

Göteborg 8 maj 2020

Tillägg 2020:2 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 2019 (dnr 19-23092) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juli 2017 samt godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 8 maj 2020 (dnr 20-10133) och offentliggjorts på Volvofinans hemsida den 8 maj 2020. Vid tidpunkten för offentliggörandet av Delårsrapport Q1 2020 (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 29 april 2020 har offentliggjort delårsrapport Q1 för 2020 ("**Delårsrapport Q1 2020**"), genom tillägget införlivas även årsredovisning 2019 genom hänvisning. Tilläggsprospektet, samt tillägg 2020:1 daterat 31 januari 2020 (dnr 20-942), ska läsas tillsammans med, och utgör en del av, Grundprospektet som återfinns på Volvofinans hemsida www.volvofinans.se (utöver de införlivade handlingarna så utgör informationen på hemsidan inte en del av detta tillägg eller Grundprospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen).

Avsnitt (i) "Handlingar som införlivats genom hänvisning" (s. 39 i Grundprospektet), (ii) "Historisk finansiell information" (s. 40 i Grundprospektet), (iii) "Revision av den årliga historiska finansiella informationen" (s. 40 i Grundprospektet), (iv) "Åldern på den senaste finansiella informationen" (s. 41 i Grundprospektet), (v) "Betydande förändringar i emittentens finansiella ställning" (s. 41 i Grundprospektet), (vi) "Information om tendenser" (s. 41 i Grundprospektet), uppdateras med anledning av att Delårsrapport Q1 2020 publicerats.

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

"

Volvofinans årsredovisning för 2018	vad gäller resultaträkning, balansräkning, förändring eget kapital och kassaflödesanalys med tillhörande noter på sidorna 28-31 och 34-95.
Revisionsberättelsen för årsredovisningen för 2018	i sin helhet (se sidorna 98-101 i årsredovisningen för 2018).
Volvofinans årsredovisning för 2019	vad gäller resultaträkning, balansräkning, förändring eget kapital och kassaflödesanalys med tillhörande noter på sidorna 28-31 och 34-101.
Revisionsberättelsen för årsredovisningen för 2019	i sin helhet (se sidorna 104-107 i årsredovisningen för 2019).
Volvofinans delårsrapport Q1 för 2020	vad gäller resultaträkning, balansräkning, förändring eget kapital och kassaflödesanalys (dock ej avsnittet " <i>Nyckeltal</i> " på sidan 7) på sidorna 7-9 med tillhörande noter på sidorna 11-23

För att underlätta utökningar av Lån utgivna under tidigare Grundprospekt införlivas vidare (i) Allmänna Villkor av den 2 december 2005, samt (ii) den Mall för Slutliga Villkor som publicerats i Volvofinans grundprospekt registrerat den 8 november 2018, 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.

De införlivade handlingarna ska läsas som en del av detta Grundprospekt. Samtliga ovanstående handlingar är tillgängliga på: <https://www.volvofinans.se/om-oss/investerarrelationer/> (utöver de införlivade handlingarna så utgör informationen på hemsidan inte en del av detta Grundprospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen).

De delar som inte införlivas genom hänvisning är inte relevanta för upprättandet av Grundprospektet i enlighet med gällande prospektförordning.”

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

”Volvofinans 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. Volvofinans 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 2018 och 2019 är upprättade enligt Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

Volvofinans publicerade årsredovisningar för 2018 och 2019 samt delårsrapport Q1 för 2020 ger en komplett bild över Volvofinans tillgångar, skulder och finansiella ställning.”

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

”Den finansiella informationen i årsredovisningen för 2018 och 2019 har granskats av Mikael Ekberg (KPMG), auktoriserad revisor och medlem i FAR. Revisionen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisionssed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Delårsrapport Q1 för 2020 har inte varit föremål för översiktlig eller särskild granskning av revisorerna. Förutom Volvofinans reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har ingen information i detta Grundprospekt granskats eller reviderats av Volvofinans revisor.

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

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

”Den senaste finansiella informationen är hämtad från årsredovisningen för 2019, vilken publicerades den 29 mars 2020, samt från delårsrapport Q1 för 2020, vilken publicerades den 29 april 2020.”

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

”Inga betydande förändringar avseende Volvofinans eller koncernens finansiella ställning har inträffat sedan 31 mars 2020 (vilket är utgången av den senaste period för vilken delårsrapport Q1 för 2020 har offentliggjorts).”

vi) Texten i avsnitt ”Information om tendenser” utgår och ersätts med följande lydelse:

"Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Volvofinans eller koncernens framtidsutsikter sedan 29 mars 2020 (vilken är dagen då den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes).

Det har inte skett någon betydande förändring i Volvofinans finansiella resultat sedan den 31 mars 2020 (vilket är utgången av den senaste period för vilken delårsrapport Q1 för 2020 har offentliggjorts)."