

# Slutliga Villkor

## Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis

SWEB154

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, tillsammans med tilläggsprospekt offentliggjort den 20 februari 2018, 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*

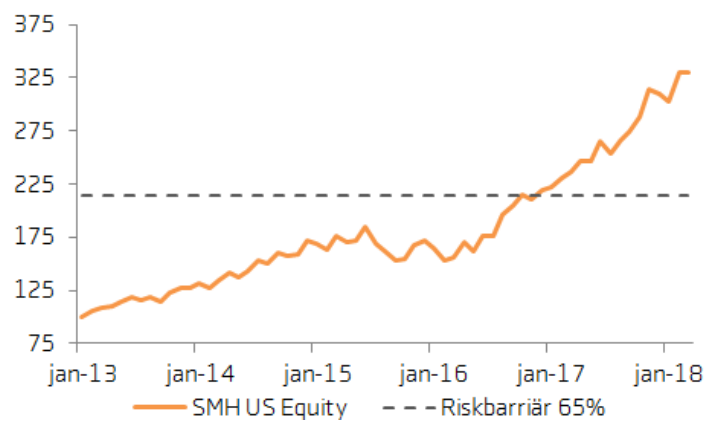
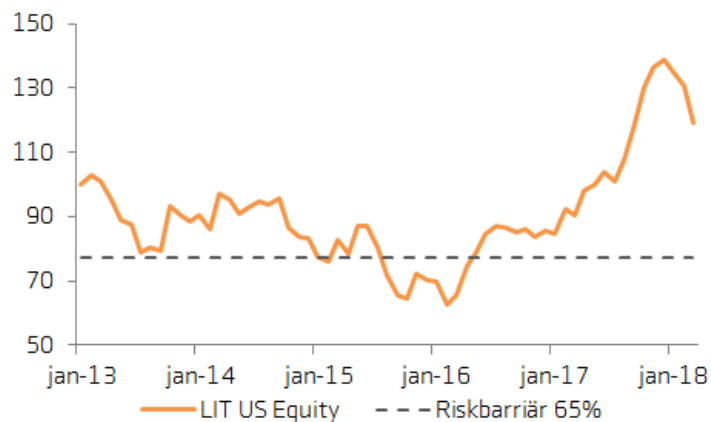
- |    |                                    |  |
|----|------------------------------------|--|
| 1. | Tillämpliga specifika riskfaktorer | Följande specifika riskfaktorer, som finns beskrivna i Prospektet, avsnitt 2.2.3, är tillämpliga för dessa Bevis:<br><br>Barriärstrukturer<br><br>Worst of<br><br>Bevis med tak för Underliggande Tillgång |
| 2. | Typ av Bevis                       | Aktiebevis   |

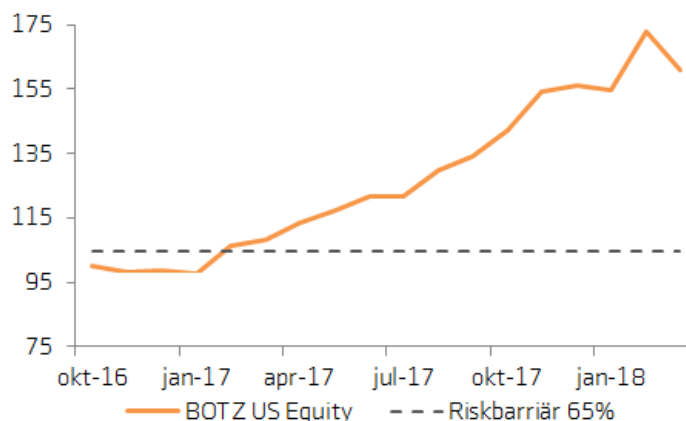
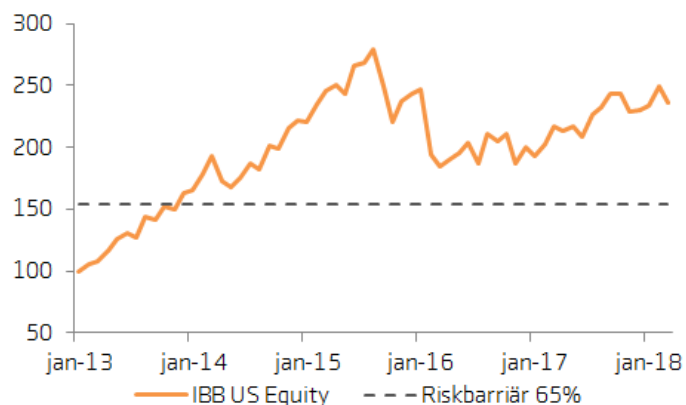
3. Underliggande Tillgångar

Bestående av fyra komponenter (4 ETF:er) enligt nedan. Den komponent med sämst värdeutveckling ligger till grund för beräkning av Tilläggsbelopp och kupong.

| i | Komponent (aktie, ISIN-kod)                  | Vikt | Kod i informationssystemet Bloomberg |
|---|--|------|--------------------------------------|
| 1 | GLOBAL X ROBOTICS & ARTIFICI<br>US37954Y7159 |      | BOTZ US Equity                       |
| 2 | ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY<br>US4642875565 |      | IBB US Equity                        |
| 3 | GLOBAL X LITHIUM & BATTERY T<br>US37954Y8553 |      | LIT US Equity                        |
| 4 | VANECK VECTORS SEMICONDUCTOR<br>US92189F6768 |      | SMH US Equity                        |

I diagrammet nedan återges historiska kurser för perioden 1 januari 2012 till och med 31 januari 2018. 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).

iShares, VanEck Vectors ETF Trust och Global X Management har ej medverkat vid framtagandet av dessa Slutliga Villkor och tar ej i något annat hänseende ansvar för denna produkt.

#### 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, barriärer och antaganden om framtida kursrörelser och eventuella aktieutdelningar. Beviset kan återbetalas vid på förhand fastställda Återbetalningsdagar om villkor för återbetalning uppfyllts. I sådant fall erhåller investeraren kupong samt nominellt belopp på återbetalningsdag som inträffar efter relevant värderingsdag 1, 2, 3 och 4 om ej annat följer av villkoren på grund av marknadsstörning eller liknande händelse. Har inte villkoren för återbetalning inträffat vid de fyra första avläsningsdagarna förfaller beviset efter fem år och återbetalning erläggs 19 maj 2023.

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp, på respektive återbetalningsdag, vid olika antagande om Värdeförändring, Barriär<sub>1</sub> på 70 procent av Startkurs och R<sub>i</sub> på 8 procent. Likvidbeloppet motsvarar köp av 5 bevis à 10 000 kronor (50 000 kronor) och värdena avser belopp före skatt. Förvaltningsavgiften har antagits till 1 procent per löptidsår av det nominella beloppet. Den årliga räntesatsen omräknas till en dagsränta varmed bevisets värde dagligen reduceras.

| År | Placerat belopp | Summa kuponger | Återbetalningsbelopp | Avkastning inkl. courtage | Årlig avkastning inkl. courtage |
|----|-----------------|----------------|----------------------|---------------------------|---------------------------------|
| 1  | 50 750 kr       | 4 000 kr       | 49 500 kr            | 5,4%                      | 5,4 %                           |
| 2  | 50 750 kr       | 8 000 kr       | 49 000 kr            | 12,3%                     | 6,0 %                           |
| 3  | 50 750 kr       | 12 000 kr      | 48 500 kr            | 19,2%                     | 6,0 %                           |
| 4  | 50 750 kr       | 16 000 kr      | 48 000 kr            | 26,1%                     | 6,0 %                           |
| 5  | 50 750 kr       | 20 000 kr      | 47 500 kr            | 33,0%                     | 5,9 %                           |

Tabellen ovan visar exempel på avkastning vid förtidsinlösen år 1-4 eller förfall år 5. I exemplet antas att samtliga kuponger utbetalas vid inlösentillfället tillsammans med nominellt belopp.

| Värdet förändring sämsta marknad | Summa kuponger | Återbetalningsbelopp | Avkastning inkl. courtage | Årlig avkastning inkl. courtage |
|----------------------------------|----------------|----------------------|---------------------------|---------------------------------|
| -36 %                            | - kr           | 29 500 kr            | -41,9 %                   | -10,3 %                         |
| -50 %                            | - kr           | 22 500 kr            | -55,7 %                   | -15,0 %                         |
| -60 %                            | - kr           | 17 500 kr            | -65,5 %                   | -19,2 %                         |

Tabellen ovan visar exempel på avkastning vid förfall år 5 om korgen noteras under Barriär<sub>3</sub> ("riskbarriären").

## 5. Återbetalning

På Återbetalningsdagen erlägger Banken ett Återbetalningsbelopp beräknat som

Nominellt Belopp + Tilläggsbelopp – Förvaltningsavgift,

Vid fastställande av Kupong och Återbetalningsbelopp beräknas Kupong och Tilläggsbelopp enligt nedan

Om Slutkurs för samtliga komponenter i Underliggande Tillgång på Avläsningsdag i (från 1 till N-1) är lika med eller större än Barriär<sub>2</sub> för respektive komponent fastställs Tilläggsbelopp till noll (0) och

Kupong fastställs till Nominellt Belopp x (R<sub>i</sub> + R<sub>memory</sub>) om Slutkurs för samtliga komponenter i Underliggande Tillgång är lika med eller större än Barriär<sub>1</sub> för respektive komponent

Banken erlägger Kupong och Återbetalningsbelopp på närmast påföljande Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag, eller

Om Slutkurs för någon av de komponenter som ingår i Underliggande Tillgång på Avläsningsdag i (från 1 till N-1) är mindre än Barriär<sub>2</sub> för respektive komponent fastställs inget Tilläggsbelopp och

Kupong fastställs till Nominellt Belopp x (R<sub>i</sub> + R<sub>memory</sub>) om Slutkurs för samtliga komponenter i Underliggande Tillgång är lika med eller större än Barriär<sub>1</sub> för respektive komponent, eller

Kupong fastställs till 0 (noll) om Slutkurs för någon av de komponenter som ingår i Underliggande Tillgång är mindre än Barriär<sub>1</sub> för respektive komponent

Banken erlägger Kupong närmast påföljande Kupongutbetalningsdag, eller

Då Avläsningsdag  $i = N$  (sista Avläsningsdagen):

Om Slutkurs för samtliga komponenter som ingår i Underliggande Tillgång på Avläsningsdag  $N$  är lika med eller större än  $\text{Barriär}_3$  för respektive komponent fastställs Tilläggsbelopp till noll (0), eller

Om Slutkurs för någon av de komponenter som ingår i Underliggande Tillgång på Avläsningsdag  $N$  är mindre än  $\text{Barriär}_3$  för respektive komponent fastställs Tilläggsbelopp till Nominellt Belopp  $\times$  Värdeförändring för den komponent med sämst Värdeförändring och

Kupong fastställs till Nominellt Belopp  $\times (R_i + R_{\text{memory}})$  om Slutkurs för samtliga komponenter som ingår i Underliggande Tillgång är lika med eller större än  $\text{Barriär}_1$  för respektive komponent, eller

Kupong fastställs till 0 (noll) om Slutkurs för någon av de komponenter som ingår i Underliggande Tillgång är mindre än  $\text{Barriär}_1$  för respektive komponent

Banken erlägger Återbetalningsbelopp och eventuell Kupong påföljande Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag.  
 $i =$  antal Avläsningsdagar där  $i=1$  är den första Avläsningsdagen och  $i=2$  den andra Avläsningsdagen o.s.v.

$N$  är totalt antal Avläsningsdagar och om det är två Avläsningsdagar blir  $N=2$ .

$R_i$  är en procentsats fastställd av Banken på Startdagen och  $i$  anger för vilken Avläsningsdag som procentsatsen gäller där  $i=1$  avser den första Avläsningsdagen,  $i=2$  den andra Avläsningsdagen o.s.v.

$\text{Barriär}_1 =$  den procentsats som fastställs av Banken på

Startdagen dock högst 75 procent av Startkurs

$\text{Barriär}_2 = 100$  procent av Startkurs

$\text{Barriär}_3 = 65$  procent av Startkurs

$R_{\text{memory}}$  avser summan av räntesatser avseende Avläsningsdagar som infallit före aktuell Avläsningsdag och som tidigare ej legat till grund för beräkning av Kupong.

Värdeförändring =  $(\text{Slutkurs} - \text{Startkurs}) / \text{Startkurs}$  för respektive komponent som utgör Underliggande Tillgång,

Startkurs fastställs i enlighet med punkt 6 nedan och

Slutkurs fastställs i enlighet med punkt 7 nedan.

Förklaring: Förutom Kupong och Återbetalningsbelopp är även Återbetalningsdag beroende på utvecklingen för Underliggande Tillgång eller komponent i Underliggande Tillgång. På Avläsningsdag fastställs om Kupong ska erläggas

på kupongutbetalningsdag och om Bevis ska återbetalas påföljande Återbetalningsdag eller fortsätta löpa. Kupong erläggs om Slutkurs på relevant Avläsningsdag för komponent med sämst Värdeförändring är lika med eller större än Barriär<sub>1</sub>. Om Återbetalning sker före sista ordinarie Återbetalningsdag kommer Tilläggsbelopp att fastställas till noll (0) och Återbetalningsbeloppet motsvarar därmed Nominellt Belopp. Om Återbetalningsdag är den sista ordinarie Återbetalningsdagen kan Tilläggsbeloppet bli ett negativt värde om Slutkurs för komponent med sämst Värdeförändring är mindre än Barriär<sub>3</sub>. Om Tilläggsbelopp är ett negativt värde kommer Återbetalningsbelopp understiga Nominellt Belopp.

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:
- Den av Banken fastställda Stängningskursen för respektive komponent som ingår i Underliggande Tillgång på Startdagen den 25 april 2018. Om denna dag inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, äger Banken rätt att i stället fastställa Startkurs med utgångspunkt från berörd komponents eller samtliga komponenters stängningskurs närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger. Fastställda Stängningskurser offentliggörs på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).
7. Slutkurs För respektive komponent som ingår i Underliggande Tillgång på nedan angivna dagar.
- Slutdag<sub>i=1</sub> den 2 maj 2019  
Slutdag<sub>i=2</sub> den 30 april 2020  
Slutdag<sub>i=3</sub> den 30 april 2021  
Slutdag<sub>i=4</sub> den 3 maj 2022  
Slutdag<sub>i=5</sub> den 3 maj 2023
- Om denna dag inte är Noteringsdag, eller är Noteringsdag med Marknadsavbrott, fastställs istället en kurs som motsvarar Stängningskursen för berörd komponent eller samtliga komponenter i Underliggande Tillgång närmast påföljande Noteringsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Noteringsdagar i följd, med påföljd att Stängningskurs inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa kursen för berörd komponent eller samtliga komponenter som ingår i Underliggande Tillgång utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.
8. Deltagandegrad Ej tillämpligt.
9. Marknadsavbrott Handelsstopp eller begränsning av handeln i någon eller några aktier, aktieliknande instrument (Underliggande Tillgång eller komponent som ingår i Underliggande Tillgång) eller i options- /terminskontrakt relaterade till en aktieindex stängning av relevanta börser eller marknadsplatser eller att index inte beräknas eller publiceras. 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.

Vid extraordinära händelser (s k Extraordinary Events och Additional Extraordinary Events enligt 2006 ISDA Fund Derivatives Definitions som ges ut av International Swaps and Derivatives Association, Inc) ska Banken äga rätt att justera Startkurs, Startvärde, Slutkurs och Slutvärde, i förekommande fall göra förändringar i Fondkorgen och dess sammansättning, återbetala lånet i förtid eller vidta andra åtgärder som enligt Banken, eller den Banken utser, skäligen bedömning överensstämmer med marknadspraxis. Med extraordinära händelser avses till exempel (i) införande av nya (eller höjning av befintliga) avgifter, skatter eller andra liknade kostnader för köp eller inlösen av andelar i fond och som inte var kända på Startdagen, (ii) nationalisering av en Fond eller dess tillgångar, (iii) tvingande inlösen av fondandelar eller att Fond upphör att ge ut nya andelar och/eller inlösa utestående andelar, (iv) Fond avvecklas eller avslutas, (v) Fond övertas av annan fond och den nya fonden har alltför avvikande villkor och förutsättningar, (vi) insolvens avseende en Fond innebärande att fondandel kommer att sakna värde för andelsinnehavaren, (vii) någon/några rådgivare till Fonden med betydelse för Fondens verksamhet avslutar sitt uppdrag eller blir föremål för myndighetsövervakning, (viii) nödvändiga tillstånd upphör att gälla eller dras in av berörd myndighet, (ix) fondförvaltaren gör förändringar i Fondens villkor och förutsättningar som förväntas få negativ inverkan på Fonden och/eller dess andelsinnehavare, (x) Fonden underlåter att lämna rapporter så andelsvärde inte kan fastställas under en viss sammanhängande period eller att andelsvärde av andra skäl inte kan beräknas och publiceras inom rimlig tid, (xi) Fonden följer inte angivna placeringsregler, lagar och författningar eller annan bestämmelse fastställd av myndighet eller liknande, (xii) en Fonds Andelsvärde minskar historiskt betydligt under en kortare sammanhängande

|     |  |  |
|-----|--|--|
|     |  | period, (xiii) en Fonds värdeutveckling redovisar historisk volatilitet överstigande en historiskt hög procentsats beräknad på årsbasis, eller (xiv) sådan händelse i en Fond som påverkar dess betalningsförmåga, fortlevnad eller lämplighet att ingå som Underliggande tillgång eller komponent i Underliggande Tillgång.   |
| 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 händelse | Bevis kommer att lösas per automatik och Återbetalningsbelopp och Kupong beräknas i enlighet med punkt 5 i dessa Slutliga Villkor om villkoren för förtida återbetalning enligt Slutliga Villkor är uppfyllda.   |
| 12. | Marknad  | Banken kommer till Nasdaq Stockholm AB inge ansökan om Bevisens upptagande till handel.<br><br>Banken agerar market maker för de Bevis som omfattas av dessa Slutliga Villkor.<br><br>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   | 2019-05-20, 2020-05-19, 2021-05-19, 2022-05-19 och 2023-05-19 om villkoren för Kupong är uppfyllda och beviset inte före relevant Kupongutbetalningsdag återbetalats. |
| 14. | Fast ränta                | Ej tillämpligt  |
| 15. | FRN (Floating Rate Notes) | Ej tillämpligt  |
| 16. | Kupong baserad på         | Tillämpligt   |



- Underliggande Tillgång i) Underliggande Tillgång  
Se punkt 3 ovan
- ii) Avkastningsbeskrivning  
Följande avkastningsberäkning, som finns beskriven i  
Prospektet, avsnitt 3.5.2, är tillämpligt för dessa Bevis:  
Se punkt 5 Återbetalning

## B. ÖVRIG INFORMATION

### i. Allmän information om Bevisen

17. ISIN och Kortnamn ISIN-kod: SE0009146202  
Kortnamn: SWEB154
18. Valuta SEK
19. Valör Nominellt SEK 10 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 50 000.
20. Emissionsdatum 2018-05-02
21. Slutdag Avläsningsdag; i=1: 2019-05-02, i=2: 2020-04-30, i=3: 2021-04-30, i=4: 2022-05-03 samt i=5: 2023-05-03. På Avläsningsdag i=1-4 fastställs om Bevis ska återbetalas påföljande Återbetalningsdag eller fortsätta löpa.  
  
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 Om villkor för återbetalning uppfyllts på Slutdag i=1-4, infaller Återbetalningsdag den 2019-05-20 för i=1, 2020-05-19 för i=2, 2021-05-19 för i=3 respektive 2022-05-19 för i=4 (om inte återbetalning skett tidigare). Om återbetalning inte inträffat på i=1-4 sker återbetalning av beviset den 2023-05-19.
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 5 000 000 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 50 000. Minsta antal tecknade Bevis är 5.
- Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.
27. Anmälan om köp och betalning      Fullständigt ifylld anmälningsedel skall senast den 20 april 2018 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 22 april 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 24 april 2018 klockan 07:00. Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragnings från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 2 maj 2018. Banken äger rätt att makulera anmälningsedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 24 april 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 2 maj 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 offentliggöra det      100 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 beskattas enligt följande.
- Den årliga kupongen beskattas som annan inkomst av tillgångar.
- Vid inlösen beskattas det sista årets kupong som annan inkomst av tillgångar och tilläggsbelopp som beskattas som kapitalvinst/-förlust på marknadsnoterade delägarätter. Vid avyttring under löptiden ska all värdeförändring beskattas enligt reglerna om

kapitalvins/-förlust på marknadsnoterade delägaraktier.

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.

### **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 2018-05-03.

### **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 100 kronor per Bevis och löptidsår. Avgiften omräknas till ett belopp per dag som minskar bevisets värde varje dag från och med den 3 maj 2018. Vid beräkning av Återbetalningsbelopp reduceras detta med ackumulerad förvaltningsavgift oberoende av Tilläggsbeloppets storlek. Detta innebär att Återbetalningsbeloppet kommer att understiga Bevisets Nominella Belopp. 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 Information om Bevisen efter Emissionsdagen och som påverkar

|                              | Emissionsdagen  | Bevisens värde lämnas av Banken på <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> .   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
|------------------------------|---|---|-------|-----------|------------------------------|---|------------------------|--|---------------|---|---------------|--------------------------|------------|---|------------|---|------------|---|------------|--|------------|------------------------------|-------------|--|---------------|------------------------------|-------------|---|---------------|------------------------------|-------------|---|------------|------------------------------|-------------|---|------------|------------------------------|
| 43.                          | Annan information kring samtycke till användning av Prospektet  | Ej tillämpligt  |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 44.                          | Tidsplan  | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Datum</th> <th>Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 april 2018 - 20 april 2018</td> <td>Anmälningsperiod. För Telefonbanken gäller den 22 april 2018.</td> </tr> <tr> <td>24 april 2018 kl 07:00</td> <td>Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.</td> </tr> <tr> <td>25 april 2018</td> <td>Fastställande av <math>R_i</math>, Barriär<sub>1</sub> och Stängningskurs för respektive komponent som ingår i Underliggande Tillgång.</td> </tr> <tr> <td>27 april 2018</td> <td>Avräkningsnotor utsänds.</td> </tr> <tr> <td>2 maj 2018</td> <td>Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och Kupong, fastställd barriär och fastställd emissionsvolym (se <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a>).</td> </tr> <tr> <td>2 maj 2018</td> <td>Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.</td> </tr> <tr> <td>2 maj 2018</td> <td>Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.</td> </tr> <tr> <td>3 maj 2018</td> <td>Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.</td> </tr> <tr> <td>2 maj 2019</td> <td>Avläsningsdag<sub>i=1</sub></td> </tr> <tr> <td>20 maj 2019</td> <td>Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag<sub>i=1</sub></td> </tr> <tr> <td>30 april 2020</td> <td>Avläsningsdag<sub>i=2</sub></td> </tr> <tr> <td>19 maj 2020</td> <td>Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag<sub>i=2</sub> och återbetalning inte skett före Avläsningsdag<sub>i=2</sub></td> </tr> <tr> <td>30 april 2021</td> <td>Avläsningsdag<sub>i=3</sub></td> </tr> <tr> <td>19 maj 2022</td> <td>Kupongutbetalningsdag om villkoren för kupong är uppfyllda på Avläsningsdag<sub>i=3</sub> och Återbetalningsdag om inte återbetalning inte skett före Avläsningsdag<sub>i=3</sub></td> </tr> <tr> <td>3 maj 2022</td> <td>Avläsningsdag<sub>i=4</sub></td> </tr> <tr> <td>19 maj 2022</td> <td>Kupongutbetalningsdag om villkoren för kupong är uppfyllda på Avläsningsdag<sub>i=4</sub> och Återbetalningsdag om inte återbetalning inte skett före Avläsningsdag<sub>i=4</sub></td> </tr> <tr> <td>3 maj 2023</td> <td>Avläsningsdag<sub>i=5</sub></td> </tr> </tbody> </table> | Datum | Aktivitet | 3 april 2018 - 20 april 2018 | Anmälningsperiod. För Telefonbanken gäller den 22 april 2018. | 24 april 2018 kl 07:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. | 25 april 2018 | Fastställande av $R_i$ , Barriär <sub>1</sub> och Stängningskurs för respektive komponent som ingår i Underliggande Tillgång. | 27 april 2018 | Avräkningsnotor utsänds. | 2 maj 2018 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och Kupong, fastställd barriär och fastställd emissionsvolym (se <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> ). | 2 maj 2018 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. | 2 maj 2018 | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto. | 3 maj 2018 | Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel. | 2 maj 2019 | Avläsningsdag <sub>i=1</sub> | 20 maj 2019 | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=1</sub> | 30 april 2020 | Avläsningsdag <sub>i=2</sub> | 19 maj 2020 | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=2</sub> och återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=2</sub> | 30 april 2021 | Avläsningsdag <sub>i=3</sub> | 19 maj 2022 | Kupongutbetalningsdag om villkoren för kupong är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=3</sub> och Återbetalningsdag om inte återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=3</sub> | 3 maj 2022 | Avläsningsdag <sub>i=4</sub> | 19 maj 2022 | Kupongutbetalningsdag om villkoren för kupong är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=4</sub> och Återbetalningsdag om inte återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=4</sub> | 3 maj 2023 | Avläsningsdag <sub>i=5</sub> |
| Datum                        | Aktivitet   |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 3 april 2018 - 20 april 2018 | Anmälningsperiod. För Telefonbanken gäller den 22 april 2018.   |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 24 april 2018 kl 07:00       | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.  |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 25 april 2018                | Fastställande av $R_i$ , Barriär <sub>1</sub> och Stängningskurs för respektive komponent som ingår i Underliggande Tillgång.   |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 27 april 2018                | Avräkningsnotor utsänds.  |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 2 maj 2018                   | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och Kupong, fastställd barriär och fastställd emissionsvolym (se <a href="http://www.swedbank.se/struktprod">www.swedbank.se/struktprod</a> ). |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 2 maj 2018                   | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.   |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 2 maj 2018                   | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.   |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 3 maj 2018                   | Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.  |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 2 maj 2019                   | Avläsningsdag <sub>i=1</sub>  |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 20 maj 2019                  | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=1</sub>  |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 30 april 2020                | Avläsningsdag <sub>i=2</sub>  |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 19 maj 2020                  | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=2</sub> och återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=2</sub>                                     |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 30 april 2021                | Avläsningsdag <sub>i=3</sub>  |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 19 maj 2022                  | Kupongutbetalningsdag om villkoren för kupong är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=3</sub> och Återbetalningsdag om inte återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=3</sub>   |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 3 maj 2022                   | Avläsningsdag <sub>i=4</sub>  |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 19 maj 2022                  | Kupongutbetalningsdag om villkoren för kupong är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=4</sub> och Återbetalningsdag om inte återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=4</sub>   |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |
| 3 maj 2023                   | Avläsningsdag <sub>i=5</sub>  |   |       |           |                              |   |                        |  |               |   |               |                          |            |   |            |   |            |   |            |  |            |                              |             |  |               |                              |             |   |               |                              |             |   |            |                              |             |   |            |                              |

19 maj 2023

Kupongutbetalningsdag om villkoren för kupong är uppfyllda på Avläsningsdag<sub>i=5</sub> och Återbetalningsdag om inte återbetalning inte skett före Avläsningsdag<sub>i=5</sub>

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 29 mars 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 kårande 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 Bevis.</p> |
| A.2 | Samtycke till användning av Prospektet | <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>   |

(ii) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Prospekt;

(iii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Prospektet för erbjudanden är de med vilka Banken har upprättat avtal om detta; och

(iv) samtycket berör endast användning av Prospektet för erbjudanden i Sverige.

**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.**

## AVSNITT B – EMITTENT

| <b>B.1</b>  | <i>Firma och handelsbeteckning</i>             | Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ).<br>Bankens organisationsnummer är 502017-7753.   |                 |      |      |     |       |       |            |        |        |                 |        |        |  |       |     |                 |       |       |                       |               |               |                   |       |       |                  |       |       |                        |               |               |   |               |               |   |    |     |                                       |    |    |                        |       |     |
|---|--|---|-----------------|------|------|-----|-------|-------|------------|--------|--------|-----------------|--------|--------|--|-------|-----|-----------------|-------|-------|-----------------------|---------------|---------------|-------------------|-------|-------|------------------|-------|-------|------------------------|---------------|---------------|---|---------------|---------------|---|----|-----|---------------------------------------|----|----|------------------------|-------|-----|
| <b>B.2</b>  | <i>Säte, bolagsform och land</i>               | 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.  |                 |      |      |     |       |       |            |        |        |                 |        |        |  |       |     |                 |       |       |                       |               |               |                   |       |       |                  |       |       |                        |               |               |   |               |               |   |    |     |                                       |    |    |                        |       |     |
| <b>B.4b</b>   | <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>B.5</b>  | <i>Koncernbeskrivning</i>                      | Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank AB (publ) och dess dotterbolag.   |                 |      |      |     |       |       |            |        |        |                 |        |        |  |       |     |                 |       |       |                       |               |               |                   |       |       |                  |       |       |                        |               |               |   |               |               |   |    |     |                                       |    |    |                        |       |     |
| <b>B.9</b>  | <i>Resultatprognos</i>                         | Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.   |                 |      |      |     |       |       |            |        |        |                 |        |        |  |       |     |                 |       |       |                       |               |               |                   |       |       |                  |       |       |                        |               |               |   |               |               |   |    |     |                                       |    |    |                        |       |     |
| <b>B.10</b>   | <i>Revisionsanmärkning</i>                     | Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.  |                 |      |      |     |       |       |            |        |        |                 |        |        |  |       |     |                 |       |       |                       |               |               |                   |       |       |                  |       |       |                        |               |               |   |               |               |   |    |     |                                       |    |    |                        |       |     |
| <b>B.12</b>   | <i>Utvald historisk finansiell information</i> | <p><b>Finansiell översikt</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultaträkning</th> <th>2016</th> <th>2015</th> </tr> <tr> <th>mkr</th> <th>Helår</th> <th>Helår</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>23 664</td> <td>22 993</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>11 333</td> <td>11 199</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde</td> <td>2 231</td> <td>571</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter</td> <td>4 407</td> <td>2 861</td> </tr> <tr> <td><b>Summa intäkter</b></td> <td><b>41 635</b></td> <td><b>37 624</b></td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>9 376</td> <td>9 395</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>7 065</td> <td>6 938</td> </tr> <tr> <td><b>Summa kostnader</b></td> <td><b>16 441</b></td> <td><b>16 333</b></td> </tr> <tr> <td><b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b></td> <td><b>25 194</b></td> <td><b>21 291</b></td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av immateriella tillgångar</td> <td>35</td> <td>254</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td> <td>31</td> <td>72</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>1 367</td> <td>594</td> </tr> </tbody> </table> | 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 |
| 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<br>mkr  | 2017          |               |           | 2016         |           |               |               |           |
|---|---------------|---------------|-----------|--------------|-----------|---------------|---------------|-----------|
|   | Kv4           | Kv3           | %         | Kv4          | %         | Helår         | Helår         | %         |
| Räntenetto  | 6 328         | 6 208         | 2         | 6 000        | 5         | 24 595        | 22 850        | 8         |
| Provisionsnetto   | 3 291         | 2 917         | 13        | 3 055        | 8         | 12 030        | 11 333        | 6         |
| Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde                 | 356           | 525           | -32       | 285          | 25        | 1 934         | 2 231         | -13       |
| Övriga intäkter <sup>1)</sup>                                       | 1 003         | 768           | 31        | 607          | 65        | 3 879         | 4 407         | -12       |
| <b>Summa intäkter</b>   | <b>10 978</b> | <b>10 418</b> | <b>5</b>  | <b>9 947</b> | <b>10</b> | <b>42 438</b> | <b>40 821</b> | <b>4</b>  |
| Personalkostnader   | 2 697         | 2 414         | 12        | 2 440        | 11        | 9 945         | 9 376         | 6         |
| Övriga kostnader  | 1 866         | 1 469         | 27        | 1 717        | 9         | 6 470         | 6 251         | 4         |
| <b>Summa kostnader</b>  | <b>4 563</b>  | <b>3 883</b>  | <b>18</b> | <b>4 157</b> | <b>10</b> | <b>16 415</b> | <b>15 627</b> | <b>5</b>  |
| <b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>             | <b>6 413</b>  | <b>6 535</b>  | <b>-2</b> | <b>5 790</b> | <b>11</b> | <b>26 023</b> | <b>25 194</b> | <b>3</b>  |
| Nedskrivning av immateriella tillgångar                             | 79            | 96            | -18       | 35           |           | 175           | 35            |           |
| Nedskrivning av materiella tillgångar                               | 7             | 11            | -36       | 21           | -87       | 21            | 31            | -32       |
| Kreditförluster, netto  | 311           | 235           | 32        | 593          | -48       | 1 285         | 1 367         | -8        |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>6 016</b>  | <b>6 193</b>  | <b>-3</b> | <b>5 141</b> | <b>17</b> | <b>24 542</b> | <b>23 761</b> | <b>3</b>  |
| Skatt   | 1 277         | 1 444         | -12       | 996          | 28        | 5 178         | 4 209         | 23        |
| Periodens resultat  | 4 739         | 4 749         | 0         | 4 145        | 14        | 19 364        | 19 552        | -1        |
| <b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b> | <b>4 737</b>  | <b>4 743</b>  | <b>0</b>  | <b>4 142</b> | <b>14</b> | <b>19 350</b> | <b>19 539</b> | <b>-1</b> |

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

Finansiell översikt för Koncernen som hänvisar till perioden januari - december 2017 är hämtad från Bankens bokslutskommuniké för fjärde kvartalet 2017. Bokslutskommunikén är översiktligt granskade av Bankens valda revisorer i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410.

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>   | <p>Derivatinstrument i form av Bevis.</p> <p>Bevisen emitteras i dematerialiserad form och registreras hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Bevisen har ISIN SE0009146202 och kortnamn SWEB154.</p>  |
| <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 iakttå sådana restriktioner.   |
| <b>C.8</b>  | <i>Rättigheter, inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheterna</i>                    | <p>Bevis medför rätt till eventuellt Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong.</p> <p>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.</p> <p>Bevisen lyder under svensk rätt.</p>  |
| <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 instrument</i> | <p>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 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 förfallodag samt lösendag</i>   | <p>Slutdag: Med reservation för att återbetalning ej skett innan, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är Slutdagen 2023-05-03.</p> <p>Återbetalningsdag: Med reservation för förtida återbetalning, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är Återbetalningsdagen 2023-05-19.</p> <p>Slutdag och/eller Återbetalningsdag kan komma att justeras på grund av Marknadsavbrott eller annan händelse utanför Bankens kontroll.</p>  |



C.17

Förfarandet för avveckling

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.

Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.

C.18

Förfarandet vid avkastning

Avkastning, som utgör del av Återbetalningsbelopp, erläggs på Återbetalningsdagen. Kupong erläggs, i förekommande fall, på Kupongutbetalningsdag.

Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att avkastning ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.

C.19

Slutkurs för underliggande instrument

Baseras på den av Banken fastställda Stängningskursen för respektive komponent som ingår i Underliggande Tillgång den 2 maj 2019, 30 april 2020, 30 april 2021, 3 maj 2022, samt 3 maj 2023. 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. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Handelsdagar i följd 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.

C.20

Beskrivning av underliggande tillgång

Fyra ETF:er.

| i | Komponent (aktie, ISIN-kod)                  | Vikt | Kod i informations-systemet Bloomberg |
|---|--|------|---------------------------------------|
| 1 | GLOBAL X ROBOTICS & ARTIFICI<br>US37954Y7159 |      | BOTZ US Equity                        |
| 2 | ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY<br>US4642875565 |      | IBB US Equity                         |

|   |  |   |               |
|---|--|---|---------------|
| 3 | GLOBAL X LITHIUM & BATTERY<br>US37954Y8553   | T | LIT US Equity |
| 4 | VANECK VECTORS SEMICONDUCTOR<br>US92189F6768 |   | SMH US 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

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.

- Kreditrisk

En väsentlig risk i Bankens verksamhet är att en motpart, till exempel en låntagare, inte fullgör sina förpliktelser mot något bolag i Koncernen samt risken för att till Banken ställda säkerheter för krediter vid realisering inte täcker fordran. Sådana förändringar skulle kunna påverka Bankens finansiella resultat.

- Likviditetsrisk

En annan väsentlig risk är relaterad till bankens möjlighet att finansiera verksamheten genom att ta upp lån eller aktiekapital. Om Bankens möjligheter att finansiera sig försämras så att likviditetsreserven minskar kan detta komma att innebära att Banken inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt.

- Marknadsrisk

Bankens verksamhet innebär också att Banken är exponerad mot förändringar i exempelvis räntor, valutakurser 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

|                   |   |  |
|-------------------|---|--|
|                   |   | <p>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.</p> <p>Det kan även finnas ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Banken.</p>   |
| <p><b>D.6</b></p> | <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>• Denna placering är ett Bevis vars Tilläggsbelopp är beroende på Underliggande Tillgångs utveckling i förhållande till en eller flera barriärer och därför bör särskilda risker beaktas av investeraren. Om Underliggande Tillgång träffar en barriär kan det innebära att Tilläggsbelopp kraftigt reduceras eller uteblir. En barriärträff kan även innebära att handeln i beviset upphör</li> </ul> |

|  |  |   |
|--|--|---|
|  |  | <p>under en period. Priset på andrahandsmarknaden kan även spegla att en barriärträff ägt rum innan barriärträffen inträffat (om sannolikheten för att det sker bedöms hög) och priset kan uppvisa mycket kraftiga värdeförändringar. Därmed kan inträffade och förväntade barriärträffar kraftigt påverka både marknadsvärdet under löptiden och återbetalningsbelopp.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Denna placering är ett Bevis med "worst of"-struktur. Konstruktionen innebär att Underliggande Tillgång utgörs av flera komponenter (korg). Återbetalningsbelopp för sådant Bevis baseras på den komponent med sämst värdeutveckling. Detta bevis innehåller barriärer där barriärträff avser den komponent med sämst värdeutveckling. Detta innebär att innehavare av Bevis riskerar att förlora hela eller del av Tilläggsbeloppet och eller Kupong trots att den sammanlagda värdeutvecklingen för korgen varit positiv.</li> <li>• Denna placering är ett Bevis som har ett tak för hur stor värdeutveckling som får ingå i beräkningen av Tilläggsbelopp. Detta innebär att investeraren går miste om eventuell värdeutveckling som överstiger detta tak, vilket även återspeglas i Bevisets värde under löptiden.</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

| 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>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.</p> <p>Central information om denna emissions form och villkor:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Datum</th> <th>Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 april 2018 - 20 april 2018</td> <td>Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 22 april 2018.</td> </tr> <tr> <td>24 april 2018 kl 07:00</td> <td>Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.</td> </tr> <tr> <td>25 april 2018</td> <td>Fastställande av <math>R_i</math>, Barriär<sub>1</sub> och Stängningskurs för respektive komponent som ingår i Underliggande Tillgång.</td> </tr> </tbody> </table> | Datum | Aktivitet | 3 april 2018 - 20 april 2018 | Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 22 april 2018. | 24 april 2018 kl 07:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. | 25 april 2018 | Fastställande av $R_i$ , Barriär <sub>1</sub> och Stängningskurs för respektive komponent som ingår i Underliggande Tillgång. |
| Datum                        | Aktivitet   |   |       |           |                              |  |                        |  |               |   |
| 3 april 2018 - 20 april 2018 | Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 22 april 2018.  |   |       |           |                              |  |                        |  |               |   |
| 24 april 2018 kl 07:00       | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.            |   |       |           |                              |  |                        |  |               |   |
| 25 april 2018                | Fastställande av $R_i$ , Barriär <sub>1</sub> och Stängningskurs för respektive komponent som ingår i Underliggande Tillgång. |   |       |           |                              |  |                        |  |               |   |

|               |   |
|---------------|---|
| 27 april 2018 | Avräkningsnotor utsänds.  |
| 2 maj 2018    | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp och Kupong, fastställd barriär och fastställd emissionsvolym (se <a href="http://www.swedbank.se/strukprod">www.swedbank.se/strukprod</a> ). |
| 2 maj 2018    | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.   |
| 2 maj 2018    | Det av Banken reserverade beloppet dras från investerarens konto.   |
| 3 maj 2018    | Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel.  |
| 2 maj 2019    | Avläsningsdag <sub>i=1</sub>  |
| 20 maj 2019   | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=1</sub>  |
| 30 april 2020 | Avläsningsdag <sub>i=2</sub>  |
| 19 maj 2020   | Kupongutbetalningsdag och Återbetalningsdag om villkoren för kupong och återbetalning är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=2</sub> och återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=2</sub>                                   |
| 30 april 2021 | Avläsningsdag <sub>i=3</sub>  |
| 19 maj 2022   | Kupongutbetalningsdag om villkoren för kupong är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=3</sub> och Återbetalningsdag om inte återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=3</sub>   |
| 3 maj 2022    | Avläsningsdag <sub>i=4</sub>  |
| 19 maj 2022   | Kupongutbetalningsdag om villkoren för kupong är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=4</sub> och Återbetalningsdag om inte återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=4</sub>   |
| 3 maj 2023    | Avläsningsdag <sub>i=5</sub>  |
| 19 maj 2023   | Kupongutbetalningsdag om villkoren för kupong är uppfyllda på Avläsningsdag <sub>i=5</sub> och Återbetalningsdag om inte återbetalning inte skett före Avläsningsdag <sub>i=5</sub>   |

Valör: Nominellt 10 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst 50 000.

Minsta/högsta emissionsbelopp: 5 000 000 / 100 000 000. Banken förbehåller sig rätten att ändra emissionsbeloppet i samband med emissionen eller under Bevis löptid.

Minsta antal tecknade Bevis är 5.

Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.

Fullständigt ifylld anmälningsedel skall senast den 20 april 2018 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbanks kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 22 april 2018. Anmälan skall innehålla uppgift om vald serie, tecknat nominellt belopp minst uppgående till

|            |  |   |
|------------|--|---|
|            |  | <p>Teckningsbelopp, personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i Banken eller samverkande sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån.</p> <p>Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 2 maj 2018. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast klockan 7:00 den 24 april 2018.</p> <p>Emissionsdatum: 2018-05-02</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 2 maj 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 2018-05-03. Med noteringsdag avses här dag då Bevis tidigast kan bli föremål för handel vid Nasdaq Stockholm AB.</p> <p>Beräkningsombud:<br/>Swedbank AB (publ)<br/>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.  |