

Slutliga Villkor

Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis

SWEB162

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 26 april 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:

Kreditderivatstrukturer |
| 2. | Typ av Bevis | Kreditderivatbevis |
| 3. | Underliggande Tillgångar | Ett kreditderivat (Credit Default Swap "CDS") speglade kreditrisken i iTraxx Europe Crossover serie 25, (Bloomberg kod: ITRX XOVER CDSI S29 5Y Corp).

Nedan ges en kort beskrivning av den underliggande tillgången. |

Markit iTraxx Europe Crossover Series 29

Underliggande referensbolag är de i iTraxx Europe Crossover serie 29 ingående bolagen. iTraxx Europe Crossover serie 29 är ett kreditindex bestående av 75 europeiska bolag med varierande kreditvärdighet. De bolag som ingår i kreditindexet vid tidpunkten för erbjudandet utgör referensbolag i SWEB162 KB Europa kupong 230720. Aktuellt kreditbetyg (rating) framgår av tabellen nedan. NR betyder att rating saknas, I kolumnen S&P anges den rating som publicerats av Standard & Poor's Rating Service och i kolumnen Moody's anges den rating som publicerats av Moody's Investor Services Limited.

För ytterligare information om Markit iTraxx Europe Series 29 hänvisas till indexberäknarens hemsida www.markit.com. Ytterligare information kan även erhållas på respektive bolags hemsida.

Referensbolag	S&P	Moody's
ADLER Real Estate AG	BB+	NR
Air France-KLM	NR	NR
Algeco Global Finance Plc	B-	B2
Altice Finco SA	CCC+	B3
ArcelorMittal	BBB-	Ba1
Ardagh Packaging Finance PLC	B	B3
Astaldi SpA	CCC	Caa1
Bevco Lux Sarl	BBB-	NR
Boparan Finance PLC	B-	Caa1
Cable & Wireless Ltd	B+	B2
Care UK Health & Social Care PLC	NR	Caa3
Casino Guichard Perrachon SA	BB+	Ba1
Cellnex Telecom SA	BB+	NR
CMA CGM SA	B-	B3
Constellium NV	B-	B3
Crown European Holdings SA	BB	Ba2
Dufry One BV	BB	Ba2
Elis SA	BB+	Ba2
Europcar Groupe SA	B-	B3
FCC Aqualia SA	NR	NR
Fiat Chrysler Automobiles NV	BB+	Ba3
Garfunkelux Holdco 2 SA	B-	Caa1
Grifols SA	B+	B2
Hapag-Lloyd AG	B-	Caa1
Hellenic Telecommunications Organization SA	BB	B1u
Hema Bondco I BV	B-	B2
Iceland Bondco PLC	B+	WR
INEOS Group Holdings SA	B+	B1
International Game Technology PLC	BB+	Ba2
Intrum AB	BB+	Ba2
J Sainsbury PLC	NR	NR
Jaguar Land Rover Automotive PLC	BB+	Ba1
Ladbrokes Coral Group PLC	BB	NR
Leonardo SpA	BB+	Ba1
Louis Dreyfus Co BV	NR	NR
Galapagos Holding SA	CCC-	Caa3
Loxam SAS	B	NR
Matalan Finance PLC	CCC	Caa2
Matterhorn Telecom Holding SA	B-	Caa1
Monitech HoldCo 3 SA	B-	B2
Nidda Healthcare Holding GmbH	B+	B2
Nokia OYJ	NR	NR
Novafives SAS	B+	B3
OI European Group BV	BB	Ba3
Peugeot SA	NR	Ba1
Picard Bondco SA	CCC+	Caa1
Pizzaexpress Financing 1 PLC	CCC	Caa1
Premier Foods Finance PLC	B	B2
Public Power Corp Finance PLC	CCC	NR
Rexel SA	BB-	Ba3
Saipem Finance International BV	BB+	Ba1
Selecta Group BV	B	B3
Altice France SA/France	B	B1
Steinhoff Europe AG	NR	Caa1 *-
Stena AB	B+	B3
Stonegate Pub Co Financing PLC	B-	B2
Sunrise Communications Holdings SA	BBB-	Ba2
Syngenta AG	BBB-	Ba2

Synlab Unsecured Bondco PLC	B-	Caa1
TDC A/S	B+	B1
Telecom Italia SpA/Milano	BB+	Ba1
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	BB+	Ba2
Tesco PLC	BB+	Ba1
Thomas Cook Group PLC	B+	B1
thyssenkrupp AG	BB+	Ba2
TUI AG	BB	Ba2
Unilabs Subholding AB	CCC+	Caa1
United Group BV	B	B2
Unitymedia GmbH	B+	B3 *+
UPC Holding BV	B	B2
Verisure Midholding AB	CCC+	Caa1
Wind Tre SpA	BB-	B1
Virgin Media Finance PLC	B	B2
Vue International Bidco PLC	B	B2
Ziggo Bond Finance BV	B	B3

INDEX DISCLAIMER

“The Markit iTraxx Europe Crossover Series 29 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with SWEB162 KB Europa kupong 230720. Each relevant party acknowledges and agrees that SWEB162 KB Europa kupong 230720 is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or selling SWEB162 KB Europa kupong 230720, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party purchasing or selling SWEB162 KB Europa kupong 230720, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index.”

4. Bevisets värde

Ett Bevis värde under löptiden är relaterade till återstående löptid, rådande ränteläge i Sverige och utomlands och marknadsens bedömning av sannolikheten för att kredithändelser ska inträffa i Referensbolagen. Om kreditrisken i Referensbolagen bedöms ha ökat kommer marknaden att kräva en högre kompensation i form av ränta

och värdet på utestående bevis påverkas negativt. Om kreditrisken bedöms ha minskat påverkar detta bevisets värde positivt. Likviditeten på andrahandsmarknaden för placeringar vars avkastning är kopplad till olika bolags kreditrisk kan under vissa perioder vara mycket dålig, vilket kan resultera i stor skillnad mellan köp- och säljkurs eller i värsta fall att andrahandsmarknaden upphör att fungera under sådana perioder. Speciellt gäller detta perioder med finansiell oro. Det är därför viktigt att placeraren gör bedömningen att placeringen kan behållas under hela löptiden, även om en försäljning kan göras i förtid.

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika antagande om antal inträffade kredithändelser (K) och en antagen Kupong (R) på 9 procent. I exemplet har det antagits att samtliga kredithändelser sker redan under det första året. I praktiken skulle den totala kupongen sannolikt vara högre, givet att alla kredithändelser inte skett under år 1. Likvidbeloppet motsvarar köp av 10 bevis à 1 000 kronor (10 000 kronor) och värdena avser belopp före skatt

Exempel

Antal kredithändelser	Placerat belopp inkl. courtage	Summa kuponger	Återbetalat belopp exkl. kupong	Totalt erhållet belopp	Vinst/Förlust inkl courtage	Årlig avkastning inkl courtage
0	10 150 kr	4 500 kr	9 700 kr	14 200 kr	39.9 %	8.2 %
1	10 150 kr	4 500 kr	9 700 kr	14 200 kr	39.9 %	8.2 %
9	10 150 kr	4 500 kr	9 700 kr	14 200 kr	39.9 %	8.2 %
10	10 150 kr	4 000 kr	8 589 kr	12 589 kr	24.0 %	5.2 %
12	10 150 kr	3 000 kr	6 367 kr	9 367 kr	-7.7 %	-1.8 %
16	10 150 kr	1 000 kr	1 922 kr	2 922 kr	-71.2 %	-24.2 %
18	10 150 kr	0 kr	0 kr	0 kr	-100.0 %	--

5. Återbetalning

På Återbetalningsdagen erlägger Banken ett Återbetalningsbelopp beräknat som det större av

Noll (0) och

Tilläggsbelopp – Förvaltningsavgift.

För varje Ränteperiod erlägger banken Kupong på den Kupongutbetalningsdag som infaller sista dagen i Ränteperioden. För varje bevis beräknas Kupong som

Nominellt Belopp x R% x n/360, eller om K är större än Y

Aktuellt Belopp x R% x n/360

Vid fastställande av Återbetalningsbelopp beräknas Tilläggsbelopp enligt följande

i. Om ingen Kredithändelse inträffat under Observationsperioden

Nominellt Belopp, eller

ii. om K är större än Y:

Aktuellt Belopp – Överutbetalning av Kupong

Aktuellt Belopp : per Bevis, $\text{Max}[\text{Förvaltningsavgift}; \text{Nominellt Belopp} \times (1 - (1/9)^{K-Y})]$

Observationsperiod: från och med Startdagen till och med Slutdagen

K: antal Kredithändelser under Observationsperioden

Y: 9

R: fastställs av Banken på Startdagen

n: antal dagar i respektive Ränfteperiod där varje kalendermånad ska anses innehålla 30 dagar (30/360)

Förvaltningsavgift: SEK 30 per Bevis, se punkt 38 i dessa Slutliga Villkor.

- | | | |
|-----|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6. | Startkurs | Ej tillämpligt. |
| 7. | Slutkurs | Ej tillämpligt. |
| 8. | Deltagandegrad | Ej tillämpligt. |
| 9. | Marknadsavbrott | Handelsstopp eller begränsning av handeln i krediter eller kreditderivat relaterade till Referensbolag, samt stängning av relevant börs 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 | I händelse av oklarhet rörande tolkningen eller tillämpningen av viss bestämmelse för Beviset ska ledning sökas i de definitioner som publicerats av ISDA under benämningen "2014 ISDA Credit Derivatives Definitions" jämte samtliga från tid till annan publicerade tillägg ("ISDA Definitionerna") samt i allmänt godtagen och iakttagen internationell praxis för kreditderivat och kreditderivatbaserade skuldinstrument såsom exempelvis iTraxx Standard Terms Supplement. |
| 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 | Ej tillämpligt |

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
- Halvårsvis den 20 januari och 20 juli, första gången den 20 januari 2019 och sista gången den 20 juli 2023, dock att om sådan dag inte är Bankdag betalas räntan först följande Bankdag.
14. Fast ränta
- Ej tillämpligt
15. FRN (Floating Rate Notes)
- Ej tillämpligt
16. Kupong baserad på Underliggande Tillgång
- Kupong baseras på inträffad kredithändelse och beräknas i enlighet med punkt 5.

B. ÖVRIG INFORMATION

i. Allmän information om Bevisen

17. ISIN och Kortnamn
- ISIN-kod: SE0009146475
Kortnamn: SWEB162
18. Valuta
- SEK
19. Valör
- Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 10 000.
20. Emissionsdatum
- 2018-07-05

21. Slutdag Den 20 juni 2023. Om denna dag 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. Kredithändelse som av Beräkningsombudet enligt marknadspraxis bedöms ha inträffat före Slutdagen, men ej offentliggjorts före Slutdagen, kan komma att påverka Återbetalningsbelopp och sista kupongbetalning.
22. Återbetalningsdag 2023-07-20
23. Avveckling Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.
24. Courtage Courtage utgår med 1 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 Nominellt Belopp SEK 10 000. Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.
27. Anmälan om köp och betalning Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 21 juni 2018 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 24 juni 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 26 juni 2018 klockan 07:00. Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 5 juli 2018. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 26 juni 2018 klockan 07:00.
28. Resultatet av Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av

- erbjudandet Återbetalningsbelopp, kommer att offentliggöras på Bankens hemsida www.swedbank.se/struktprod senast den 5 juli 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 Nominellt Belopp x emissionskurs, d v s SEK 1 000 per Bevis
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 kreditrelaterade värdepapper som behandlas som ränta. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust ska ske enligt s k genomsnittsmetoden. Kapitalförlust får kvittas fullt ut mot andra 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 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 2018-07-06.
- 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 30 kronor per Bevis för hela löptiden. Avgiften omräknas till ett belopp per dag som minskar bevisets värde varje dag från och med den 6 juli 2018 till och med den 10 juli 2023. 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 . | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 43. | Annan information kring samtycke till användning av Prospektet | Ej tillämpligt | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 44. | Tidsplan | <table border="0"> <thead> <tr> <th style="text-align: left; padding-right: 20px;">Datum</th> <th>Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="padding-right: 20px;">4 juni- 21 juni 2018</td> <td>Anmälningsperiod. För Telefonbanken gäller den 24 juni 2018.</td> </tr> <tr> <td style="padding-right: 20px;">26 juni 2018 kl 7:00</td> <td>Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering</td> </tr> <tr> <td style="padding-right: 20px;">27 juni 2018</td> <td>Fastställande av (R).</td> </tr> <tr> <td style="padding-right: 20px;">27 juni 2018</td> <td>Startdag</td> </tr> <tr> <td style="padding-right: 20px;">2 juli 2018</td> <td>Avräkningsnotor utsänds</td> </tr> <tr> <td style="padding-right: 20px;">5 juli 2018</td> <td>Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).</td> </tr> <tr> <td style="padding-right: 20px;">5 juli 2018</td> <td>Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier</td> </tr> </tbody> </table> | Datum | Aktivitet | 4 juni- 21 juni 2018 | Anmälningsperiod. För Telefonbanken gäller den 24 juni 2018. | 26 juni 2018 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering | 27 juni 2018 | Fastställande av (R). | 27 juni 2018 | Startdag | 2 juli 2018 | Avräkningsnotor utsänds | 5 juli 2018 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | 5 juli 2018 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier |
| Datum | Aktivitet | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 juni- 21 juni 2018 | Anmälningsperiod. För Telefonbanken gäller den 24 juni 2018. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 26 juni 2018 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 27 juni 2018 | Fastställande av (R). | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 27 juni 2018 | Startdag | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 juli 2018 | Avräkningsnotor utsänds | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 juli 2018 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 juli 2018 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier | | | | | | | | | | | | | | | | | |

eller motsvarande.

5 juli 2018	Likvidbeloppet dras från investerarens konto.
7 juli 2018	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel
20 januari 2019	Kupongutbetalningsdag 1.
20 juli 2019	Kupongutbetalningsdag 2.
20 januari 2020	Kupongutbetalningsdag 3.
20 juli 2020	Kupongutbetalningsdag 4.
20 januari 2021	Kupongutbetalningsdag 5.
20 juli 2021	Kupongutbetalningsdag 6.
20 januari 2022	Kupongutbetalningsdag 7.
20 juli 2022	Kupongutbetalningsdag 8.
20 januari 2023	Kupongutbetalningsdag 9.
20 juni 2023	Slutdag och fastställande av Återbetalningsbelopp.
20 juli 2023	Kupongutbetalningsdag 10.
20 juli 2023	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 1 juni 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	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till
-----	----------------------------	-------------------------------------------------------------

		<p>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 kående 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	<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>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.</p>

AVSNITT B – EMITTENT

B.1	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	<p>Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ).</p> <p>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>	Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank AB (publ) och dess dotterbolag.																																																																																																																																																																																																																			
B.9	<i>Resultatprognos</i>	Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.																																																																																																																																																																																																																			
B.10	<i>Revisionsanmärkning</i>	Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.																																																																																																																																																																																																																			
B.12	<i>Utvald historisk finansiell information</i>	<p>Resultaträkning, Koncernen</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>mkr</th> <th>2017</th> <th>2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Ränteintäkter</td><td>34 494</td><td>32 914</td></tr> <tr><td>Negativ ränta på finansiella tillgångar</td><td>-2 305</td><td>-1 543</td></tr> <tr><td>Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar</td><td>32 189</td><td>31 371</td></tr> <tr><td>Räntekostnader</td><td>-8 382</td><td>-9 256</td></tr> <tr><td>Negativ ränta på finansiella skulder</td><td>789</td><td>735</td></tr> <tr><td>Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder</td><td>-7 593</td><td>-8 521</td></tr> <tr><td>Räntenetto</td><td>24 595</td><td>22 850</td></tr> <tr><td>Provisionsintäkter</td><td>17 366</td><td>16 011</td></tr> <tr><td>Provisionskostnader</td><td>-5 336</td><td>-4 678</td></tr> <tr><td>Provisionsnetto</td><td>12 030</td><td>11 333</td></tr> <tr><td>Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde</td><td>1 934</td><td>2 231</td></tr> <tr><td>Försäkringspremier</td><td>2 600</td><td>2 137</td></tr> <tr><td>Försäkringsavsättningar</td><td>-1 663</td><td>-1 383</td></tr> <tr><td>Försäkringsnetto</td><td>937</td><td>754</td></tr> <tr><td>Andel av intresseföretags resultat</td><td>971</td><td>2 467</td></tr> <tr><td>Övriga intäkter</td><td>1 971</td><td>1 186</td></tr> <tr><td>Summa intäkter</td><td>42 438</td><td>40 821</td></tr> <tr><td>Personalkostnader</td><td>9 845</td><td>9 376</td></tr> <tr><td>Övriga allmänna administrationskostnader</td><td>5 870</td><td>5 622</td></tr> <tr><td>Summa allmänna administrationskostnader</td><td>15 815</td><td>14 998</td></tr> <tr><td>Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar</td><td>600</td><td>629</td></tr> <tr><td>Summa kostnader</td><td>16 415</td><td>15 627</td></tr> <tr><td>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</td><td>26 023</td><td>25 194</td></tr> <tr><td>Nedskrivning av immateriella tillgångar</td><td>175</td><td>35</td></tr> <tr><td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td><td>21</td><td>31</td></tr> <tr><td>Kreditförluster, netto</td><td>1 285</td><td>1 367</td></tr> <tr><td>Rörelseresultat</td><td>24 542</td><td>23 761</td></tr> <tr><td>Skatt</td><td>5 178</td><td>4 209</td></tr> <tr><td>Årets resultat</td><td>19 364</td><td>19 552</td></tr> <tr><td>Årets resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB</td><td>19 350</td><td>19 539</td></tr> <tr><td>Minoriteten</td><td>14</td><td>13</td></tr> <tr><td>Kr</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Resultat per aktie</td><td>17,38</td><td>17,60</td></tr> <tr><td>efter utspädning</td><td>17,30</td><td>17,50</td></tr> </tbody> </table> <p>Finansiell översikt för Koncernen som hänvisar till år 2017 och 2016 är hämtad från Bankens årsredovisning för 2017 och 2016. Uppgifterna i Bankens årsredovisningar är granskade och reviderade av Bankens revisorer och är upprättade i enlighet med IFRS.</p> <p>Finansiell översikt</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Resultaträkning mkr</th> <th colspan="2">2018</th> <th colspan="2">2017</th> </tr> <tr> <th>Kv1</th> <th>Kv4</th> <th>%</th> <th>Kv1</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Räntenetto</td><td>6 294</td><td>6 326</td><td>-1</td><td>5 971</td><td>5</td></tr> <tr><td>Provisionsnetto</td><td>3 081</td><td>3 335</td><td>-8</td><td>2 859</td><td>8</td></tr> <tr><td>Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde</td><td>559</td><td>356</td><td>57</td><td>486</td><td>15</td></tr> <tr><td>Övriga intäkter¹⁾</td><td>806</td><td>959</td><td>-16</td><td>1 335</td><td>-40</td></tr> <tr><td>Summa intäkter</td><td>10 740</td><td>10 976</td><td>-2</td><td>10 651</td><td>1</td></tr> <tr><td>Personalkostnader</td><td>2 632</td><td>2 697</td><td>-2</td><td>2 448</td><td>8</td></tr> <tr><td>Övriga kostnader</td><td>1 537</td><td>1 866</td><td>-18</td><td>1 555</td><td>-1</td></tr> <tr><td>Summa kostnader</td><td>4 169</td><td>4 563</td><td>-9</td><td>4 003</td><td>4</td></tr> <tr><td>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</td><td>6 571</td><td>6 413</td><td>2</td><td>6 648</td><td>-1</td></tr> <tr><td>Nedskrivning av immateriella tillgångar</td><td></td><td>79</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td><td></td><td>7</td><td></td><td>2</td><td></td></tr> <tr><td>Kreditförluster, netto</td><td>127</td><td>311</td><td>-59</td><td>339</td><td>-63</td></tr> <tr><td>Rörelseresultat</td><td>6 444</td><td>6 016</td><td>7</td><td>6 307</td><td>2</td></tr> <tr><td>Skatt</td><td>1 410</td><td>1 277</td><td>10</td><td>1 181</td><td>19</td></tr> <tr><td>Periodens resultat</td><td>5 034</td><td>4 739</td><td>6</td><td>5 126</td><td>-2</td></tr> <tr><td>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</td><td>5 033</td><td>4 737</td><td>6</td><td>5 124</td><td>-2</td></tr> </tbody> </table> <p>¹⁾Övriga intäkter i tabellen ovan inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags resultat och Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.</p> <p>Finansiell översikt Koncernen som hänvisar till perioden januari-mars 2018 är hämtad från Koncernen Delårsrapport för första kvartalet 2018. Delårsrapporten är översiktligt revisorsgranskad i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410. Uppgifterna i Bankens årsredovisning är granskade</p>	mkr	2017	2016	Ränteintäkter	34 494	32 914	Negativ ränta på finansiella tillgångar	-2 305	-1 543	Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar	32 189	31 371	Räntekostnader	-8 382	-9 256	Negativ ränta på finansiella skulder	789	735	Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder	-7 593	-8 521	Räntenetto	24 595	22 850	Provisionsintäkter	17 366	16 011	Provisionskostnader	-5 336	-4 678	Provisionsnetto	12 030	11 333	Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	1 934	2 231	Försäkringspremier	2 600	2 137	Försäkringsavsättningar	-1 663	-1 383	Försäkringsnetto	937	754	Andel av intresseföretags resultat	971	2 467	Övriga intäkter	1 971	1 186	Summa intäkter	42 438	40 821	Personalkostnader	9 845	9 376	Övriga allmänna administrationskostnader	5 870	5 622	Summa allmänna administrationskostnader	15 815	14 998	Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	600	629	Summa kostnader	16 415	15 627	Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	26 023	25 194	Nedskrivning av immateriella tillgångar	175	35	Nedskrivning av materiella tillgångar	21	31	Kreditförluster, netto	1 285	1 367	Rörelseresultat	24 542	23 761	Skatt	5 178	4 209	Årets resultat	19 364	19 552	Årets resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	19 350	19 539	Minoriteten	14	13	Kr			Resultat per aktie	17,38	17,60	efter utspädning	17,30	17,50	Resultaträkning mkr	2018		2017		Kv1	Kv4	%	Kv1	%	Räntenetto	6 294	6 326	-1	5 971	5	Provisionsnetto	3 081	3 335	-8	2 859	8	Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	559	356	57	486	15	Övriga intäkter ¹⁾	806	959	-16	1 335	-40	Summa intäkter	10 740	10 976	-2	10 651	1	Personalkostnader	2 632	2 697	-2	2 448	8	Övriga kostnader	1 537	1 866	-18	1 555	-1	Summa kostnader	4 169	4 563	-9	4 003	4	Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 571	6 413	2	6 648	-1	Nedskrivning av immateriella tillgångar		79				Nedskrivning av materiella tillgångar		7		2		Kreditförluster, netto	127	311	-59	339	-63	Rörelseresultat	6 444	6 016	7	6 307	2	Skatt	1 410	1 277	10	1 181	19	Periodens resultat	5 034	4 739	6	5 126	-2	Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	5 033	4 737	6	5 124	-2
mkr	2017	2016																																																																																																																																																																																																																			
Ränteintäkter	34 494	32 914																																																																																																																																																																																																																			
Negativ ränta på finansiella tillgångar	-2 305	-1 543																																																																																																																																																																																																																			
Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar	32 189	31 371																																																																																																																																																																																																																			
Räntekostnader	-8 382	-9 256																																																																																																																																																																																																																			
Negativ ränta på finansiella skulder	789	735																																																																																																																																																																																																																			
Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder	-7 593	-8 521																																																																																																																																																																																																																			
Räntenetto	24 595	22 850																																																																																																																																																																																																																			
Provisionsintäkter	17 366	16 011																																																																																																																																																																																																																			
Provisionskostnader	-5 336	-4 678																																																																																																																																																																																																																			
Provisionsnetto	12 030	11 333																																																																																																																																																																																																																			
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	1 934	2 231																																																																																																																																																																																																																			
Försäkringspremier	2 600	2 137																																																																																																																																																																																																																			
Försäkringsavsättningar	-1 663	-1 383																																																																																																																																																																																																																			
Försäkringsnetto	937	754																																																																																																																																																																																																																			
Andel av intresseföretags resultat	971	2 467																																																																																																																																																																																																																			
Övriga intäkter	1 971	1 186																																																																																																																																																																																																																			
Summa intäkter	42 438	40 821																																																																																																																																																																																																																			
Personalkostnader	9 845	9 376																																																																																																																																																																																																																			
Övriga allmänna administrationskostnader	5 870	5 622																																																																																																																																																																																																																			
Summa allmänna administrationskostnader	15 815	14 998																																																																																																																																																																																																																			
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	600	629																																																																																																																																																																																																																			
Summa kostnader	16 415	15 627																																																																																																																																																																																																																			
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	26 023	25 194																																																																																																																																																																																																																			
Nedskrivning av immateriella tillgångar	175	35																																																																																																																																																																																																																			
Nedskrivning av materiella tillgångar	21	31																																																																																																																																																																																																																			
Kreditförluster, netto	1 285	1 367																																																																																																																																																																																																																			
Rörelseresultat	24 542	23 761																																																																																																																																																																																																																			
Skatt	5 178	4 209																																																																																																																																																																																																																			
Årets resultat	19 364	19 552																																																																																																																																																																																																																			
Årets resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	19 350	19 539																																																																																																																																																																																																																			
Minoriteten	14	13																																																																																																																																																																																																																			
Kr																																																																																																																																																																																																																					
Resultat per aktie	17,38	17,60																																																																																																																																																																																																																			
efter utspädning	17,30	17,50																																																																																																																																																																																																																			
Resultaträkning mkr	2018		2017																																																																																																																																																																																																																		
	Kv1	Kv4	%	Kv1	%																																																																																																																																																																																																																
Räntenetto	6 294	6 326	-1	5 971	5																																																																																																																																																																																																																
Provisionsnetto	3 081	3 335	-8	2 859	8																																																																																																																																																																																																																
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	559	356	57	486	15																																																																																																																																																																																																																
Övriga intäkter ¹⁾	806	959	-16	1 335	-40																																																																																																																																																																																																																
Summa intäkter	10 740	10 976	-2	10 651	1																																																																																																																																																																																																																
Personalkostnader	2 632	2 697	-2	2 448	8																																																																																																																																																																																																																
Övriga kostnader	1 537	1 866	-18	1 555	-1																																																																																																																																																																																																																
Summa kostnader	4 169	4 563	-9	4 003	4																																																																																																																																																																																																																
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 571	6 413	2	6 648	-1																																																																																																																																																																																																																
Nedskrivning av immateriella tillgångar		79																																																																																																																																																																																																																			
Nedskrivning av materiella tillgångar		7		2																																																																																																																																																																																																																	
Kreditförluster, netto	127	311	-59	339	-63																																																																																																																																																																																																																
Rörelseresultat	6 444	6 016	7	6 307	2																																																																																																																																																																																																																
Skatt	1 410	1 277	10	1 181	19																																																																																																																																																																																																																
Periodens resultat	5 034	4 739	6	5 126	-2																																																																																																																																																																																																																
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	5 033	4 737	6	5 124	-2																																																																																																																																																																																																																

		<p>och reviderade av Bankens revisorer och är upprättade i enlighet med IFRS</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes. Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bankens finansiella ställning sedan den senaste perioden för vilken delårsinformation har offentliggjorts.</p>
B.13	<i>Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens</i>	Ej tillämpligt – Inga händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens sedan den senaste delårsrapporten offentliggjordes finns att redovisa i Prospektet.
B.14	<i>Beroende</i>	Ej tillämpligt – Banken är inte beroende av andra företag inom Koncernen.
B.15	<i>Huvudsaklig verksamhet</i>	Banken erbjuder ett brett spektrum av banktjänster till privatpersoner och företag, så som kapitalmarknadsprodukter och tjänster, investment banking samt kapitalförvaltning.
B.16	<i>Kontroll</i>	Ej tillämpligt – Bankens aktie är upptagen till handel hos Nasdaq Stockholm AB.

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

C.1	<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 SE0009146475 och kortnamn SWEB162.</p>
C.2	<i>Valuta</i>	Bevisen utges i svenska kronor (SEK).
C.5	<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.
C.8	<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>
C.11	<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.
C.15	<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>
C.16	<i>Stängnings- eller förfallodag samt lösendag</i>	<p>Slutdag: 2023-06-20</p> <p>Återbetalningsdag: 2023-07-20</p> <p>Slutdag och/eller Återbetalningsdag kan komma att justeras på grund av Marknadsavbrott eller annan händelse utanför Bankens kontroll. Kredithändelse som av Beräkningsombudet enligt marknadspraxis bedöms ha inträffat före Slutdagen, men ej offentliggjorts före Slutdagen, kan komma att påverka Återbetalningsbelopp och sista kupongbetalning.</p>
C.17	<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 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.</p>
C.18	<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 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.</p>
C.19	<i>Slutkurs för underliggande instrument</i>	Ingen Slutkurs fastställs för underliggande instrument.
C.20	<i>Beskrivning av underliggande tillgång</i>	Ett kreditderivat (Credit Default Swap "CDS") speglade kreditrisken i Markit iTraxx Europe Crossover Series 29 (Referensindex), (Bloomberg kod: ITRX XOVER CDSI S29 5Y Corp).

<p>D.2</p>	<p><i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i></p>	<p>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.</p> <p>Försämrade samhällsekonomiska förutsättningar såsom t ex hög arbetslöshet eller fallande fastighetspriser kan ha en negativ inverkan på Bankens resultat. Störningar eller förändringar på kapitalmarknaden kan påverka Bankens möjligheter att finna finansiering och därmed negativt påverka Bankens finansiella utveckling. Lagar, förordningar och andra regler beslutade av olika myndigheter och nya bestämmelser kan i framtiden komma att införas som kan få negativ inverkan på Bankens finansiella utveckling</p> <p>Risker relaterade till Bankens respektive verksamheter kan aldrig helt elimineras och nya idag ännu ej kända risker kan uppträda. Gemensamt för samtliga risker är att de i förlängningen kan leda till väsentliga negativa effekter på Bankens finansiella resultat.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kreditrisk <p>En väsentlig risk i Bankens verksamhet är att en motpart, till exempel en låntagare, inte fullgör sina förpliktelser mot något bolag i Koncernen samt risken för att till Banken ställda säkerheter för krediter vid realisering inte täcker fordran. Sådana förändringar skulle kunna påverka Bankens finansiella resultat.</p> • Likviditetsrisk <p>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.</p> • Marknadsrisk <p>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.</p> • Operativ risk <p>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.</p> <p>Det kan även finnas ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Banken.</p>
<p>D.6</p>	<p><i>Risker relaterade till värdepapperna och</i></p>	<p>Ett Bevis är en icke kapitalskyddad placering, vilket innebär en särskild risk för investerare eftersom hela eller delar av placerat</p>

<p><i>varning om att investeraren kan förlora hela värdet av sin investering</i></p>	<p>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"> • Denna placering är ett Bevis vars Återbetalningsbelopp och eventuella Kuponger baseras på kredithändelser vilket innebär en särskild risk som varje placerare ska beakta. Ju fler bolag/länder som är exponerade mot kredithändelser och ingår i ett Bevis konstruktion desto större är sannolikheten att en kredithändelse ska inträffa i något av bolagen/länderna. Dock är effekten av en kredithändelse i regel mindre jämfört med de strukturer där endast ett bolag/land är exponerat mot kredithändelse. Dessutom är den bedömda sannolikheten för kredithändelse normalt större ju högre möjligt Återbetalningsbelopp/Kupong som kan erhållas om ingen kredithändelse skulle inträffa. Priset på andrahandsmarknaden kan även sättas som om en kredithändelse inträffat innan en sådan händelse konstaterats (om sannolikheten att den inträffar bedöms som stor). Både inträffade och förväntade kredithändelser kan därmed ha en inverkan på Återbetalningsbelopp och
--------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>Kupong respektive marknadsvärdet för Bevis på andrahandsmarknaden under löptiden.</p> <ul style="list-style-type: none"> 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.
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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>4 juni- 21 juni 2018</td> <td>Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 24 juni 2018.</td> </tr> <tr> <td>26 juni 2018 kl 7:00</td> <td>Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering</td> </tr> <tr> <td>27 juni 2018</td> <td>Fastställande av (R).</td> </tr> <tr> <td>27 juni 2018</td> <td>Startdag</td> </tr> <tr> <td>2 juli 2018</td> <td>Avräkningsnotor utsänds</td> </tr> <tr> <td>5 juli 2018</td> <td>Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).</td> </tr> <tr> <td>5 juli 2018</td> <td>Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.</td> </tr> <tr> <td>5 juli 2018</td> <td>Likvidbeloppet dras från investerarens konto.</td> </tr> <tr> <td>7 juli 2018</td> <td>Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel</td> </tr> <tr> <td>20 januari 2019</td> <td>Kupongutbetalningsdag 1.</td> </tr> <tr> <td>20 juli 2019</td> <td>Kupongutbetalningsdag 2.</td> </tr> <tr> <td>20 januari 2020</td> <td>Kupongutbetalningsdag 3.</td> </tr> <tr> <td>20 juli 2020</td> <td>Kupongutbetalningsdag 4.</td> </tr> </tbody> </table>	Datum	Aktivitet	4 juni- 21 juni 2018	Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 24 juni 2018.	26 juni 2018 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering	27 juni 2018	Fastställande av (R).	27 juni 2018	Startdag	2 juli 2018	Avräkningsnotor utsänds	5 juli 2018	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).	5 juli 2018	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.	5 juli 2018	Likvidbeloppet dras från investerarens konto.	7 juli 2018	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel	20 januari 2019	Kupongutbetalningsdag 1.	20 juli 2019	Kupongutbetalningsdag 2.	20 januari 2020	Kupongutbetalningsdag 3.	20 juli 2020	Kupongutbetalningsdag 4.
Datum	Aktivitet																													
4 juni- 21 juni 2018	Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 24 juni 2018.																													
26 juni 2018 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering																													
27 juni 2018	Fastställande av (R).																													
27 juni 2018	Startdag																													
2 juli 2018	Avräkningsnotor utsänds																													
5 juli 2018	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).																													
5 juli 2018	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.																													
5 juli 2018	Likvidbeloppet dras från investerarens konto.																													
7 juli 2018	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel																													
20 januari 2019	Kupongutbetalningsdag 1.																													
20 juli 2019	Kupongutbetalningsdag 2.																													
20 januari 2020	Kupongutbetalningsdag 3.																													
20 juli 2020	Kupongutbetalningsdag 4.																													

20 januari 2021 Kupongutbetalningsdag 5.
20 juli 2021 Kupongutbetalningsdag 6.
20 januari 2022 Kupongutbetalningsdag 7.
20 juli 2022 Kupongutbetalningsdag 8.
20 januari 2023 Kupongutbetalningsdag 9.
20 juni 2023 Slutdag och fastställande av Återbetalningsbelopp.
20 juli 2023 Kupongutbetalningsdag 10.
20 juli 2023 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 anmälningsedel skall senast den 21 juni 2018 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 24 juni 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 5 juli 2018. Banken äger rätt att makulera anmälningsedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 26 juni 2018.

Emissionsdatum: 2018-07-05

Resultatet av erbjudandet: Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Återbetalningsbelopp och Kupong, kommer att offentliggöras på Bankens hemsida www.swedbank.se/struktprod senast den 5 juli 2018.

Tilldelning: Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i Bevisen kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.

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>Noteringsdag: Tidigast möjliga noteringsdag 2018-07-06. 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>
E.4	<i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i>	Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bevisen emitterade under detta Program.
E.7	<i>Kostnader som åläggs investeraren</i>	Courtage utgår med 1,0 procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor. Med placerat belopp avses tecknat Nominellt Belopp x emissionskurs. Vid handel under löptiden genom Banken utgår courtage enligt Bankens vid var tid gällande prislista.