

Göteborg 25 februari 2019

Tillägg 2019:1 till grundprospekt avseende Volvofinans Bank AB:s (publ) MTN-program

Tillägg till grundprospekt avseende Volvofinans Bank AB:s (publ) ("**Volvofinans**") MTN-program, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 8 november 2018 (dnr 18-18955) ("**Grundprospektet**").

Detta tillägg har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 25 februari 2019 (dnr 19-3714) och offentliggjorts på Volvofinans hemsida den 25 februari 2019. Vid tidpunkten för offentliggörandet av Bokslutskommunikén (såsom definierat nedan) hade anmälningstiden för det senaste erbjudandet av överlåtbara värdepapper till allmänheten löpt ut och värdepapperen levererats; någon rätt till återkallelse föreligger således inte.

Tillägget har upprättats med anledning av att Volvofinans den 6 februari 2019 har offentliggjort bokslutskommuniké för 2018 ("**Bokslutskommunikén**"). Tilläggsprospektet ska läsas tillsammans med, och utgör en del av, Grundprospektet som återfinns på Volvofinans hemsida www.volvofinans.se.

Avsnitt (i) "Historisk finansiell information" (s. 40 i Grundprospektet), (ii) "Revision av den årliga historiska finansiella informationen" (s. 40 i Grundprospektet), (iii) "Åldern på den senaste finansiella informationen" (s. 40 i Grundprospektet), (iv) "Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning" (s. 41 i Grundprospektet), (v) "Handlingar som införlivats genom hänvisning" (s. 41 i Grundprospektet), samt (vi) "Tillgängliga handlingar" (s. 42 i Grundprospektet), uppdateras med anledning av att Bokslutskommunikén publicerats.

i) Texten i avsnitt "Historisk finansiell information" utgår och ersätts med följande lydelse:

"Bankens årsredovisning och delårsrapport har upprättats enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskriften i FFFS 2009:11 samt rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRKL samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Volvofinans årsredovisningar för 2016 och 2017 är upprättade enligt Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

Volvofinans publicerade årsredovisningar för 2016 och 2017 samt bokslutskommunikén 2018 ger en komplett bild över Volvofinans tillgångar, skulder och finansiella ställning."

ii) Texten i avsnitt ”Revision av den årliga historiska finansiella informationen” utgår och ersätts med följande lydelse:

”Den finansiella informationen i årsredovisningen för 2016 och 2017 har granskats av Mikael Ekberg (KPMG), auktoriserad revisor och medlem i FAR. Revisionen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisions sed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Bokslutskommunikén för perioden januari till december 2018 har inte varit föremål för översiktlig eller särskild granskning av revisorerna. Förutom Volvofinans reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 har ingen information i detta Grundprospekt granskats eller reviderats av Bankens revisor.

KPMG AB
Norra Hamngatan 22
Box 11908
404 39 Göteborg
Tfn 031-61 48 00
Fax 031-15 26 55”

iii) Texten i avsnitt ”Åldern på den senaste finansiella informationen” utgår och ersätts med följande lydelse:

”Den senaste finansiella informationen är hämtad från årsredovisningen för 2017, vilken publicerades den 23 mars 2018, samt från bokslutskommuniké för 2018, vilken publicerades den 6 februari 2019.”

iv) Texten i avsnitt ”Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning” utgår och ersätts med följande lydelse:

”Inga väsentliga förändringar avseende koncernens finansiella ställning har inträffat efter att bokslutskommunikén för 2018 offentliggjordes.”

v) Texten i avsnitt ”Handlingar som införlivats genom hänvisning” utgår och ersätts med följande lydelse:

”För att underlätta utökningar av Lån utgivna under tidigare prospekt införlivas (i) Allmänna Villkor av den 2 december 2005, samt (ii) den Mall för Slutliga Villkor som publicerats i Bankens grundprospekt registrerat den 29 november 2017, 28 november 2016, 27 november 2015, 28 november 2014, 29 november 2013 respektive 5 december 2012, och utgör en del av detta Grundprospekt.

Bankens årsredovisningar för 2016 (s. 22-25) och 2017 (s. 28-31) samt resultaträkning, balansräkning, förändring eget kapital och kassaflödesanalys (dock ej avsnittet ”Nyckeltal” på s. 7) i bokslutskommuniké 2018 (s. 7-9) är införlivade i Grundprospektet genom hänvisning. De införlivade handlingarna ska läsas som en del av detta Grundprospekt. Samtliga rapporter finns att tillgå på Bankens webbplats www.volvofinans.se.

Volvofinans resultaträkning, balansräkning, förändring i eget kapital och kassaflödesanalys med tillhörande noter för 2016 och 2017 återfinns på sidorna 22-25 och 28-73 i Bankens årsredovisning för 2016 respektive sidorna 28-31 och 34-85 i Bankens årsredovisning för 2017. Revisionsberättelse återfinns på sidan 76-79 i årsredovisningen för 2016 samt på

sidorna 90-93 i årsredovisningen för 2017. I Volvofinans bokslutskommuniké för perioden januari till december 2018 återfinns resultaträkning (s. 7), balansräkning (s. 8), förändring eget kapital (s. 8) och kassaflödesanalys (s. 9) med tillhörande noter (s. 11-23). De delar som inte införlivas genom hänvisning är inte relevanta för upprättandet av prospektet i enlighet med gällande prospektförordning.”

vi) Texten i avsnitt ”Tillgängliga handlingar” utgår och ersätts med följande lydelse:

”Bankens bolagsordning finns tillgänglig på Volvofinans huvudkontor. Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Volvofinans hemsida, www.volvofinans.se. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga på Volvofinans huvudkontor under Grundprospektets giltighetstid, under ordinarie kontorstid på vardagar:

- Bankens årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 (inklusive revisionsberättelse)
- Bankens bokslutskommuniké avseende 2018”