

Slutliga Villkor

Medium Term Notes

Skuldebrev med ett nominellt värde per enhet på
mindre än 100 000 EUR eller motvärdet därav i SEK

Slutliga Villkor för lån nr 720 serie C

utgivna av Swedbank AB (publ) under dess

Program för Medium Term Notes

Definitioner i dessa Slutliga Villkor ska om annat inte särskilt anges ha den betydelse som anges i Bankens Prospekt offentliggjort den 31 Mars 2017, tillsammans med tilläggsprospekt offentliggjort den 12 maj 2017 och 25 juli 2017, 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 lån nr 720, serie C under Bankens MTN-Program och ska läsas tillsammans med Prospektet. Fullständig information om Banken och Lånet erhålls endast genom att dessa Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

Prospektet samt eventuella tilläggsprospekt offentliggörs och finns att tillgå på Bankens webbplats (www.swedbank.se/ir) och kan även rekvireras kostnadsfritt från något av Bankens kontor.

Till dessa Slutliga Villkor har bifogats en sammanfattning av emissionen.

A. VILLKOR FÖR MTN

i. Villkor i allmänhet

1. Riskfaktorer som gäller vissa MTN Följande riskfaktorer som gäller vissa MTN, som finns beskrivna i prospektet i avsnitt 2.2.2, är tillämpliga för dessa MTN:

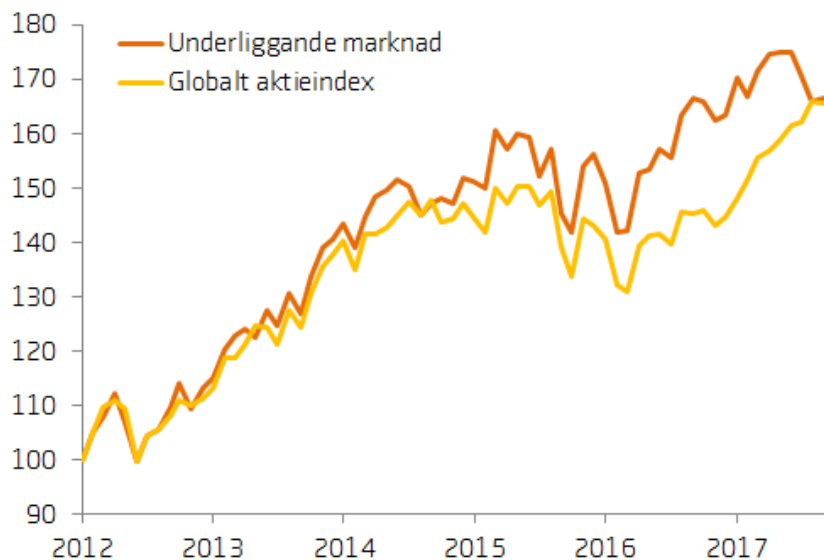
Aktieindexobligationer och andra MTN med koppling till Underliggande Tillgång, MTN med deltagandegrad eller multiplikator/hävstång, Beräkning av start- och slutkurs/-värde som ett genomsnitt.
2. Typ av MTN Aktieindexobligation.
3. Underliggande Tillgångar En korg bestående av tolv komponenter i form av internationella aktier.

| i | Komponent (aktie, ISIN-kod) | Vikt | Kod i informations-systemet Bloomberg |
|---|-----------------------------------|------|---------------------------------------|
| 1 | ABB LTD-REG CH0012221716 | 10% | ABB SS Equity |
| 2 | CISCO SYSTEMS INC US17275R1023 | 10% | CSCO UW Equity |

| | | | |
|----|---|-----|----------------|
| 3 | DEUTSCHE POST AG-REG DE0005552004 | 10% | DPW GY Equity |
| 4 | GENERAL ELECTRIC CO US3696041033 | 10% | GE UN Equity |
| 5 | INTL BUSINESS MACHINES CORP US4592001014 | 10% | IBM UN Equity |
| 6 | LEGRAND SA FR0010307819 | 10% | LR FP Equity |
| 7 | QUALCOMM INC US7475251036 | 10% | QCOM UW Equity |
| 8 | RED ELECTRICA CORPORACION SA ES0173093024 | 10% | REE SQ Equity |
| 9 | SIEMENS AG-REG DE0007236101 | 10% | SIE GY Equity |
| 10 | AT&T INC US00206R1023 | 10% | T UN Equity |

Aktiekorgens historiska utveckling

Nedanstående graf visar den sammanvägda utvecklingen för de aktier som ingår i korgen för perioden 1 januari 2012 till och med 31 augusti 2017. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa: Bloomberg



Information om tidigare resultat för Underliggande Tillgång, den fortsatta utvecklingen och Underliggande Tillgångs volatilitet återfinns i informationssystemet Bloomberg och i viss utsträckning på Bankens hemsida www.swedbank.se/struktprod.

4. Tilläggsbelopp

Följande beräkning av Tilläggsbelopp, som finns beskrivna i Prospektet, avsnitt 3.3.2., är tillämpligt för dessa MTN

Med Tilläggsbelopp för MTN avses det belopp som, förutom

Nominellt Belopp, i förekommande fall skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen.

Tilläggsbelopp beräknas som det större av noll (0) och

Nominellt Belopp x Deltagandegrad x Värdeförändring

Värdeförändring: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.

Summan av $Vikt_i \times (\text{Slutkurs}_i - \text{Startkurs}_i) / \text{Startkurs}_i$,

där i anger respektive komponent i .

Startdag: den 8 november 2017 eller, om denna dag inte är en Handelsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, närmast påföljande Handelsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger. I händelse av att inte samtliga komponenter är föremål för Marknadsavbrott eller att Handelsdag inte föreligger för endast någon av komponenterna i Underliggande Tillgång, äger Banken rätt att bestämma om Startdag ska flyttas för berörd komponent eller samtliga komponenter.

5. Återbetalning

På Återbetalningsdagen erlägger Banken till Fordringshavare ett Återbetalningsbelopp beräknat som Nominellt Belopp + Tilläggsbelopp.

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika antagande om Värdeförändring och en antagen deltagandegrad på 100 procent. Likvidbeloppet motsvarar köp av 10 obligationer à 100 kronor (11 000 kronor) och värdena avser belopp före skatt.

Exempel

| Värdeförändring | Placerat belopp inkl courtage | Återbetalnings- belopp | Vinst / Förlust | Årseffektiv avkastning inkl. courtage |
|-----------------|----------------------------------|---------------------------|-----------------|--|
| 60 % | 11 165 kr | 16 000 kr | 43,3 % | 12,6 % |
| 40 % | 11 165 kr | 14 000 kr | 25,4 % | 7,8 % |
| 20 % | 11 165 kr | 12 000 kr | 7,5 % | 2,4 % |
| 0 % | 11 165 kr | 10 000 kr | -10,4 % | -3,6 % |
| -20 % | 11 165 kr | 10 000 kr | -10,4 % | -3,6 % |

6. Startvärde

Startkurs: för varje aktie 1-10 den av Banken fastställda stängningskursen på Startdagen. Fastställda Startkurser offentliggörs på Bankens hemsida www.swedbank.se/struktprod.

7. Slutvärde

Slutkurs: för varje aktie 1-10 den av Banken fastställda genomsnittskursen för respektive akties officiella stängningskurs den 11:e i varje månad från och med den 11:e november 2019 till och med den 11:e november 2020. Vid denna genomsnittsberäkning fastställs för sådan dag som inte är Handelsdag, eller är Handelsdag med Marknadsavbrott, 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, med påföljd att en viss kurs för genomsnittsberäkningen inte kunnat fastställas, 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 Den procentsats för beräkning av Tilläggsbelopp som fastställs av Banken den 8 november 2017 dock lägst 85 % för serie C.
9. Marknadsavbrott handelsstopp eller begränsning av handeln i aktie, eller i options-/termiskontrakt 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 lånets löptid som inverkar på någon aktie 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, Startkurs och Slutkurs samt övriga faktorer av betydelse för beräkning av Tilläggsbelopp/Kupong, som enligt Bankens bedömning överensstämmer med gällande marknadspraxis eller som Banken finner mer ändamålsenliga.
11. Förtida återbetalning För Lån 720 Serie C finns inga särskilda villkor om förtida återbetalning.
- Banken äger rätt att återbetala lånet i förtid i samtliga de fall som anges i allmänna villkor.
12. Marknad Banken kommer till Nasdaq Stockholm AB inge ansökan om MTN upptagande till handel på reglerad marknad.
- Med beaktande av kapitalskyddet bör en investering i lån 720 serie C ses på ca tre års sikt. Banken kommer till Nasdaq Stockholm AB inge ansökan om obligationernas 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 äger Banken rätt att justera köp- och säljkurs. Detta innebär att en order överstigande SEK 50 000 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 utomlands, värdeutvecklingen för komponenterna som ingår i Underliggande Tillgång, antaganden om framtida kursrörlighet och i förekommande fall aktieutdelningar. Kapitalskyddet avser obligationens nominella belopp och gäller endast på återbetalningsdagen. Vid en försäljning under löptiden kan marknadsvärdet komma att understiga obligationens nominella belopp.

13. Amortering Ej tillämpligt

ii. Villkor för kupong

14. Kupongutbetalningsdagar Ej tillämpligt

15. Fast ränta Ej tillämpligt

16. FRN (Floating Rate Notes) Ej tillämpligt

17. Nollkupong Ej tillämpligt

18. Kupong baserad på Underliggande Tillgång Ej tillämpligt

B. ÖVRIG INFORMATION

i. Allmän information om MTN

19. ISIN och Kortnamn ISIN-kod: SE0009145410

Kortnamn: SWEO720C

20. Lån 720 serie C (AIO720C)

21. Lånedatum 2017-11-15

22. Nominellt belopp Fastställs av Banken i samband med emissionen och offentliggörs senast den 15 november 2017 på Bankens hemsida www.swedbank.se/struktprod.

23. Valuta SEK

24. Valörer Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknandet dock lägst nominellt SEK 10 000

25. Emissionsdatum Lånedatum

26. Slutdag Den sista Avläsningsdagen för beräkning av Slutkurs.

27. Återbetalningsdag 2020-11-23

28. Beräkningsombud Swedbank AB (publ)

29. Avveckling Betalning av Nominellt Belopp och eventuellt Tilläggsbelopp ska ske i SEK till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen i enlighet med Allmänna Villkor för Prospektet.

30. Courtage Courtage utgår med 1,5 procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor. Med placerat belopp avses Nominellt Belopp x emissionskurs.

ii. Information om erbjudandet

31. Emissionsvolym Emissionsbeloppet uppgår till lägst SEK 10 000 000 för serie C och högst 1 500 000 000 kronor för lånet i sin helhet. Banken

förbehåller sig dock rätten att förändra emissionsbeloppet för lånet eller viss serie i samband med emissionen eller genom amortering under lånets löptid.

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.

32. Teckningsbelopp Minsta teckningsbelopp är nominellt SEK 10 000.
Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.
33. Anmälan om köp och betalning Fullständigt ifyllt anmälningssedel skall senast den 3 november 2017 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 5 november 2017. 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 7 november 2017 klockan 07:00. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 15 november 2017. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 7 november 2017 klockan 07:00.
34. Resultatet av erbjudandet Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd Emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Tilläggsbelopp kommer att offentliggöras på Bankens hemsida www.swedbank.se/struktprod senast den 15 november 2017.
35. Tilldelning Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i MTN kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.
36. Pris eller metod för att fastställa pris och förfarandet för att offentliggöra det Priset för MTN uppgår till Nominellt Belopp x emissionskurs, d v s SEK 1 100 per MTN avseende serie C.

37. Skatter och avgifter 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.
- Obligationerna 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 obligationerna 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.
- Utöver avdrag för skatt enligt lag förbehåller sig Banken rätt att vid betalning avseende MTN göra avdrag för skatt i enlighet med överenskommelse mellan Banken och utländsk myndighet.

38. 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 Tilläggsbelopp samt (iii) sådana inträffade omständigheter i övrigt som enligt Bankens bedömning skulle kunna äventyra Lånets framgångsrika genomförande.
39. Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet Ej tillämpligt

iii. Upptagande till handel

40. Upptagande till handel på reglerad marknad Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Lånets på Nasdaq Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under MTN:s löptid byta reglerad marknad.
41. Andra handelsplatser för Lånets Ej tillämpligt
42. Noteringsdag Tidigast möjliga noteringsdag är 2017-11-16.

iv. Annan information

43. Kreditbetyg Ej tillämpligt
44. Arrangörsarvode Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för lån 720 serie C. I samband med detta beräknar Banken ett arrangörsarvode på maximalt 10:50 kronor per obligation och löptidsår. Varje obligation har ett nominellt belopp på 1 000 kronor vilket innebär att arrangörsarvodet motsvarar högst 1,05 % per löptidsår. För en obligation med 3,02 års löptid uppgår således arrangörsarvodet till högst 31,73 kronor per obligation. Arvodet påverkar - tillsammans med de priser som Banken

erhåller på de finansiella instrument som ingår i placeringen - villkoren för beräkning av tilläggsbelopp. Arvodet ska bland annat täcka Bankens kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Arvodet tas ut på likviddagen och är inkluderat i placeringens pris.

45. 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 MTN. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i MTN emitterade under detta Lån. Såvitt Banken känner till har varken styrelseledamöterna eller Bankens ledande befattningshavare några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bankens intressen.

46. Rådgivare vid emissionen
Ej tillämpligt

47. 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.

| 48. Tidsplan | Datum | Aktivitet |
|--------------|----------------------------------|--|
| | 2 oktober 2017 – 3 november 2017 | Anmälningssperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 5 november 2017. |
| | 7 november 2017 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. |
| | 8 november 2017 | Fastställande av Deltagandegrad. |
| | 8 november 2017 | Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgångar. |
| | 10 november 2017 | Avräkningsnotor utsänds |
| | 15 november 2017 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). |
| | 15 november 2017 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. |
| | 15 november 2017 | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto. |
| | 16 november 2017 | Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel. |
| | 11 november 2020 | Fastställande av Slutkurs. |
| | 11 november 2020 | Fastställande av Återbetalningsbelopp. |
| | 23 november 2020 | Återbetalningsdag. |

Banken bekräftar härmed att dessa Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med allmänna villkor för Swedbank AB (publ):s MTN-Program i sin lydelse enligt Prospektet och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Nominellt Belopp samt i förekommande fall Tilläggsbelopp/Kupong.

Stockholm den 29 september 2017

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 MTN 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 anförs vid domstol, kan den investerare som är känd 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 MTN.</p> |
| A.2 | <i>Samtycke till användning av Prospektet</i> | <p>Banken samtycker till att Prospektet används i samband med ett erbjudande avseende MTN 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;</p> <p>(iv) samtycket berör endast användning av Prospektet för erbjudanden i Sverige.</p> <p>Prospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende MTN. Alla finansiella mellanhänder, som nyttjar Prospektet, ska på sin webbplats uppge att nyttjandet står i överensstämmelse med samtycke och dess angivna villkor. 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 överenskommenhet med Bankens samtycke enligt ovan angivna villkor.</p> |
|--|--|--|

AVSNITT B – EMITTENT

| | | |
|-------------|------------------------------------|---|
| B.1 | <i>Firma och handelsbeteckning</i> | Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ). Bankens organisationsnummer är 502017-7753. |
| B.2 | <i>Säte, bolagsform och land</i> | Banken är ett offentligt bankaktiebolag och har bildats i Sverige. Bankens styrelse har sitt säte i Stockholm. Den bedriver sin verksamhet huvudsakligen i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. |
| B.4b | <i>Tendenser</i> | Det finns inga för Banken kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bankens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår att redovisa i Prospektet. |
| 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>Finansiell översikt</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultaträkning</th> <th>2017</th> <th>2017</th> <th></th> <th>2016</th> <th></th> <th>2017</th> <th>2016</th> <th></th> </tr> <tr> <th>mkr</th> <th>Kv2</th> <th>Kv1</th> <th>%</th> <th>Kv2</th> <th>%</th> <th>Jan-jun</th> <th>Jan-jun</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>6 090</td> <td>5 971</td> <td>2</td> <td>5 552</td> <td>10</td> <td>12 061</td> <td>11 013</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>3 000</td> <td>2 822</td> <td>6</td> <td>2 795</td> <td>7</td> <td>5 822</td> <td>5 440</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td>Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde</td> <td>567</td> <td>486</td> <td>17</td> <td>877</td> <td>-35</td> <td>1 053</td> <td>1 277</td> <td>-18</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter¹⁾</td> <td>736</td> <td>1 372</td> <td>-46</td> <td>2 466</td> <td>-70</td> <td>2 108</td> <td>3 104</td> <td>-32</td> </tr> <tr> <td>Summa intäkter</td> <td>10 393</td> <td>10 651</td> <td>-2</td> <td>11 690</td> <td>-11</td> <td>21 044</td> <td>20 834</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>2 386</td> <td>2 448</td> <td>-3</td> <td>2 314</td> <td>3</td> <td>4 834</td> <td>4 621</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>1 580</td> <td>1 555</td> <td>2</td> <td>1 526</td> <td>4</td> <td>3 135</td> <td>3 045</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>Summa kostnader</td> <td>3 966</td> <td>4 003</td> <td>-1</td> <td>3 840</td> <td>3</td> <td>7 969</td> <td>7 666</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</td> <td>6 427</td> <td>6 648</td> <td>-3</td> <td>7 850</td> <td>-18</td> <td>13 075</td> <td>13 168</td> <td>-1</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td> <td>1</td> <td>2</td> <td>-50</td> <td>1</td> <td>0</td> <td>3</td> <td>9</td> <td>-67</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>400</td> <td>339</td> <td>18</td> <td>538</td> <td>-26</td> <td>739</td> <td>573</td> <td>29</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>6 026</td> <td>6 307</td> <td>-4</td> <td>7 311</td> <td>-18</td> <td>12 333</td> <td>12 586</td> <td>-2</td> </tr> <tr> <td>Skatt</td> <td>1 276</td> <td>1 181</td> <td>8</td> <td>1 037</td> <td>23</td> <td>2 457</td> <td>1 998</td> <td>23</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>4 750</td> <td>5 126</td> <td>-7</td> <td>6 274</td> <td>-24</td> <td>9 876</td> <td>10 588</td> <td>-7</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</td> <td>4 746</td> <td>5 124</td> <td>-7</td> <td>6 270</td> <td>-24</td> <td>9 870</td> <td>10 581</td> <td>-7</td> </tr> </tbody> </table> <p>Finansiell översikt för Koncernen som hänvisar till perioden januari- juni 2017 är hämtad från Bankens delårsrapport för andra kvartalet 2017. Uppgifterna i Bankens årsredovisningar är granskade och reviderade av Bankens revisorer och är upprättade i enlighet med IFRS.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes. Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bankens Finansiella ställning sedan den senaste perioden för vilken delårsinformationen har offentliggjorts.</p> | Resultaträkning | 2017 | 2017 | | 2016 | | 2017 | 2016 | | mkr | Kv2 | Kv1 | % | Kv2 | % | Jan-jun | Jan-jun | % | Räntenetto | 6 090 | 5 971 | 2 | 5 552 | 10 | 12 061 | 11 013 | 10 | Provisionsnetto | 3 000 | 2 822 | 6 | 2 795 | 7 | 5 822 | 5 440 | 7 | Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde | 567 | 486 | 17 | 877 | -35 | 1 053 | 1 277 | -18 | Övriga intäkter ¹⁾ | 736 | 1 372 | -46 | 2 466 | -70 | 2 108 | 3 104 | -32 | Summa intäkter | 10 393 | 10 651 | -2 | 11 690 | -11 | 21 044 | 20 834 | 1 | Personalkostnader | 2 386 | 2 448 | -3 | 2 314 | 3 | 4 834 | 4 621 | 5 | Övriga kostnader | 1 580 | 1 555 | 2 | 1 526 | 4 | 3 135 | 3 045 | 3 | Summa kostnader | 3 966 | 4 003 | -1 | 3 840 | 3 | 7 969 | 7 666 | 4 | Resultat före kreditförluster och nedskrivningar | 6 427 | 6 648 | -3 | 7 850 | -18 | 13 075 | 13 168 | -1 | Nedskrivning av materiella tillgångar | 1 | 2 | -50 | 1 | 0 | 3 | 9 | -67 | Kreditförluster, netto | 400 | 339 | 18 | 538 | -26 | 739 | 573 | 29 | Rörelseresultat | 6 026 | 6 307 | -4 | 7 311 | -18 | 12 333 | 12 586 | -2 | Skatt | 1 276 | 1 181 | 8 | 1 037 | 23 | 2 457 | 1 998 | 23 | Periodens resultat | 4 750 | 5 126 | -7 | 6 274 | -24 | 9 876 | 10 588 | -7 | Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB | 4 746 | 5 124 | -7 | 6 270 | -24 | 9 870 | 10 581 | -7 |
|--|---|---|-----------------|---------------|------------|---------------|---------------|-----------|------|------|--|-----|-----|-----|---|-----|---|---------|---------|---|------------|-------|-------|---|-------|----|--------|--------|----|-----------------|-------|-------|---|-------|---|-------|-------|---|---|-----|-----|----|-----|-----|-------|-------|-----|-------------------------------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-------|-----|-----------------------|---------------|---------------|-----------|---------------|------------|---------------|---------------|----------|-------------------|-------|-------|----|-------|---|-------|-------|---|------------------|-------|-------|---|-------|---|-------|-------|---|------------------------|--------------|--------------|-----------|--------------|----------|--------------|--------------|----------|---|--------------|--------------|-----------|--------------|------------|---------------|---------------|-----------|---------------------------------------|---|---|-----|---|---|---|---|-----|------------------------|-----|-----|----|-----|-----|-----|-----|----|------------------------|--------------|--------------|-----------|--------------|------------|---------------|---------------|-----------|-------|-------|-------|---|-------|----|-------|-------|----|--------------------|-------|-------|----|-------|-----|-------|--------|----|--|-------|-------|----|-------|-----|-------|--------|----|
| Resultaträkning | 2017 | 2017 | | 2016 | | 2017 | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| mkr | Kv2 | Kv1 | % | Kv2 | % | Jan-jun | Jan-jun | % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntenetto | 6 090 | 5 971 | 2 | 5 552 | 10 | 12 061 | 11 013 | 10 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionsnetto | 3 000 | 2 822 | 6 | 2 795 | 7 | 5 822 | 5 440 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde | 567 | 486 | 17 | 877 | -35 | 1 053 | 1 277 | -18 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga intäkter ¹⁾ | 736 | 1 372 | -46 | 2 466 | -70 | 2 108 | 3 104 | -32 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa intäkter | 10 393 | 10 651 | -2 | 11 690 | -11 | 21 044 | 20 834 | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Personalkostnader | 2 386 | 2 448 | -3 | 2 314 | 3 | 4 834 | 4 621 | 5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga kostnader | 1 580 | 1 555 | 2 | 1 526 | 4 | 3 135 | 3 045 | 3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa kostnader | 3 966 | 4 003 | -1 | 3 840 | 3 | 7 969 | 7 666 | 4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat före kreditförluster och nedskrivningar | 6 427 | 6 648 | -3 | 7 850 | -18 | 13 075 | 13 168 | -1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nedskrivning av materiella tillgångar | 1 | 2 | -50 | 1 | 0 | 3 | 9 | -67 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kreditförluster, netto | 400 | 339 | 18 | 538 | -26 | 739 | 573 | 29 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelseresultat | 6 026 | 6 307 | -4 | 7 311 | -18 | 12 333 | 12 586 | -2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skatt | 1 276 | 1 181 | 8 | 1 037 | 23 | 2 457 | 1 998 | 23 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat | 4 750 | 5 126 | -7 | 6 274 | -24 | 9 876 | 10 588 | -7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB | 4 746 | 5 124 | -7 | 6 270 | -24 | 9 870 | 10 581 | -7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 är upptagen till handel hos NASDAQ Stockholm. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.17 | <i>Kreditbetyg</i> | Banken och vissa skuldinstrument utgivna av Banken har kreditbetyg från Moody's eller Standard & Poor's eller båda. Banken och vissa skuldinstrument utgivna av Banken har också kreditbetyg från Fitch Ratings Limited. Nämda kreditvärderingsinstitut är etablerade inom EU och registrerat i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut, såsom ändrad från tid till annan. Banken och dess långfristiga skuldinstrument har för närvarande följande kreditbetyg: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|--|--|-------------------|---|
| | | | Långfristiga icke säkerställda obligationer |
| | | Moody's | Aa3 |
| | | Standard & Poor's | AA- |
| | | Fitch | AA- |

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

| | | |
|------------|--|---|
| C.1 | <i>Värdepapper som erbjuds</i> | <p>Obligationer, här benämnda MTN (Medium Term Notes).</p> <p>MTN emitteras i dematerialiserad form och registreras hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>MTN Lån 720 serie C har ISIN SE0009145410 och kortnamn SWE0720C.</p> |
| C.2 | <i>Valuta</i> | svenska kronor (SEK). |
| C.5 | <i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i> | Ej tillämpligt – Det finns inga villkor för MTN som hindrar Fordringshavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av MTN kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför innehavare av MTN måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner. |
| C.8 | <i>Rättigheter</i> | <p>MTN medför rätt till återbetalning av lånebelopp och i förekommande fall ränta och/eller Tilläggsbelopp vid löptidens slut och/eller Kupong på Kupongutbetalningsdag.</p> <p>MTN medför rätt till betalning jämsides med Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>MTN lyder under svensk rätt.</p> |
| C.9 | <i>Ränta, återbetalning och företrädare</i> | <p>Tilläggsbelopp:</p> <p>Avkastning utgörs av eventuellt Tilläggsbelopp och beräknas som det större av noll (0) och</p> <p>Nominellt Belopp x Deltagandegrad x Värdeförändring</p> <p>Värdeförändring: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.</p> <p>Summan av $Vikt_i \times (Slutkurs_i - Startkurs_i) / Startkurs_i$,</p> |

| | | |
|-------------|--|---|
| | | <p>där i anger respektive komponent i.</p> <p><i>Återbetalning</i> Återbetalningsdag: 2020-11-23 Återbetalning sker genom Euroclear Sweden, i förekommande fall till bankkonto som Fordringshavaren uppgivit.</p> <p><i>Företrädare</i></p> <p>Ej tillämpligt – Ingen har utsetts att företräda Fordringshavarna.</p> |
| C.10 | <i>Värde om värdepapperet baseras på ett derivat</i> | <p>Investerare i MTN har en exponering mot Underliggande Tillgång.</p> <p>Prisutvecklingen på den Underliggande Tillgången och deltagandegrad/multiplikator får genomslag i kursen och/eller Återbetalningsbelopp och/eller Kupong på MTN vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på insatt kapital än om placeringen hade gjorts direkt i Underliggande Tillgång.</p> <p>För lån 720 Serie C utgörs den Underliggande Tillgången av en aktiekorg. Storleken på återbetalat belopp uppgår till Nominella Beloppet (för varje enskild investerare det tecknade beloppet) med eventuellt tillägg av Tilläggsbelopp. Storleken på eventuellt Tilläggsbelopp är beroende av prisutvecklingen för de aktier som ingår i aktiekorgen och fastställd Deltagandegrad. Tilläggsbeloppet kan ej bli negativt.</p> |
| C.11 | <i>Upptagande till handel på reglerad marknad</i> | <p>Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av MTN på Nasdaq Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under MTN:s löptid byta reglerad marknad.</p> |

AVSNITT D – RISKER

| | | |
|------------|--|---|
| D.2 | <i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i> | <p>Innan en investerare beslutar sig för att förvärva MTN 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 <p>En väsentlig risk i Bankens verksamhet är att en motpart,</p> |
|------------|--|---|

| | | |
|-----|---|--|
| | | <p>till exempel en låntagare, inte fullgör sina förpliktelser mot något bolag i Koncernen samt risken för att till Banken ställda säkerheter för krediter vid realisering inte täcker fordran. Sådana förändringar skulle kunna påverka Bankens finansiella resultat.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 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. • Operativ risk 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 handhavandefel av anställda eller uppdragstagare såväl som externa och interna brottsliga gärningar eller händelser utanför Bankens kontroll, t ex 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.3 | <i>Risker relaterade till värdepapperna</i> | <p>Återbetalningsbeloppets storlek är kopplat till värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. Även eventuella Kupong kan vara kopplad till Underliggande Tillgångar. En förändring i priset för Underliggande Tillgång kan därför påverka MTNs värde betydligt och med kraftiga variationer (marknadsrisk). Om Arrangörsarvodet tas ut som en löpande kostnad under MTNs löptid kommer Återbetalningsbeloppets storlek att minska med Arrangörsarvodet.</p> <p>Oberoende av om MTN är upptaget till handel på en reglerad marknadsplats eller annan handelsplats kan handeln i MTN vara begränsad. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för en MTN (likviditetsrisk).</p> <p>I det fall Banken äger rätt enligt villkoren att lösa in en MTN 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 MTN måste inlösas i förtid eller att villkoren måste justeras. I samtliga fall kan detta påverka</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>placeringen negativt.</p> <p>I det fall återbetalningsbelopp/kupong 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 återbetala MTN i förtid, 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 MTN återbetalas i förtid. Den politiska risken anses allmänt mindre på väletablerade marknader men kan likväl inträffa och åsamka placeraren en förlust.</p> <p>MTN 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 överlåtelse omöjliggörs under vissa perioder.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Denna placering är en MTN med deltagandegrad/multiplikator/hävstång vilket innebär att exponeringen mot Underliggande Tillgång är större eller mindre än 1/1 på Återbetalningsdagen, vilket kan innebära att värdet på MTN påverkas mer eller mindre än förändringen i Underliggande Tillgångs pris. Under löptiden kan detta innebära kraftiga och plötsliga värdeförändringar av marknadsvärdet om deltagandegraden kraftigt överstiger 1/1 eller att förändringen i Underliggande Tillgångs pris har en begränsad påverkan av värdet på MTN vid låg deltagandegrad. • Denna placering är en MTN vars slutvärde fastställs som ett genomsnitt av värdet för Underliggande Tillgång vid ett antal mätpunkter under en bestämd tidsperiod. Detta innebär att slutvärdet blir lägre om värdet på Underliggande Tillgång stiger jämfört med om dessa värden fastställs på slutdagen. Ju fler mättilfällen som ingår i beräkningen av slutvärde desto mindre betydelse får varje enskild mätpunkt och ju fler mätpunkter som redan inträffat desto mindre volatilt blir MTN:s värde under den återstående löptiden. Det innebär även att värdet för Underliggande Tillgång på slutdagen i regel är högre eller lägre än det fastställda slutvärdet som används för beräkning av återbetalningsbelopp/kupong. Därmed riskerar en sådan konstruktion att ge ett bättre eller sämre utfall än om värdet fastställts vid ett enda tillfälle. |
|--|--|---|

AVSNITT E – ERBJUDANDE

| | | |
|------|--|---|
| E.2b | <i>Motiv och användning av emissionslikviden</i> | Ej tillämpligt, motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker. |
|------|--|---|

| E.3 | <i>Erbjudandets former och villkor</i> | <p>Central information om denna emissions form och villkor:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="576 248 655 275">Datum</th> <th data-bbox="823 248 919 275">Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="576 315 783 371">2 oktober 2017 – 3 november 2017</td> <td data-bbox="823 315 1302 371">Anmälingsperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 5 november 2017.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 405 783 461">7 november 2017 kl 7:00</td> <td data-bbox="823 405 1302 483">Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 506 767 533">8 november 2017</td> <td data-bbox="823 506 1182 533">Fastställande av Deltagandegrad.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 566 767 593">8 november 2017</td> <td data-bbox="823 566 1302 622">Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgångar.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 656 783 683">10 november 2017</td> <td data-bbox="823 656 1086 683">Avräkningsnotor utsänds</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 716 783 743">15 november 2017</td> <td data-bbox="823 716 1302 828">Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 862 783 889">15 november 2017</td> <td data-bbox="823 862 1262 918">Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 952 783 978">15 november 2017</td> <td data-bbox="823 952 1270 1008">Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 1041 783 1068">16 november 2017</td> <td data-bbox="823 1041 1270 1097">Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 1131 775 1158">11 november 2020</td> <td data-bbox="823 1131 1094 1158">Fastställande av Slutkurs.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 1191 783 1218">11 november 2020</td> <td data-bbox="823 1191 1238 1218">Fastställande av Återbetalningsbelopp.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 1252 783 1279">23 november 2020</td> <td data-bbox="823 1252 1023 1279">Återbetalningsdag.</td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="564 1301 1238 1357">Valör: Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 10 000.</p> <p data-bbox="564 1379 1326 1469">Minsta/högsta emissionsbelopp: SEK 10 000 000/1 500 000 000. Banken förbehåller sig rätten att ändra emissionsbeloppet i samband med emissionen eller under MTN:s löptid.</p> <p data-bbox="564 1491 1310 1581">Minsta teckningsbelopp är SEK 10 000 / Minsta antal tecknade MTN är 10. Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.</p> <p data-bbox="564 1603 1334 1917">Fullständigt ifylld anmälingssedel skall senast den 3 november 2017 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefon- och Internetbanken kan göras senast söndagen den 5 november 2017. 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 anmälingstillfället.</p> <p data-bbox="564 1939 1302 1995">För att erhålla tilldelning måste ett belopp uppgående till minst summa Nominellt Belopp x emissionskurs och courtage</p> | Datum | Aktivitet | 2 oktober 2017 – 3 november 2017 | Anmälingsperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 5 november 2017. | 7 november 2017 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. | 8 november 2017 | Fastställande av Deltagandegrad. | 8 november 2017 | Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgångar. | 10 november 2017 | Avräkningsnotor utsänds | 15 november 2017 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | 15 november 2017 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | 15 november 2017 | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto. | 16 november 2017 | Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel. | 11 november 2020 | Fastställande av Slutkurs. | 11 november 2020 | Fastställande av Återbetalningsbelopp. | 23 november 2020 | Återbetalningsdag. |
|----------------------------------|--|--|-------|-----------|----------------------------------|--|-------------------------|--|-----------------|----------------------------------|-----------------|--|------------------|-------------------------|------------------|--|------------------|---|------------------|---|------------------|---|------------------|----------------------------|------------------|--|------------------|--------------------|
| Datum | Aktivitet | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 oktober 2017 – 3 november 2017 | Anmälingsperiod. För Telefon- och Internetbanken gäller den 5 november 2017. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 november 2017 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 november 2017 | Fastställande av Deltagandegrad. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 november 2017 | Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgångar. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 november 2017 | Avräkningsnotor utsänds | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15 november 2017 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15 november 2017 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15 november 2017 | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16 november 2017 | Tidigaste dagen för MTN:s upptagande till handel. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 november 2020 | Fastställande av Slutkurs. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 november 2020 | Fastställande av Återbetalningsbelopp. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 23 november 2020 | Återbetalningsdag. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|-----|--|---|
| | | <p>("likvidbelopp") finnas tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto från och med den 7 november 2017 klockan 07:00. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 15 november 2017. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 7 november 2017 klockan 07:00.</p> <p>Emissionsdatum: 2017-11-15</p> <p>Resultatet av erbjudandet: Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Tilläggsbelopp, kommer att offentliggöras på Bankens hemsida www.swedbank.se/structprod senast den 15 november 2017.</p> <p>Tilldelning: Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i MTN kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.</p> <p>Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Lånet på Nasdaq Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under MTN:s löptid byta reglerad marknad.</p> <p>Noteringsdag: Tidigaste noteringsdag 16 november 2017.</p> <p>Beräkningsombud: Swedbank AB (publ)</p> <p>Banken kan framställa erbjudanden avseende MTN till investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder.</p> |
| E.4 | <i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i> | Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha MTN. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i MTN emitterade under detta Program. |
| E.7 | <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. |