

Slutliga Villkor

Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis

BEAR SSABA X8SW 2

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 rekvideras kostnadsfritt från något av Bankens kontor.

Till dessa Slutliga Villkor har bifogats en sammanfattning av emissionen.

A. VILLKOR FÖR BEVISEN

| <i>i. Villkor i allmänhet</i> | | | | |
|--|------------------------------------|---|--------------|-----------------|
| 1. | Tillämpliga specifika riskfaktorer | Följande specifika riskfaktorer, som finns beskrivna i prospektet, avsnitt 2.2.3, är tillämpliga för dessa Bevis: Bevis med deltagandegrad eller multiplikator/hävstång Barriärstrukturer | | |
| 2. | Typ av Bevis | Bull och Bear Faktor Turbo – certifikat | | |
| 3. | Underliggande Tillgångar | Aktie | ISIN | Bloomberg kod |
| | | SSAB Svenskt Stal AB | SE0000171100 | SSABA SS Equity |
| Aktie SSAB Svenskt Stal AB noterad på Nasdaq Stockholm och STIBOR T/N (Tomorrow/Next). | | | | |

| | |
|-------------------|--|
| | <div data-bbox="635 197 1401 660" data-label="Figure"> </div> <p data-bbox="635 683 1401 750">Ovanstående diagram visar kursutvecklingen för SSAB Svenskt Stal AB på Nasdaq Stockholm.</p> <div data-bbox="635 772 1401 1227" data-label="Figure"> </div> <p data-bbox="635 1249 1401 1317">Ovanstående diagram visar utvecklingen för STIBOR T/N (Tomorrow/Next).</p> <p data-bbox="635 1339 1401 1433">Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa: Bloomberg.</p> <p data-bbox="635 1456 1401 1579">Information om Underliggande Tillgångs resultat och fortsatt utveckling samt dess volatilitet återfinns här: www.nasdaqomxnordic.com och informationssystemet Bloomberg.</p> |
| 4. Bevisets värde | Ett bevis värde är beroende av utvecklingen för Underliggande Tillgång och Hedge- och Räntekomponent. Om värdet för Underliggande Tillgång är stillastående kommer bevisets värde att sjunka eftersom Hedge- och Räntekomponenten uttas dagligen även vid oförändrat värde för Underliggande Tillgång |
| 5. Återbetalning | <p data-bbox="635 1792 1401 1859">På Återbetalningsdagen erlägger Banken Återbetalningsbelopp beräknat som</p> $\text{Kvot}_{\text{Aktuell}} \times \text{det större av } 0 \text{ (noll) och } (\text{Finansieringsnivå}_{\text{Aktuell}} - \text{RUT}_{\text{Slut}})$ |

| | |
|--|--|
| | <p>RUT = SSAB Svenskt Stal AB (ISIN SE0000171100) (SSABA SS Equity) officiella kurs fastställd och publicerad på relevant marknadsplats under perioden då marknadsplatsen är öppen för handel. Vid beräkning av Finansieringsnivå_{Start}, Stopp-Loss_{Start}, Finansieringsnivå_{Aktuell} och Stopp-Loss_{Aktuell} ska Beräkningsagenten vid fastställande av RUT beakta eventuella utdelningar och liknande betalningar som ska distribueras till innehavare av de underliggande komponenterna i Underliggande Tillgång från aktuell Roll Over till och med närmast påföljande Roll Over.</p> <p>RUT_{Start} = fastställd Stängningskurs på Startdagen den 17 juli 2018.</p> <p>RUT_{Slut} = fastställd Stängningskurs på Slutdagen om ingen Barriärträff inträffat mellan senaste Roll Over och tidpunkten för fastställande av Stängningskurs på Slutdagen. Eller Stop-Loss Kurs om Barriärträff inträffat.</p> <p>RUT_{Stop-Loss} = av Beräkningsagenten fastställd kurs för Underliggande Tillgång på dagen för Barriärträff. Denna kurs fastställs av Beräkningsagenten på basis av RUT under de tre påföljande timmarna efter det att Barriärträff inträffat. Om sådan händelse inträffat efter det att tre timmar återstår av relevant marknadsplats öppethållande, eller om ett Marknadsavbrott inträffar under denna period, förlängs perioden till påföljande Handelsdag så att perioden för fastställande av RUT_{Stop-Loss} alltid omfattar tre timmar som relevant marknadsplats är tillgänglig för handel.</p> <p>RUT_{Stop-Loss} kan inte fastställas till en kurs högre än högst observerade RUT under perioden för fastställande av RUT_{Stop-Loss}.</p> <p>Stop-Loss Händelse = den tidpunkt under Observationsperioden då RUT är lika med eller högre Stop-Loss-nivå_{Aktuell}.</p> <p>Observations-period = varje Handelsdag från och med första dagen för handel till och med Slutdagen.</p> <p>Kvot_{Start} = Fastställs på Startdagen baserad på RUT_{Start} och beräknas enligt följande, Startkurs/RUT_{Start} x Hävstång Beräkningens resultat avrundas i enlighet med angiven Kvotavrundning.</p> |
|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p>$Kvot_{Aktuell} =$ Justeringsfaktor x $Kvot_{t-1}$ - Hedgekomponent - Räntekomponent</p> <p>$Kvot_{t-1}$ är Kvot före justering.</p> <p>Beräkningens resultat avrundas i enlighet med angiven Kvotavrundning.</p> <p>$Kvotavrundning =$ erhållen kvot avrundas till ned till 8 decimaler.</p> <p>$Finansierings-nivå_{Start} =$ Fastställs på Startdagen baserad på RUT_{Start} och beräknas enligt följande, $RUT_{Start} \times (1 + (1/Hävstång))$</p> <p>Beräkningens resultat avrundas i enlighet med angiven Finansieringsnivåavrundning.</p> <p>$Finansieringsnivå avrundning =$ erhållen nivå avrundas ned till 4 decimaler.</p> <p>$Stop-Loss-nivå_{Start} =$ Fastställs på Startdagen baserad på RUT_{Start} och beräknas enligt följande, $RUT_{Start} \times (1 + Stop-Loss\ Buffert)$</p> <p>Beräkningens resultat avrundas i enlighet med angiven Stop-Loss-nivå avrundning.</p> <p>$Hävstång =$ 8.</p> <p>$Stop-Loss\ Buffert =$ 8%</p> <p>$Stop-Loss-nivå avrundning =$ erhållen nivå avrundas till ned 4 decimaler.</p> <p>$Finansierings-nivå_{Aktuell} =$ Fastställs i samband med Roll Over baserad på RUT och beräknas enligt följande, $RUT \times (1 + (1 / Hävstång))$</p> <p>Beräkningens resultat avrundas i enlighet med angiven Finansieringsnivåavrundning.</p> <p>$Stop-Loss-nivå_{Aktuell} =$ Fastställs i samband med Roll Over baserad på RUT och beräknas enligt följande, $RUT \times (1 + Stop-Loss\ Buffert)$</p> <p>Beräkningens resultat avrundas i enlighet med angiven Stop-Loss-nivå avrundning.</p> <p>$Justeringsfaktor =$ $Hävstång \times (Finansieringsnivå_{t-1} - RUT_i) / (RUT - k \times Utdelning)$</p> <p>$RUT_i = RUT$ eller $RUT_{Stop-Loss}$ om Stop-Loss-händelse inträffat mellan senaste föregående Roll Over och aktuell Roll Over.</p> |
|--|--|

| | |
|--------------------|---|
| | <p>Finansieringsnivå_{t-1} = Finansieringsnivå före justering</p> <p>Ränte-komponent = $\frac{((\text{Spread} + \text{Hedgekostnad} - \text{Ränta}) \times N/360 \times \text{Finansieringsnivå}_{t0} \times \text{Justeringsfaktor} \times \text{Kvot}_{t-1})}{((\text{RUT} - k \times \text{Utdelning})/\text{Hävstång})}$</p> <p>Finansieringsnivå_{t0} = Finansieringsnivå efter justering</p> <p>N = antal kalenderdagar från aktuell Roll Over till och med nästa Roll Over</p> <p>Hedge-komponent = $\frac{(\text{Roll Over Spread} / 2) \times \text{Justeringsfaktor} \times \text{Kvot}_{t-1} - \text{Kvot}_{\text{pre}} }{((\text{RUT} - k \times \text{Utdelning})/\text{Hävstång})}$</p> <p> = det absoluta talet av beräkningen mellan .</p> <p>Kvotpre = Kvot_{t-1} eller 0 i det fall Stop-Loss händelse inträffat dagen för Roll Over</p> <p>Hedgekostnad = säkringsavgift/ hedgekostnad på 4.1% per annum.</p> <p>k = Faktor mellan 0 och 1 som fastställs av Beräkningsombudet så att endast Utdelningar efter skatt beaktas (faktiskt erhållna utdelningar)</p> <p>Utdelning = Av Beräkningsombudet fastställd utdelning eller motsvarande och tidpunkt för sådan betalning (i förekommande fall omräknad till certifikatets valuta) som innehavare av Underliggande Tillgång erhåller och där ex-dagen för sådan betalning infaller mellan tidpunkten från aktuell Roll Over till tidpunkten till och med närmast påföljande Roll Over.</p> <p>Ränta = rådande ränta för depositioner i SEK med en löptid av T/N.</p> <p>Spread = 0.4% per annum. Banken är berättigad att närsomhelst justera Spread upp till 5.9% per annum.</p> <p>Roll Over Spread = SEK 0.04. Banken är berättigad att närsomhelst justera Roll Over Spread upp till SEK 20.</p> |
| 6. Startkurs | Bevisets startkurs är SEK 100,00 |
| 7. Slutkurs | Bevisets Slutkurs utgörs av Återbetalningsbelopp och fastställs i enlighet med punkt 5 ovan. |
| 8. Deltagandegrad | Ej tillämpligt |
| 9. Marknadsavbrott | Handelsstopp eller begränsning av handeln i aktie, aktieliknande instrument (Underliggande Tillgång eller |

| | | |
|------|--|--|
| | | komponent som ingår i Underliggande Tillgång) eller i options-/terminkontrakt relaterade till en aktie, aktieliknande instrument samt stängning av relevant aktiebörs eller marknadsplats. För att Marknadsavbrott ska anses föreligga ska störningen vara väsentlig till såväl varaktighet som omfattning. Banken avgör i det enskilda fallet om en störning är så väsentlig att ett Marknadsavbrott ska anses föreligga. |
| 10. | Justeringar | <p>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.</p> <p>I händelse av Marknadsavbrott ska Banken äga rätt, men ej ha skyldighet, att justera relevant kurs till andra värden än vad som följer av det ovanstående eller vidta andra åtgärder för att i skälig utsträckning söka åstadkomma det resultat som skulle ha erhållits om nämnda marknadsavbrott inte ägt rum.</p> |
| 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 | <p>Tillämpligt</p> <p>Banken äger rätt att när som helst under Bevisens löptid, säga upp samtliga Bevis till förtida återbetalning. Meddelande om förtida återbetalning ska offentliggöras enligt nedan snarast därefter.</p> <p>Slutdag ska infalla tidigast Bankdagen som meddelande om fastställd Slutdag har offentliggjorts. Meddelande om den fastställda Slutdagen samt Återbetalningsdag sänds till den marknadsplats där Bevis är upptaget till handel och offentliggörs på Bankens hemsida, www.swedbank.se/certifikat.</p> |
| (ii) | Förtida återbetalning på Innehavares begäran | <p>Tillämpligt</p> <p>En lösenavgift utgår med 3 procent på Återbetalningsbeloppet, dock minst 200 kronor.</p> <p>Anmälan om lösen ska upprättas på särskild blankett som återfinns på Bankens hemsida www.swedbank.se/certifikat. Ifyllt blankett ska skickas till sp.emissioner@swedbank.se och</p> |

| | | |
|-------------------------------|--|--|
| | | ska vara banken till handa senast 2 Bankdagar före relevant lösendag. I de fall innehavare har sitt innehav registrerat (i depå) i annan bank än Banken måste begäran om lösen ske via innehavarens depåbank. |
| (iii) | Förtida återbetalning på grund av annan händelse | Tillämpligt Bevis kommer att lösas per automatik och Återbetalningsbelopp beräknas i enlighet med punkt 5 i dessa Slutliga Villkor om ett Bevis värde efter fastställandet av Stängningskurs för RUT eller $RUT_{\text{Stop-Loss}}$ i samband med Barriärträff och före Roll Over är under eller lika med SEK 2 eller över eller lika med SEK 20 000. |
| 12. | Marknad | Banken kommer till First North inge ansökan om Bevisens upptagande till handel. Goldman Sachs International agerar market maker för de Bevis som omfattas av dessa Slutliga Villkor. Goldman Sachs International kommer löpande att ställa köpkurser, vilket möjliggör för Innehavare att realisera en vinst om värdeutvecklingen för placeringen blir gynnsam. När så är möjligt kommer Goldman Sachs International även att ställa säljkurser under löptiden. Goldman Sachs International åtagande att ställa köp- och säljkurs gäller under normala marknadsförhållanden. Kurserna under löptiden är främst relaterade till värdeutvecklingen och volatiliteten för Underliggande Tillgång och rådande ränteläge. |
| ii. Villkor för kupong | | |
| 13. | Kupongutbetalningsdagar | Ej tillämpligt |
| 14. | Fast ränta | Ej tillämpligt |
| 15. | FRN (Floating Rate Notes) | Ej tillämpligt |
| 16. | Kupong baserad på Underliggande Tillgång | Ej tillämpligt |

B. ÖVRIG INFORMATION

| | | |
|---|-------------------|--|
| i. Allmän information om Bevisen | | |
| 17. | ISIN och Kortnamn | ISIN-kod: SE0011452341 Kortnamn: BEAR SSABA X8SW 2 |
| 18. | Valuta | SEK |
| 19. | Valör | Ej tillämpligt. |
| 20. | Emissionsdatum | 18 juli 2018. |
| 21. | Slutdag | Dessa Bevis har ingen fastställs Slutdag, vilket innebär att |

| | |
|---|---|
| | Slutdag fastställs i enlighet med punkt 11 i dessa Slutliga villkor. |
| 22. Återbetalningsdag | Tio (10) Bankdagar efter det att Återbetalningsbelopp fastställts |
| 23. Avveckling | Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen. |
| 24. Courtage | Vid handel genom Banken utgår courtage enligt bankens vid var tid gällande prislista. |
| ii. Information om erbjudandet | |
| 25. Emissionsvolym | Högsta antal Bevis som Banken kommer att emittera uppgår till 50 000 Bevis. Banken förbehåller sig rätten att förändra högsta antal Bevis. Om Banken väljer att inte förändra högsta antal Bevis om 50 000 Bevis emitterats, kommer möjligheten för market maker att väsentligt begränsas då det kan bli omöjligt att ställa säljkurs. |
| 26. Teckningsbelopp | Ej tillämpligt. |
| 27. Anmälan om köp och betalning | Ingen teckning sker, utan köp och försäljning av Bevisen sker genom överenskommelse mellan berörda parter. |
| 28. Resultatet av erbjudandet | Ej tillämpligt. |
| 29. Tilldelning | Ej tillämpligt. |
| 30. Pris/Metod för att fastställa pris och förfarandet för att offentligöra det | Bevis ges ut av Banken vid ett tillfälle till aktuellt marknadspris. Störst betydelse för Bevisets marknadsvärde har t ex Underliggande Tillgångens pris, kursrörlighet (volatilitet), hävstång samt den rådande marknadsräntan. |
| 31. Skatter och avgifter | <p>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.</p> <p>Bevisen betraktas som aktierelaterade värdepapper som beskattas enligt reglerna för delägarrätter. Avyttring under löptiden respektive inlösen skall därför redovisas som kapitalvinst (reavinst) respektive kapitalförlust (reaförlust). Kapitalvinst beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Då bevisen är marknadsnoterade, får kapitalförlust kvittas fullt ut mot kapitalvinst på marknadsnoterade aktier och övriga aktieliknande värdepapper samt på ej marknadsnoterade aktier. I övrigt medges avdrag med 70 procent av förlusten mot övriga intäkter i inkomstslaget kapital.</p> <p>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.</p> |
| 32. Beräkningsombud | Goldman Sachs International, London, Storbritannien |
| 33. Inställande av | Banken äger rätt att ställa in erbjudandet under vissa förutsättningar innefattande (i) otillräcklig försäljningsvolym i |

| | |
|---|---|
| erbjudandet | förhållande till angiven minimivå, (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. |
| iii. Upptagande till handel | |
| 34. Upptagande till handel på reglerad marknad | Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid First North. 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 dag för notering är 18 juli 2018 |
| iv. Annan information | |
| 37. Arrangörsarvode | Ej tillämpligt. |
| 38. 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. |
| 39. Rådgivare vid emissionen | Ej tillämpligt. |
| 40. 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. |
| 41. Information om Bevis efter Emissionsdagen | Under löptiden lämnar Banken relevant information om Bevisen på Bankens hemsida www.swedbank.se/certifikat . Information kommer även att finnas tillgänglig på den handelsplats där Bevisen vid var tid är föremål för handel. |
| 42. Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet | Ej tillämpligt |
| 43. Tidsplan | Ej tillämpligt |

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 erlägga Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong.

Stockholm den 16 juli 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 | <i>Introduktion och varningar</i> | <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 kârändande 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> | Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ). Bankens organisationsnummer är 502017-7753. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|-----|------|------|---------------|--------|--------|---|--------|--------|--|---------------|---------------|----------------|--------|--------|--------------------------------------|-----|-----|--|---------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|--------------------|--------|--------|---------------------|--------|--------|------------------------|---------------|---------------|---|-------|-------|--------------------|-------|-------|-------------------------|--------|--------|-------------------------|------------|------------|------------------------------------|-----|-------|-----------------|-------|-------|-----------------------|---------------|---------------|-------------------|-------|-------|--|-------|-------|--|---------------|---------------|---|-----|-----|------------------------|---------------|---------------|---|---------------|---------------|---|-----|----|---------------------------------------|----|----|------------------------|-------|-------|------------------------|---------------|---------------|-------|-------|-------|----------------|--------|--------|---|---------------|---------------|-------------|----|----|-----------|--|--|--------------------|-------|-------|------------------|-------|-------|
| B.2 | <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.4b | <i>Tendenser</i> | Det finns inga för Banken kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bankens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår att redovisa i Prospektet. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | <i>Koncernbeskrivning</i> | Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank AB (publ) och dess dotterbolag. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | <i>Resultatprognos</i> | Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | <i>Revisionsanmärkning</i> | Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | <i>Utvald historisk finansiell information</i> | <p>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>-2 306</td><td>-1 543</td></tr> <tr><td>Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar</td><td>32 188</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>17 356</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>Nettoreultat 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>9 945</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> | mkr | 2017 | 2016 | Ränteintäkter | 34 494 | 32 914 | Negativ ränta på finansiella tillgångar | -2 306 | -1 543 | Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar | 32 188 | 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 | 17 356 | 16 011 | Provisionskostnader | -5 336 | -4 678 | Provisionsnetto | 12 030 | 11 333 | Nettoreultat 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 | 9 945 | 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 |
| mkr | 2017 | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ränteintäkter | 34 494 | 32 914 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Negativ ränta på finansiella tillgångar | -2 306 | -1 543 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar | 32 188 | 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 | 17 356 | 16 011 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionskostnader | -5 336 | -4 678 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionsnetto | 12 030 | 11 333 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettoreultat 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 | 9 945 | 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | Finansiell översikt | | | | | |
|--|---|--|---------------|-----------|---------------|-----------|--|
| Resultaträkning | | 2018 | 2017 | 2017 | | | |
| mkr | | Kv1 | Kv4 | % | Kv1 | % | |
| | Räntenetto | 6 294 | 6 326 | -1 | 5 971 | 5 | |
| | Provisionsnetto | 3 081 | 3 335 | -8 | 2 859 | 8 | |
| | Nettoreultat 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>¹⁾Övriga intäkter i tabellen ovan inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags resultat och Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.</p> <p>Finansiell översikt för Koncernen som hänvisar till perioden januari-mars 2018 är hämtad från Koncernens 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 och reviderade av Bankens revisorer och är upprättade i enlighet med IFRS.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes. Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bankens Finansiella ställning sedan den senaste perioden för vilken delårsinformationen har offentliggjorts.</p> | | | | | | | |
| 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 handlas på börsen Nasdaq Stockholm. | | | | | |
| AVSNITT C – VÄRDEPAPPER | | | | | | | |
| C.1 | <i>Värdepapper som erbjuds</i> | Derivatinstrument i form av Bevis. Bevisen emitteras i dematerialiserad form och registreras hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Bevisen har ISIN SE0011452341 och kortnamn BEAR SSABA X8SW 2. | | | | | |
| C.2 | <i>Valuta</i> | Bevisen utges i Svenska kronor (SEK). | | | | | |
| C.5 | <i>Inskränkningar i den</i> | Ej tillämpligt – Det finns inga villkor i Bevisen som hindrar | | | | | |

| | | |
|-------------|--|--|
| | <i>fria överlåtbarheten</i> | Innehavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av Bevisen kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför Innehavare av Bevis måste informera sig om och iakta sådana restriktioner. |
| C.8 | <i>Rättigheter, inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheterna</i> | Bevis medför rätt till eventuellt Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong. Bevis medför rätt till betalning ur Bankens tillgångar jämsides med (<i>pari passu</i>) Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. Bevisen lyder under svensk rätt. |
| C.11 | <i>Upptagande till handel på reglerad marknad</i> | Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid First North. 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 instrument</i> | Investorerare 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. Förutom prisutvecklingen för Underliggande tillgång har även kursrörelsen (volatiliteten) betydelse för ett bevis värdeutveckling och risk för barriärträff. |
| C.16 | <i>Stängnings- eller förfallodag samt lösendag</i> | Slutdag: Dessa Bevis har ingen fastställs Slutdag, vilket innebär att Slutdag fastställs i enlighet med punkt 11 i Slutliga villkor. Med reservation för förtida återbetalning, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är Återbetalningsdagen tio Bankdagar efter det att Återbetalningsbelopp kunnat fastställas. Slutdag och/eller Återbetalningsdag kan komma att justeras på grund av Marknadsavbrott eller annan händelse utanför Bankens kontroll. |
| C.17 | <i>Förfarandet för avveckling</i> | Det Återbetalningsbelopp som ska erläggas till investerare bestäms av värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar samt eventuellt 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 | <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> | Slutkurs fastställs i enlighet med punkt 5 i Slutliga Villkor. | | | | | | |
| C.20 | <i>Beskrivning av underliggande tillgång</i> | <table border="1" data-bbox="576 719 1321 860"> <thead> <tr> <th data-bbox="576 719 826 770">Aktie</th> <th data-bbox="826 719 1070 770">ISIN</th> <th data-bbox="1070 719 1321 770">Bloomberg kod</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="576 770 826 860">SSAB Svenskt Stal AB</td> <td data-bbox="826 770 1070 860">SE0000171100</td> <td data-bbox="1070 770 1321 860">SSABA SS Equity</td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="576 875 1155 931">Aktie SSAB Svenskt Stal AB noterad på Nasdaq Stockholm och STIBOR T/N (Tomorrow/Next).</p> | Aktie | ISIN | Bloomberg kod | SSAB Svenskt Stal AB | SE0000171100 | SSABA SS Equity |
| Aktie | ISIN | Bloomberg kod | | | | | | |
| SSAB Svenskt Stal AB | SE0000171100 | SSABA SS Equity | | | | | | |

AVSNITT D – RISKER

| | | |
|-----|--|---|
| D.2 | <i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i> | <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"> <li data-bbox="624 1576 1394 1800"> <p>• Kreditrisk</p> <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> <li data-bbox="624 1816 1394 2036"> <p>• Likviditetsrisk</p> <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> |
|-----|--|---|

| | | |
|-----|---|--|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • Marknadsrisk Bankens verksamhet innebär också att Banken är exponerad mot förändringar i exempelvis räntor, valutakurser och aktiekurser. Även om Banken kontinuerligt kontrollerar, mäter och följer upp olika risker kan förutsättningar och andra omständigheter göra det omöjligt att effektivt hantera och minimera dessa risker. Det kan till exempel avse ränteförändringar eller hantering av olika bindningstider för bankens in- och utlåning. Pris och kursförändringar kan således leda till att värdet av Bankens tillgångar minskar och skuldernas storlek ökar. • Operativ risk Ytterligare risker som finns i Bankens verksamhet hör ihop med risken för förekomsten av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner som kan orsaka förluster. Även handhavande fel av anställda eller uppdragstagare såväl som externa och interna brottsliga gärningar eller händelser utanför Bankens kontroll, t ex naturkatastrofer, kan åsamka Banken förluster. <p>Det kan även finnas ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Banken.</p> |
| D.6 | <p><i>Risker relaterade till värdepapperna och varning om att investeraren kan förlora hela värdet av sin investering</i></p> | <p>Ett Bevis är en icke kapitalskyddad placering, vilket innebär en särskild risk för investerare eftersom hela eller delar av placerat belopp kan gå förlorat. Risker relaterade till Bevisen är dels generella, dels specifika för en viss typ av Bevis.</p> <p>Återbetalningsbeloppets storlek är kopplat till värdeutvecklingen för en eller flera 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 reglerad marknadsplats eller annan handelsplats 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 är kopplat till annan valuta än den valuta där placerarens finansiella verksamhet främst sker, uppkommer risker kopplade till valutaomräkningen som kan innebära en förlust för placeraren. 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 placeraren. 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 placeraren 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"> • Dessa Bevis innehåller Deltagandegrad/Multiplikator/Hävstång, vilket kan innebära att exponeringen mot underliggande tillgång är större eller mindre än 1/1 på Slutdagen. Detta kan innebära att värdet på ett Bevis påverkas mer eller mindre än förändringen i Underliggande Tillgångs pris. Under löptiden kan detta innebära kraftiga och plötsliga förändringar av ett Bevis värde om Deltagandegrad/Multiplikator/Hävstång överstiger 1/1 eller att förändringen i Underliggande Tillgångs pris har en begränsad påverkan på Bevisets värde om Deltagandegrad/Multiplikator/Hävstång understiger 1/1. En högre exponering mot Underliggande Tillgång kan även innebära att risken kan vara mycket stor att återbetalat belopp understiger erlagt belopp. • Denna placering är ett Bevis vars Återbetalningsbelopp och eventuell kupong 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 Återbetalningsbelopp kraftigt reduceras eller uteblir. En barriärträff kan även innebära att handel i Bevis på andrahandsmarknaden upphör under viss 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. |
|--|--|---|

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> <p>Högsta antal bevis: 50 000. Banken förbehåller sig rätten att ändra antal Bevis i samband med emissionen eller under Bevis löptid.</p> <p>Emissionsdatum: 18 juli 2018</p> <p>Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid First North. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta handelsplattform inom EES-området eller till en reglerad marknad.</p> <p>Noteringsdag: Tidigast möjliga noteringsdag 18 juli 2018. Med noteringsdag avses här dag då Bevis tidigast kan bli föremål för handel vid First North.</p> <p>Beräkningsombud: Goldman Sachs International, London, Storbritannien.</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> | Vid handel genom Banken utgår courtage enligt bankens vid var tid gällande prislista. |