

# Slutliga Villkor

## Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis

SWEO725A

utgivna under Swedbank AB:s Program för Bevis

Definitioner i dessa Slutliga Villkor ska, om annat inte särskilt anges, ha den betydelse som anges i Bankens Prospekt offentliggjort den 14 november 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 Bevis och ska läsas tillsammans med Prospektet och dess tillägg. Fullständig information om Banken och Bevisen erhålls endast genom att dessa Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

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

Till dessa Slutliga Villkor har bifogats en sammanfattning av emissionen.

### A. VILLKOR FÖR BEVISEN

#### *i. Villkor i allmänhet*

1. Tillämpliga specifika riskfaktorer

Följande specifika riskfaktorer, som finns beskrivna i Prospektet, avsnitt 2.2.3, är tillämpliga för dessa Bevis:

Bevis med deltagandegrad eller multiplikator/hävstång.  
Beräkning av start-/och slutvärde som ett genomsnitt
2. Typ av Bevis

Aktiebevis
3. Underliggande Tillgångar

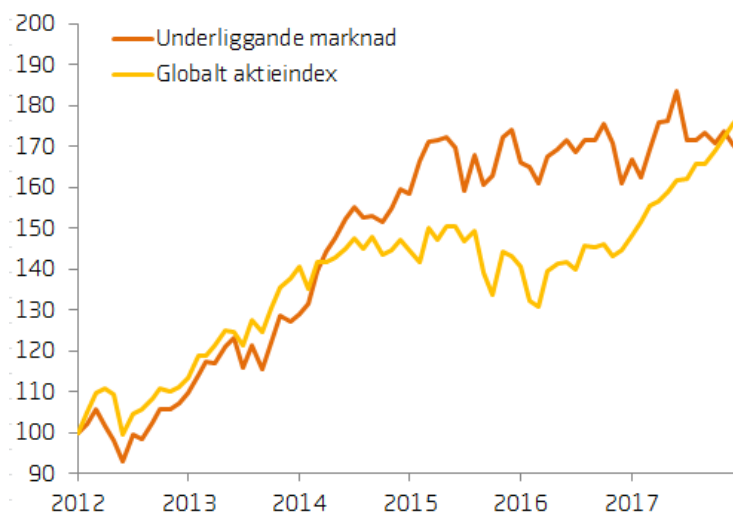
En korg bestående av tolv komponenter i form av aktier noterade på börsen Nasdaq Stockholm AB.

i	Komponent (aktie, ISIN-kod)	Vikt	Kod i informations-systemet Bloomberg
1	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV ES0167050915	8.33%	ACS SQ Equity
2	ATLANTIA SPA IT0003506190	8.33%	ATL IM Equity
3	ENAGAS SA ES0130960018	8.33%	ENG SQ Equity
4	FERROVIAL SA ES0118900010	8.33%	FER SQ Equity
5	GEBERIT AG-REG CH0030170408	8.33%	GEBN SE Equity

6	LAFARGEHOLCIM LTD- REG CH0012214059	8.33%	LHN SE Equity
7	NATIONAL GRID PLC GB00BDRO5C01	8.33%	NG/ LN Equity
8	RED ELECTRICA CORPORACION SA ES0173093024	8.33%	REE SQ Equity
9	SKANSKA AB-B SHS SE0000113250	8.33%	SKAB SS Equity
10	SNAM SPA IT0003153415	8.33%	SRG IM Equity
11	SEVERN TRENT PLC GB00B1FH8J72	8.33%	SVT LN Equity
12	UNITED UTILITIES GROUP PLC GB00B39J2M42	8.33%	UU/ LN 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 29 december 2017. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa: Bloomberg



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

#### 4. Bevisets värde

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

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika

antagande om värdeförändring och en antagen Deltagandegrad 130 procent. Förvaltningsavgiften har antagits till 3,0 procent, vilket motsvarar 0,00274 procent för varje dag som Förvaltningsavgift reducerar Bevisets värde. Likvidbeloppet motsvarar köp av 10 bevis à 1 000 kronor (10 000 kronor) och värdena avser belopp före skatt.

Värdeförändring	Placerat belopp inkl courtage	Återbetalningsbelopp	Vinst / Förlust	Årseffektiv avkastning inkl. courtage
60 %	10 861 kr	17 500 kr	61,1 %	17,2 %
40 %	10 861 kr	14 900 kr	37,2 %	11,1 %
20 %	10 861 kr	12 300 kr	13,3 %	4,2 %
0 %	10 861 kr	9 700 kr	-10,7 %	-3,7 %
-20 %	10 861 kr	9 700 kr	-10,7 %	-3,7 %

#### 5. Återbetalning

På Återbetalningsdagen erlägger Banken ett Återbetalningsbelopp beräknat som

Nominellt Belopp + Tilläggsbelopp - Förvaltningsavgift, där 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  $Vikt_i \times (Slutkurs_i - Startkurs_i) / Startkurs_i$ , där  $i$  anger respektive komponent  $i$ .

Startdag: den 7 mars 2018 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.

Förvaltningsavgift = se punkt 38 i dessa Slutliga Villkor

#### 6. Startkurs

Följande beräkning av Startkurs, som finns beskrivna i Prospektet, avsnitt 3.5.1, är tillämpligt för dessa Bevis:

För varje aktie 1-12 den av Banken fastställda stängningskursen på Startdagen. Om denna dag inte är Handelsdag, eller är Handelsdag med Marknadsavbrott, fastställs i stället en kurs som motsvarar stängningskursen för berörd aktie eller samtliga aktier närmast påföljande Handelsdag utan Marknadsavbrott. Fastställda Startkurser offentliggörs på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).

#### 7. Slutkurs

Följande beräkning av Slutkurs, som finns beskrivna i Prospektet, avsnitt 3.5.1, är tillämpligt för dessa Bevis:

För varje aktie 1-12 den av Banken fastställda genomsnittskursen för respektive akties officiella stängningskurs den 10:e i varje månad från och med den 10:e mars 2020 till och med den 10:e mars 2021. Vid denna genomsnittsbereäkning 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 7 mars 2018, dock lägst 115 procent.
9. Marknadsavbrott Handelsstopp eller begränsning av handeln i aktie, aktieliknande instrument (Underliggande Tillgång eller komponent som ingår i Underliggande Tillgång) eller i options-/terminkontrakt relaterade till en aktie, aktieliknande instrument samt stängning av relevant aktiebörs eller marknadsplats. För att Marknadsavbrott ska anses föreligga ska störningen vara väsentlig till såväl varaktighet som omfattning. Banken avgör i det enskilda fallet om en störning är så väsentlig att ett Marknadsavbrott ska anses föreligga.
10. Justeringar Genomförs åtgärd eller inträffar i övrigt någon händelse under Bevisets löptid som inverkar på någon aktie eller aktieliknande instrument (Underliggande Tillgång eller komponent som ingår i Underliggande Tillgång) såsom fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktie, emission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt till teckning för bolagets aktieägare, annat erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, utdelning av aktier eller rättigheter utan vederlag eller extraordinär kontant utdelning, fullföljd av offentligt erbjudande från utomstående part om förvärv av aktier i bolaget, tvångsinlösen, fusion, byte av noteringsvaluta, avregistrering eller avnotering från börs eller annan marknadsplats, likvidation, konkurs eller annan liknande händelse, äger Banken besluta om sådana justeringar av ingående aktier, aktieliknande instrument eller derivat på dessa, Startkurs och Slutkurs samt övriga faktorer av betydelse för beräkning av Återbetalningsbelopp/Tilläggsbelopp/Kupong, som enligt Bankens bedömning överensstämmer med gällande marknadspraxis eller som Banken finner mer ändamålsenliga. Vad gäller fondandelar gäller ovan i tillämpliga delar.
11. Förtida återbetalning Banken äger rätt att återbetala Bevis i förtid med anledning av ändrade förutsättningar, på det sätt som anges i allmänna villkor.
- (i) Förtida återbetalning på Bankens begäran Ej tillämpligt
- (ii) Förtida återbetalning på Innehavares begäran Ej tillämpligt
- (iii) Förtida återbetalning på grund av annan Ej tillämpligt

händelse

12. Marknad
- Banken kommer till Nasdaq Stockholm AB inge ansökan om Bevisens upptagande till handel.
- Banken agerar market maker för de Bevis som omfattas av dessa Slutliga Villkor.
- 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 de begränsningar som anges nedan. 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, ackumulerad Förvaltningsavgift, rådande ränteläge i Sverige och värdeutvecklingen för Underliggande Tillgång samt utvecklingen i förhållande till barriärer, antaganden om framtida kursrörlighet och i förekommande fall aktieutdelningar.

**ii. Villkor för Kupong**

13. Kupongutbetalningsdagar      Ej tillämpligt
14. Fast ränta      Ej tillämpligt
15. FRN (Floating Rate Notes)      Ej tillämpligt
16. Kupong baserad på Underliggande Tillgång      Ej tillämpligt

**B. ÖVRIG INFORMATION**

**i. Allmän information om Bevisen**

17. ISIN och Kortnamn      ISIN-kod: SE0009145824  
Kortnamn: SWE0725A
18. Valuta      SEK
19. Valör      Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 10 000.
20. Emissionsdatum      2018-03-14
21. Slutdag      Den sista Avläsningsdagen för beräkning av Slutkurs. Om fastställd Slutdag infaller på dag som inte är Bankdag, Handelsdag eller om ett Marknadsavbrott föreligger äger Banken rätt att tidigarelägga eller senarelägga Slutdag i

enlighet med Slutliga Villkor eller gällande marknadspraxis.

- 22. Återbetalningsdag 22 mars 2021
- 23. Avveckling Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.
- 24. Courtage Courtage utgår med 1,5 procent, beräknat på placerat belopp. Med placerat belopp avses Nominellt Belopp x emissionskurs.

## **ii. Information om erbjudandet**

- 25. Emissionsvolym Lägst SEK 10 000 000 och högst SEK 100 000 000. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra detta belopp i samband med erbjudandet eller genom makulering av eget innehav.  
  
Om anmälningar om köp inkommer vilka innebär att den högsta emissionsvolym som Banken angett överskrids och Banken inte väljer att utöka emissionsvolymen, kommer Banken att återbetala inbetalt belopp genom att sätta in dessa medel på det konto som anmälaren har angivit för betalning av Återbetalningsbeloppet. Om en anmälare inte har likvidbelopp på likvidkonto på den dag som är angiven för reservering på anmälningssedeln, kommer Banken att istället ge tilldelning till den närmast påföljande anmälare vilken har likvidbeloppet på rätt konto vid dagen för reservering. Om flera anmälare har registrerats som inkomna vid samma tid, kommer Banken att avgöra hur fördelning av tillgängligt belopp ska äga rum.
- 26. Teckningsbelopp Minsta teckningsbelopp är SEK 1 000. Minsta antal tecknade Bevis är 10.  
  
Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.
- 27. Anmälan om köp och betalning Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 2 mars 2018 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 4 mars 2018. 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.  
  
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 6 mars 2018 klockan 07:00. Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 14 mars 2018. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 6 mars 2018 klockan 07:00.
- 28. Resultatet av erbjudandet Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Återbetalningsbelopp, kommer att offentliggöras på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod) senast den 14 mars 2018.
- 29. Tilldelning Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. I det fall

handel ska ske i Bevisen kommer sådan handel inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.

30. Pris/Metod för att fastställa pris och förfarandet för att offentligöra det 107 procent av Nominellt Belopp
31. Skatter och avgifter Utöver avdrag för skatt enligt lag förbehåller sig Banken rätt att vid betalning avseende bevis göra avdrag för skatt i enlighet med överenskommelse mellan Banken och utländsk myndighet.
- Nedanstående information utgör endast en kortfattad redogörelse för nu gällande skatteregler avseende fysiska personer bosatta i Sverige och svenska dödsbon. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara fullständig, utan är endast avsedd som en allmänt hållen information. Avvikande skatteregler kan gälla för andra skattesubjekt.
- Om Bevisen ej ingår som en placering i ISK bör Bevisen betraktas som aktierelaterade värdepapper som beskattas enligt reglerna för delägarrätter. Avyttring under löptiden respektive inlösen skall därför redovisas som kapitalvinst (reavinst) respektive kapitalförlust (reaförlust). Kapitalvinst beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Då bevisen är marknadsnoterade, får kapitalförlust kvittas fullt ut mot kapitalvinst på marknadsnoterade aktier och övriga aktieliknande värdepapper samt på ej marknadsnoterade aktier. I övrigt medges avdrag med 70 procent av förlusten mot övriga intäkter i inkomstslaget kapital.
32. Beräkningsombud Swedbank AB (publ) SE-105 34 Stockholm
33. Inställande av erbjudandet Banken äger rätt att ställa in erbjudandet under vissa förutsättningar innefattande (i) otillräcklig försäljningsvolym i förhållande till angiven miniminivå, (ii) för investeraren enligt Bankens bedömning otillräckliga värden på olika variabler för beräkning av Återbetalningsbelopp [och Kupong] samt (iii) sådana inträffade omständigheter i övrigt som enligt Bankens bedömning skulle kunna äventyra erbjudandets framgångsrika genomförande. Banken äger rätt att vid tidpunkt Banken beslutar, upphöra med att löpande utge dessa bevis.

### ***iii. Upptagande till handel***

34. Upptagande till handel Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid Nasdaq Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under Bevis löptid byta handelsplattform inom EES-området eller till en reglerad marknad.
35. Andra handelsplatser för Bevis Ej tillämpligt
36. Noteringsdag Tidigast möjliga noteringsdag är 2018-03-15.

### ***iv. Annan information***

37. Arrangörsarvode Ej tillämpligt.

38. Förvaltningsavgift Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för Bevis. I samband med detta beräknar Banken en förvaltningsavgift på maximalt 0,0274 kronor per Bevis och dag från och med den 15 mars 2018 till och med den 10 mars 2021. Varje Bevis har ett nominellt belopp på 1 000 kronor vilket innebär att förvaltningsavgiften motsvarar högst 0,00274% per dag. Förvaltningsavgiften reducerar Bevisets värde med nämnda procentsats varje dag under nämnda period. Således kan förvaltningsavgiften uppgå till sammanlagt högst 30 kronor per Bevis. Vid beräkning av Återbetalningsbelopp reduceras detta med ackumulerad förvaltningsavgift oberoende av Tilläggsbeloppets storlek. Detta innebär att Återbetalningsbeloppet kommer att understiga Bevisets Nominella Belopp om Tilläggsbeloppets storlek understiger ackumulerad förvaltningsavgift. Förvaltningsavgiften ska bland annat täcka Bankens kostnader för riskhantering, produktion och distribution.
39. Intressen som har betydelse för erbjudandet Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i de Bevis som här emitteras. Såvitt Banken känner till har varken styrelseledamöterna eller Bankens ledande befattningshavare några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bankens intressen.
40. Rådgivare vid emissionen Ej tillämpligt
41. 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.
42. Information om Bevis efter Emissionsdagen Information om Bevisen efter Emissionsdagen och som påverkar Bevisens värde lämnas av Banken på [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).
43. Annan information kring samtycke till användning av Prospektet Ej tillämpligt
44. Tidsplan
- | Datum                   | Aktivitet  |
|-------------------------|--|
| 5 februari- 2 mars 2018 | Anmälningsperiod. För Telefonbanken gäller den 4 mars 2018.  |
| 6 mars 2018 kl 7:00     | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. |
| 7 mars 2018             | Fastställande av Deltagandegrad  |
| 7 mars 2018             | Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång  |
| 9 mars 2018             | Avräkningsnotor utsänds  |



14 mars 2018	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se (www.)swedbank.se/struktprod).
14 mars 2018	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
14 mars 2018	Likvidbeloppet dras från investerarens konto.
15 mars 2018	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel
10 mars 2021	Fastställande av Slutkurs.
10 mars 2021	Fastställande av Återbetalningsbelopp.
22 mars 2021	Återbetalningsdag.

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

Stockholm den 2 februari 2018

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	Introduktion och varningar	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i Bevisen ska baseras på en bedömning från investerarens sida av Prospektet i dess helhet, inklusive dokument införlivade genom hänvisning, eventuella tillägg till Prospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga</p>
-----	----------------------------	--

		<p>förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Bevis.</p>
A.2	<i>Samtycke till användning av Prospektet</i>	<p>Banken samtycker till att Prospektet används i samband med ett erbjudande avseende Bevisen i enlighet med följande villkor:</p> <p>(i) samtycket gäller endast för erbjudanden som kräver att prospekt upprättas;</p> <p>(ii) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Prospekt;</p> <p>(iii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Prospektet för erbjudanden är de med vilka Banken har upprättat avtal om detta; och</p> <p>(iv) samtycket berör endast användning av Prospektet för erbjudanden i Sverige.</p> <p><b>Prospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende Bevis. Sådan information kommer att lämnas av de finansiella mellanhänderna när erbjudandet lämnas. Banken ansvarar inte för sådan information. Eventuella mellanhänder som nyttjar Prospektet enligt samtycke från Banken ska upplysa om att nyttjandet står i överenskommelse med Bankens samtycke enligt ovan angivna villkor.</b></p>

## AVSNITT B – EMITTENT

B.1	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	<p>Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ). 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.</p>
B.5	<i>Koncernbeskrivning</i>	<p>Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank AB (publ) och dess dotterbolag.</p>
B.9	<i>Resultatprognos</i>	<p>Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.</p>
B.10	<i>Revisionsanmärkning</i>	<p>Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.</p>

## B.12

Utvald historisk  
finansiell  
information

## Finansiell översikt

Resultaträkning	2016	2015
mkr	Helår	Helår
Räntenetto	23 664	22 993
Provisionsnetto	11 333	11 199
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	2 231	571
Övriga intäkter	4 407	2 861
<b>Summa intäkter</b>	<b>41 635</b>	<b>37 624</b>
Personalkostnader	9 376	9 395
Övriga kostnader	7 065	6 938
<b>Summa kostnader</b>	<b>16 441</b>	<b>16 333</b>
<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>25 194</b>	<b>21 291</b>
Nedskrivning av immateriella tillgångar	35	254
Nedskrivning av materiella tillgångar	31	72
Kreditförluster, netto	1 367	594
<b>Rörelseresultat</b>	<b>23 761</b>	<b>20 371</b>
Skatt	4 209	4 625
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>19 552</b>	<b>15 746</b>
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt		-6
Periodens resultat	19 552	15 740
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>19 539</b>	<b>15 727</b>

Finansiell översikt för Koncernen som hänvisar till år 2015 och 2016 är hämtad från Bankens årsredovisning för 2015 och 2016. Uppgifterna i Bankens årsredovisningar är granskade och reviderade av Bankens revisorer och är upprättade i enlighet med IFRS.

## Finansiell översikt

Resultaträkning	2017	2017	2016	2017	2016
mkr	Kv3	Kv2	Kv3	% Jan-sep	Jan-sep
Räntenetto	6 208	6 090	2 5 837	6	18 269
Provisionsnetto	2 917	3 000	-3 2 838	3	8 739
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	525	567	-7 669	-22	1 578
Övriga intäkter <sup>1)</sup>	768	736	4 696	10	2 876
<b>Summa intäkter</b>	<b>10 418</b>	<b>10 393</b>	<b>0 10 040</b>	<b>4</b>	<b>31 462</b>
Personalkostnader	2 414	2 386	1 2 315	4	7 248
Övriga kostnader	1 469	1 580	-7 1 489	-1	4 604
<b>Summa kostnader</b>	<b>3 883</b>	<b>3 966</b>	<b>-2 3 804</b>	<b>2</b>	<b>11 852</b>
<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>6 535</b>	<b>6 427</b>	<b>2 6 236</b>	<b>5</b>	<b>19 610</b>
Nedskrivning av immateriella tillgångar	96				96
Nedskrivning av materiella tillgångar	11	1	1		14
Kreditförluster, netto	235	400	-41 201	17	974
<b>Rörelseresultat</b>	<b>6 193</b>	<b>6 026</b>	<b>3 6 034</b>	<b>3</b>	<b>18 526</b>
Skatt	1 444	1 276	13 1 215	19	3 901
Periodens resultat	4 749	4 750	0 4 819	-1	14 625
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>4 743</b>	<b>4 746</b>	<b>0 4 816</b>	<b>-2</b>	<b>14 613</b>

<sup>1)</sup>Övriga intäkter i tabellen ovan inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags resultat och Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

Balansräkningsdata	2017	2016	2016
mdkr	30 sep	31 dec	% 30 sep
Utlåning till allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld	1 488	1 453	2 1 439
Inlåning från allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld	910	782	16 885
Aktieägarnas eget kapital	129	130	-1 124
Balansomslutning	2 480	2 154	14 2 394
Riskexponeringsbelopp	420	394	6 404

Finansiell översikt för Koncernen som hänvisar till perioden januari - september 2017 är hämtad från Bankens delårsrapport för tredje kvartalet 2017. Uppgifterna i Bankens delårsrapporter är

		översiktligt granskade av Bankens revisorer och är upprättade i enlighet med IFRS.  Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes. Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bankens Finansiella ställning sedan den senaste perioden för vilken delårsinformationen har offentliggjorts.
<b>B.13</b>	<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>B.14</b>	<i>Beroende</i>	Ej tillämpligt – Banken är inte beroende av andra företag inom Koncernen.
<b>B.15</b>	<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>B.16</b>	<i>Kontroll</i>	Ej tillämpligt – Bankens aktie är upptagen till handel hos Nasdaq Stockholm AB.

### AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

<b>C.1</b>	<i>Värdepapper som erbjuds</i>	Derivatinstrument i form av Bevis.  Bevisen emitteras i dematerialiserad form och registreras hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.  Bevisen har ISIN SE0009145824 och kortnamn SWE0725A.
<b>C.2</b>	<i>Valuta</i>	Bevisen utges i svenska kronor (SEK).
<b>C.5</b>	<i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>	Ej tillämpligt – Det finns inga villkor för Bevisen som hindrar Innehavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av Bevisen kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför Innehavare av Bevisen måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner.
<b>C.8</b>	<i>Rättigheter, inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheterna</i>	Bevis medför rätt till eventuellt Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong.  Bevis 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.  Bevisen lyder under svensk rätt.
<b>C.11</b>	<i>Upptagande till handel</i>	Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid Nasdaq Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta handelsplattform inom EES-området eller reglerad marknad.
<b>C.15</b>	<i>Beskrivning av hur värdet av investeringen påverkas av värdet av underliggande</i>	Investerare i Bevis har en exponering mot Underliggande Tillgång. Prisutvecklingen på den Underliggande Tillgången och Deltagandegrad/Multiplikator och eventuella Barriärer får genomslag i kursen och/eller Återbetalningsbelopp och/eller Kupong på Bevis, vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på

	<i>instrument</i>	<p>investerat kapital än om placeringen hade gjorts direkt i Underliggande Tillgång.</p> <p>Beräkning av Återbetalningsbelopp för Beviset framgår närmare av villkoren.</p>
<b>C.16</b>	<i>Stängnings- eller förfalldag samt lösendag</i>	<p>Slutdag: 2021-03-10</p> <p>Återbetalningsdag: 2021-03-22</p> <p>Slutdag och/eller Återbetalningsdag kan komma att justeras på grund av Marknadsavbrott eller annan händelse utanför Bankens kontroll</p>
<b>C.17</b>	<i>Förfarandet för avveckling</i>	<p>Det Återbetalningsbelopp som ska erläggas till investerare bestäms av värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar samt eventuell Förvaltningsavgift och/eller Arrangörsarvode om detta tas ut löpande under ett Bevis löptid. Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfalldag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfalldag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p>
<b>C.18</b>	<i>Förfarandet vid avkastning</i>	<p>Avkastning, som utgör del av Återbetalningsbelopp, erläggs på Återbetalningsdagen. Kupong erläggs, i förekommande fall, på Kupongutbetalningsdag.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att avkastning ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfalldag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfalldag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p>
<b>C.19</b>	<i>Slutkurs för underliggande instrument</i>	<p>För varje aktie 1-12 den av Banken fastställda genomsnittskursen för respektive akties officiella stängningskurs den 10:e i varje månad från och med den 10:e mars 2020 till och med den 10:e mars 2021. 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.</p>

## C.20

Beskrivning av underliggande tillgång

En korg bestående av tolv komponenter i form av aktier.

i	Komponent (aktie, ISIN-kod)	Vikt	Kod i informations-systemet Bloomberg
1	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV ES0167050915	8.33%	ACS SQ Equity
2	ATLANTIA SPA IT0003506190	8.33%	ATL IM Equity
3	ENAGAS SA ES0130960018	8.33%	ENG SQ Equity
4	FERROVIAL SA ES0118900010	8.33%	FER SQ Equity
5	GEBERIT AG-REG CH0030170408	8.33%	GEBN SE Equity
6	LAFARGEHOLCIM LTD-REG CH0012214059	8.33%	LHN SE Equity
7	NATIONAL GRID PLC GB00BDR05C01	8.33%	NG/ LN Equity
8	RED ELECTRICA CORPORACION SA ES0173093024	8.33%	REE SQ Equity
9	SKANSKA AB-B SHS SE0000113250	8.33%	SKAB SS Equity
10	SNAM SPA IT0003153415	8.33%	SRG IM Equity
11	SEVERN TRENT PLC GB00B1FH8J72	8.33%	SVT LN Equity
12	UNITED UTILITIES GROUP PLC GB00B39J2M42	8.33%	UU/ LN Equity

### AVSNITT D – RISKER

## D.2

Risker relaterade till Banken eller branschen

Innan en investerare beslutar sig för att förvärva Bevis som omfattas av detta Prospekt är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bankens möjligheter att möta sina åtaganden under Programmet.

Försämrade samhällsekonomiska förutsättningar såsom t ex hög arbetslöshet eller fallande fastighetspriser kan ha en negativ inverkan på Bankens resultat. Störningar eller förändringar på kapitalmarknaden kan påverka Bankens möjligheter att finna finansiering och därmed negativt påverka Bankens finansiella utveckling. Lagar, förordningar och andra regler beslutade av olika myndigheter och nya bestämmelser kan i framtiden komma att införas som kan få negativ inverkan på Bankens finansiella utveckling

		<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"> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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 handhavande fel av anställda eller uppdragstagare såväl som externa och interna brottsliga gärningar eller händelser utanför Bankens kontroll, till exempel naturkatastrofer, kan åsamka Banken förluster.</li> </ul> <p>Det kan även finnas ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Banken.</p>
D.6	<p><i>Risker relaterade till värdepapperna och varning om att investeraren kan förlora hela värdet av sin investering</i></p>	<p>Ett Bevis är en icke kapitalskyddad placering, vilket innebär en särskild risk för investerare eftersom hela eller delar av placerat belopp kan gå förlorat. Risker relaterade till Bevisen är dels generella, dels specifika för en viss typ av Bevis.</p> <p>Återbetalningsbeloppets storlek och/eller Kupong/-er är kopplat till värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. Även eventuell Kupong kan vara kopplad till Underliggande Tillgångar. En förändring i priset för Underliggande Tillgång kan därför påverka Bevisets värde betydligt och med kraftiga variationer i Bevisets värde (marknadsrisk).</p> <p>Oberoende av om ett Bevis är upptaget till handel på en handelsplats inom EES-området eller reglerad marknad kan handeln i Beviset vara begränsad och kursen uppvisa kraftiga rörelser. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för ett Bevis (likviditetsrisk).</p>

		<p>I det fall Banken äger rätt enligt villkoren att lösa in ett Bevis i förtid, kommer detta att göras i det fall det är fördelaktigt för Banken. I vissa andra sammanhang kan omständigheter utanför Bankens kontroll medföra att ett Bevis måste inlösas i förtid eller att villkoren måste justeras. I samtliga fall kan detta påverka placeringen negativt.</p> <p>I det fall Återbetalningsbelopp/Kupong är kopplat till annan valuta än den valuta där investerarens finansiella verksamhet främst sker, uppkommer risker kopplade till valutaomräkningen som kan innebära en förlust för investeraren. Också i det fall en valuta upphör att gälla kan Banken tvingas byta valuta eller lösa Beviset i förtid, vilket kan innebära negativa konsekvenser för investeraren. Vidare kan ändrad svensk och internationell lagstiftning, skatteregler och andra politiska händelser innebära att Banken måste vidta särskilda åtgärder eller att villkoren måste justeras, till exempel att Underliggande Tillgång ersätts med annan tillgång eller att Beviset återbetalas i förtid. Den politiska risken anses allmänt mindre på väletablerade marknader men kan likväl inträffa och åsamka investeraren en förlust.</p> <p>Bevisen är anslutna till Euroclear Swedens kontobaserade system och därmed exponerad mot risker kopplade till systemets funktionalitet. Brister i systemet kan innebära fördröjningar av utbetalningar eller att överlåtelse omöjliggörs under vissa perioder.</p> <p>Särskilda risker kan finnas med anledning av ett visst Bevis struktur.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dessa Bevis innehåller Deltagandegrad/Multiplikator/Hävstång, vilket kan innebära att exponeringen mot Underliggande Tillgång är större eller mindre än 1/1 på Slutdagen. Detta kan innebära att värdet på ett Bevis påverkas mer eller mindre än förändringen i Underliggande Tillgångs pris. Under löptiden kan detta innebära kraftiga och plötsliga förändringar av ett Bevis värde om Deltagandegrad/Multiplikator/Hävstång överstiger 1/1 eller att förändringen i Underliggande Tillgångs pris har en begränsad påverkan på Bevisets värde om Deltagandegrad/Multiplikator/Hävstång understiger 1/1. En högre exponering mot Underliggande Tillgång kan även innebära att risken kan vara mycket stor att återbetalat belopp understiger placerat belopp.</li> <li>• För dessa Bevis erläggs Förvaltningsavgift och/eller Arrangörsarvode genom att reducera Bevisets värde med en fastställd procentsats under Bevisets hela löptid. Detta innebär att Återbetalningsbeloppet kan komma att understiga placerat belopp även om Tilläggsbeloppet är positivt.</li> </ul>
--	--	--

## AVSNITT E – ERBJUDANDE

<b>E.2b</b>	<i>Motiv och användning av emissionslikviden</i>	Ej tillämpligt, motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker.
<b>E.3</b>	<i>Erbjudandets former och villkor</i>	Banken kan framställa erbjudanden avseende Bevisen till investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder. Priser och volymer samt villkor för leverans och betalning av erbjudna Bevis



bestäms vid varje emission.

Central information om denna emissions form och villkor:

<b>Datum</b>	<b>Aktivitet</b>
5 februari- 2 mars 2018	Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 4 mars 2018.
6 mars 2018 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.
7 mars 2018	Fastställande av Deltagandegrad
7 mars 2018	Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång
9 mars 2018	Avräkningsnotor utsänds
14 mars 2018	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> ).
14 mars 2018	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
14 mars 2018	Likvidbeloppet dras från investerarens konto.
15 mars 2018	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel
10 mars 2021	Fastställande av Slutkurs.
10 mars 2021	Fastställande av Återbetalningsbelopp.
22 mars 2021	Återbetalningsdag.

Valör: Nominellt 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst 10 000.

Minsta/högsta emissionsbelopp: 10 000 000 / 100 000 000. Banken förbehåller sig rätten att ändra emissionsbeloppet i samband med emissionen eller under Bevis löptid.

Minsta antal tecknade Bevis är 10.

Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.

Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 2 mars 2018 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 4 mars 2018. 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.

Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 14 mars 2018. Banken äger rätt att makulera

		<p>anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 6 mars 2018 klockan 7:00.</p> <p>Emissionsdatum: 2018-03-14</p> <p>Resultatet av erbjudandet: Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Återbetalningsbelopp, kommer att offentliggöras på Bankens hemsida <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> senast den 14 mars 2018.</p> <p>Tilldelning: Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i Bevisen kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.</p> <p>Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid Nasdaq Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta handelsplattform inom EES-området eller till reglerad marknad.</p> <p>Noteringsdag: Tidigast möjliga noteringsdag 2018-03-15. Med noteringsdag avses här dag då Bevis tidigast kan bli föremål för handel vid Nasdaq Stockholm AB.</p> <p>Beräkningsombud: Swedbank AB (publ) SE-105 34 Stockholm</p>
<b>E.4</b>	<i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i>	Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bevisen emitterade under detta Program.
<b>E.7</b>	<i>Kostnader som åläggs investeraren</i>	Courtage utgår med 1,5 procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor.