrörelser.</p> <p>Särskilda risker kan finnas med anledning av en visst Warrants struktur.</p> <ul style="list-style-type: none"> • [Vid beräkning av [slutkurs] [och] [slutindex] för en [aktiewarrant] [och] [indexwarrant] fastställs [denna][dessa] ofta som ett genomsnitt av värdet på Underliggande Tillgång vid ett antal mätpunkter under en bestämd tidsperiod. Detta innebär att [slutkursen] [och] [slutindex] kan bli lägre eller högre om värdet på Underliggande Tillgång stiger respektive sjunker jämfört med om [detta värde] [dessa värden] fastställs på Slutdagen.] <p>[En turbowarrant är en barriärstruktur vilket innebär att Återbetalningsbeloppet påverkas om och när värdet på Underliggande Tillgång är lika med, högre eller lägre än en viss nivå. En barriärträff kan innebära att Återbetalningsbelopp minskar eller helt eller delvis uteblir. En barriärträff innebär att turbowarranten förfaller i förtid och att handel på andrahandsmarknaden stoppas under viss tid, vilket innebär att köp- och försäljning inte kan exekveras under denna tid. Priset på andrahandsmarknaden kan även spegla att en barriärträff ägt rum innan barriärträffen inträffat (om sannolikheten för att det sker bedöms hög) och priset kan uppvisa mycket kraftiga värdeförändringar.]</p>
-----------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		[En Unlimited Turbowarrant är en barriärstruktur vilket innebär att warranten förfaller värdelös vid barriärträff. I samband med barriärträffen kommer warranten att handelsstoppas och avnoteras. Hävstången är en funktion av pris på Underliggande Tillgång och warrantens pris. Ju mindre skillnad mellan priset på Underliggande Tillgångs och Barriär, desto högre hävstång och risk.]
AVSNITT E – ERBJUDANDE		
E.2b	<i>Motiv och användning av emissionslikviden</i>	Ej tillämpligt – motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker.
E.3	<i>Erbjudandets former och villkor</i>	Banken kan framställa erbjudanden avseende Warranterna till investerare direkt. [Ingen teckning sker, utan köp och försäljning sker över den marknad där Warranterna är upptagna till handel Banken är emittent. Arrangör: [Banken] [●] Beräkningsombud: [Banken] [●] Emissionsdatum: [●] Tidigaste dag för upptagande till handel: [●]
E.4	<i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i>	[Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Warranter. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Warranter emitterade under Programmet.] <i>[Intressen som kan ha särskild betydelse för erbjudandet kan dock komma att anges i de Slutliga Villkoren för en viss emission.]</i>
E.7	<i>Kostnader som åläggs investeraren</i>	Vid handel genom Banken utgår courtage enligt Bankens vid var tid gällande prislista.