

Slutliga Villkor

Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis

SWEO735C

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 tillsammans med tilläggsprospekt offentliggjort den 2 augusti 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. Villkor i allmänhet

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

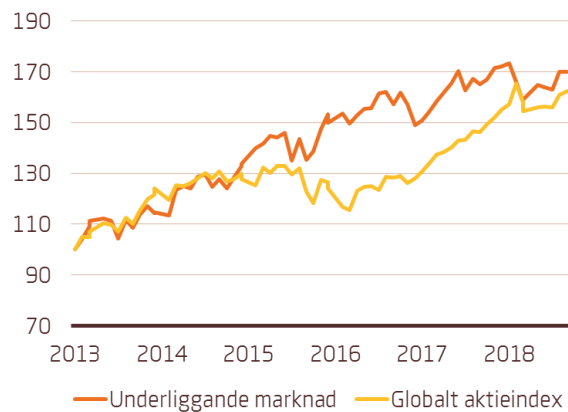
Bevis med deltagandegrad eller multiplikator/hävstång.
Beräkning av start-/och slutvärde som ett genomsnitt
2. Typ av Bevis Aktiebevis
3. Underliggande Tillgångar En korg bestående av åtta komponenter i form av aktier.

| i | Komponent (aktie, ISIN-kod) | Vikt | Kod i informations-systemet Bloomberg |
|---|---|--------|---------------------------------------|
| 1 | ALFA LAVAL AB SE0000695876 | 12,50% | ALFA SS Equity |
| 2 | ANDRITZ AG AT0000730007 | 12,50% | ANDR AV Equity |
| 3 | AMERICAN WATER WORKS CO INC US0304201033 | 12,50% | AWK UN Equity |
| 4 | GEBERIT AG-REG CH0030170408 | 12,50% | GEBN SW Equity |
| 5 | SEVERN TRENT PLC GB00B1FH8J72 | 12,50% | SVT LN Equity |

| | | | |
|---|--|--------|---------------|
| 6 | UNITED UTILITIES GROUP PLC GB00B39J2M42 | 12,50% | UU/ LN Equity |
| 7 | VEOLIA ENVIRONNEMENT FR0000124141 | 12,50% | VIE FP Equity |
| 8 | AQUA AMERICA INC US03836W1036 | 12,50% | WTR UN Equity |

Aktiekorgens historiska utveckling

Nedanstående graf visar den sammanvägda utvecklingen för de aktier som ingår i korgen för perioden 1 januari 2013 till och med 31 augusti 2018. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa: Bloomberg



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

4. Bevisets värde

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

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika antagande om värdeförändring och en antagen Deltagandegrad 100 procent. Förvaltningsavgiften har antagits till 1 procent per år av det nominella beloppet. Den årliga räntesatsen omräknas till en dagsränta varmed bevisets värde dagligen reduceras. Likvidbeloppet motsvarar köp av 10 bevis à 1 060 kronor (10 600 kronor) och värdena avser belopp före skatt.

| Värdeförändring | Placerat belopp inkl courtage | Återbetalt belopp | Vinst / Förlust | Årseffektiv avkastning inkl. courtage |
|-----------------|-------------------------------------|-------------------|-----------------|---|
| 60 % | 10 759 kr | 15 600 kr | 45,0 % | 9,7 % |
| 40 % | 10 759 kr | 13 600 kr | 26,4 % | 6,0 % |
| 20 % | 10 759 kr | 11 600 kr | 7,8 % | 1,9 % |
| 0 % | 10 759 kr | 9 600 kr | -10,8 % | -2,8 % |
| -20 % | 10 759 kr | 9 600 kr | -10,8 % | -2,8 % |

5. Återbetalning På Återbetalningsdagen erlägger Banken ett Återbetalningsbelopp beräknat som det större av

Noll (0) och

Nominellt Belopp + Tilläggsbelopp - Förvaltningsavgift, där

Tilläggsbelopp beräknas som det större av noll (0) och Nominellt Belopp x Deltagandegrad x Värdeförändring

Värdeförändring: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.

Summan av $Vikt_i \times (Slutkurs_i - Startkurs_i) / Startkurs_i$, där i anger respektive komponent i .

Startdag: den 7 november 2018 eller, om denna dag inte är en Handelsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, närmast påföljande Handelsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger. I händelse av att inte samtliga komponenter är föremål för Marknadsavbrott eller att Handelsdag inte föreligger för endast någon av komponenterna i Underliggande Tillgång, äger Banken rätt att bestämma om Startdag ska flyttas för berörd komponent eller samtliga komponenter.

Förvaltningsavgift=se punkt 38 i dessa Slutliga Villkor

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

För varje aktie $i=1-14$ den av Banken fastställda stängningskursen på Startdagen.

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

För varje aktie $i=1-14$ den av Banken fastställda genomsnittskursen för respektive akties officiella stängningskurs den 9:e i varje månad från och med den 9 november 2021 till och med den 9 november 2022. Vid denna genomsnittsberäkning fastställs för sådan dag som inte är Handelsdag, eller är Handelsdag med Marknadsavbrott, i stället en kurs som motsvarar stängningskursen för berörd aktie eller samtliga aktier närmast påföljande Handelsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Handelsdagar i följd, med påföljd att en viss kurs för genomsnittsberäkningen inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa kursen för ifrågavarande aktie eller samtliga aktier utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.

8. Deltagandegrad Den procentsats för beräkning av Tilläggsbelopp som fastställs

av Banken den 7 november 2018, dock lägst 85 procent.

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

För dessa Bevis gäller att marknaden (eller beräkningen) för Underliggande Tillgång, eller komponent som ingår i Underliggande Tillgång, inte har samma öppettider som marknadsplatsen för Beviset. Detta kan innebära att möjligheten att ställa köp- och säljkurser omöjliggörs eller kraftigt begränsas under viss period och att skillnaden mellan köp- och säljkurs är större än normalt under sådan period.

ii. Villkor för Kupong

| | | |
|-----|---|----------------|
| 13. | Kupongutbetalnings- dagar | 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: SE0009146665 Kortnamn: SWE0735C |
| 18. | Valuta | SEK |
| 19. | Valör | Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 10 000. |
| 20. | Emissionsdatum | 2018-11-14 |
| 21. | Slutdag | Den sista Avläsningsdagen för beräkning av Slutkurs. Om fastställd Slutdag infaller på dag som inte är Bankdag, Handelsdag eller om ett Marknadsavbrott föreligger äger Banken rätt att tidigarelägga eller senarelägga Slutdag i enlighet med Slutliga Villkor eller gällande marknadspraxis. |

22. Återbetalningsdag 2022-11-21
23. Avveckling Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.
24. Courtage Courtage utgår med 1,5 procent, beräknat på placerat belopp. Med placerat belopp avses Nominellt Belopp x emissionskurs.

ii. Information om erbjudandet

25. Emissionsvolym Lägst SEK 10 000 000 och högst SEK 100 000 000. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra detta belopp i samband med erbjudandet eller genom makulering av eget innehav.
- Om anmälningar om köp inkommer vilka innebär att den högsta emissionsvolym som Banken angett överskrids och Banken inte väljer att utöka emissionsvolymen, kommer Banken att återbetala inbetalt belopp genom att sätta in dessa medel på det konto som anmälaren har angivit för betalning av Återbetalningsbeloppet. Om en anmälare inte har likvidbelopp på likvidkonto på den dag som är angiven för reservering på anmälningssedeln, kommer Banken att istället ge tilldelning till den närmast påföljande anmälare vilken har likvidbeloppet på rätt konto vid dagen för reservering. Om flera anmälare har registrerats som inkomna vid samma tid, kommer Banken att avgöra hur fördelning av tillgängligt belopp ska äga rum.
26. Teckningsbelopp Minsta teckningsbelopp är Nominellt Belopp SEK 10 000.
- Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.
27. Anmälan om köp och betalning Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 2 november 2018 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 4 november 2018. Anmälan skall innehålla uppgift om vald serie, tecknat nominellt belopp minst uppgående till Teckningsbelopp, personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i Banken eller samverkande sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån.
- För att erhålla tilldelning måste ett belopp uppgående till minst summa Nominellt Belopp x emissionskurs och courtage ("likvidbelopp") finnas tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto från och med den 6 november 2018 klockan 07:00. Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 14 november 2018. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 6 november 2018 klockan 07:00.
28. Resultatet av erbjudandet Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Återbetalningsbelopp, kommer att offentliggöras på Bankens hemsida www.swedbank.se/struktprod senast den 14 november 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 106 procent av Nominellt Belopp, d v s SEK 1 060 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 aktierelaterade värdepapper som beskattas enligt reglerna för delägarrätter. Avyttring under löptiden respektive inlösen skall därför redovisas som kapitalvinst (reavinst) respektive kapitalförlust (reaförlust). Kapitalvinst beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Då bevisen är marknadsnoterade, får kapitalförlust kvittas fullt ut mot kapitalvinst på marknadsnoterade aktier och övriga aktieliknande värdepapper samt på ej marknadsnoterade aktier. I övrigt medges avdrag med 70 procent av förlusten mot övriga intäkter i inkomstslaget kapital.
32. Beräkningsombud Swedbank AB (publ) SE-105 34 Stockholm
33. Inställande av erbjudandet Banken äger rätt att ställa in erbjudandet under vissa förutsättningar innefattande (i) otillräcklig försäljningsvolym i förhållande till angiven miniminivå, (ii) för investeraren enligt Bankens bedömning otillräckliga värden på olika variabler för beräkning av Återbetalningsbelopp 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 2018-11-15
- iv. Annan information**
37. Arrangörsarvode Ej tillämpligt.
38. Förvaltningsavgift Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för Bevis. I samband med detta beräknar Banken en förvaltningsavgift på maximalt 40 kronor per Bevis för hela

löptiden. Avgiften omräknas till ett belopp per dag som minskar bevisets värde varje dag från och med den 15 november 2018 till och med den 9 november 2022. 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" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left; padding-right: 20px;">Datum</th> <th>Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="padding-right: 20px;">1 oktober - 2 november 2018</td> <td>Anmälningsperiod. För Telefonbanken gäller den 4 november 2018.</td> </tr> <tr> <td style="padding-right: 20px;">6 november 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;">7 november 2018</td> <td>Fastställande av Deltagandegrad</td> </tr> <tr> <td style="padding-right: 20px;">7 november 2018</td> <td>Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång</td> </tr> <tr> <td style="padding-right: 20px;">9 november 2018</td> <td>Avräkningsnotor utsänds</td> </tr> <tr> <td style="padding-right: 20px;">14 november 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> </tbody> </table> | Datum | Aktivitet | 1 oktober - 2 november 2018 | Anmälningsperiod. För Telefonbanken gäller den 4 november 2018. | 6 november 2018 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. | 7 november 2018 | Fastställande av Deltagandegrad | 7 november 2018 | Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång | 9 november 2018 | Avräkningsnotor utsänds | 14 november 2018 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). |
| Datum | Aktivitet | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 oktober - 2 november 2018 | Anmälningsperiod. För Telefonbanken gäller den 4 november 2018. | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 november 2018 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 november 2018 | Fastställande av Deltagandegrad | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 november 2018 | Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 november 2018 | Avräkningsnotor utsänds | | | | | | | | | | | | | | | |
| 14 november 2018 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|------------------|---|
| 14 november 2018 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. |
| 14 november 2018 | Likvidbeloppet dras från investerarens konto. |
| 15 november 2018 | Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel |
| 9 november 2022 | Fastställande av Slutkurs. |
| 9 november 2022 | Fastställande av Återbetalningsbelopp. |
| 21 november 2022 | 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 28 september 2018

Swedbank AB (publ)

Sammanfattning

Prospektsammanfattningar består av informationskrav uppställda i "punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A – E (A.1 – E.7).

Sammanfattningen i detta grundprospekt innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering.

Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuell typ av värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "Ej tillämpligt".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

| | | |
|-----|----------------------------|---|
| A.1 | Introduktion och varningar | <p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i Bevisen ska baseras på en bedömning från investerarens sida av Prospektet i dess helhet, inklusive dokument införlivade genom hänvisning, eventuella tillägg till Prospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kårande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram</p> |
|-----|----------------------------|---|

| | | |
|-----|--|--|
| | | <p>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 | <p><i>Samtycke till användning av Prospektet</i></p> | <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 | <p><i>Firma och handelsbeteckning</i></p> | <p>Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ). Bankens organisationsnummer är 502017-7753.</p> |
| B.2 | <p><i>Säte, bolagsform och land</i></p> | <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 | <p><i>Tendenser</i></p> | <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 | <p><i>Koncernbeskrivning</i></p> | <p>Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank AB (publ) och dess dotterbolag.</p> |
| B.9 | <p><i>Resultatprognos</i></p> | <p>Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.</p> |
| B.10 | <p><i>Revisionsanmärkning</i></p> | <p>Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.</p> |
| B.12 | <p><i>Utvald historisk finansiell information</i></p> | <p>Resultaträkning, Koncernen</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 | -9 382 | -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 | 9 945 | 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 för Koncernen som hänvisar till år 2016 och 2017 är hämtad från Bankens årsredovisning för 2016 och 2017. Uppgifterna i Bankens årsredovisningar är granskade och reviderade av Bankens revisorer och är upprättade i enlighet med IFRS.

Finansiell översikt

| Resultaträkning | 2018 | 2018 | | 2017 | | 2018 | 2017 | |
|---|---------------|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------|---------------|-----------|
| mkr | Kv2 | Kv1 | % | Kv2 | % | Jan-jun | Jan-jun | % |
| Räntenetto | 6 273 | 6 294 | 0 | 6 090 | 3 | 12 567 | 12 061 | 4 |
| Provisionsnetto | 3 236 | 3 081 | 5 | 3 050 | 6 | 6 317 | 5 909 | 7 |
| Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde | 635 | 559 | 14 | 567 | 12 | 1 194 | 1 053 | 13 |
| Övriga intäkter ¹⁾ | 1 653 | 806 | | 686 | | 2 459 | 2 021 | 22 |
| Summa intäkter | 11 797 | 10 740 | 10 | 10 393 | 14 | 22 537 | 21 044 | 7 |
| Personalkostnader | 2 613 | 2 632 | -1 | 2 386 | 10 | 5 245 | 4 834 | 9 |
| Övriga kostnader | 1 649 | 1 537 | 7 | 1 580 | 4 | 3 186 | 3 135 | 2 |
| Summa kostnader | 4 262 | 4 169 | 2 | 3 966 | 7 | 8 431 | 7 969 | 6 |
| Resultat före kreditförluster och nedskrivningar | 7 535 | 6 571 | 15 | 6 427 | 17 | 14 106 | 13 075 | 8 |
| Nedskrivning av immateriella tillgångar | 282 | | | | | 282 | | |
| Nedskrivning av materiella tillgångar | | | | 1 | | | 3 | |
| Kreditförluster, netto | -135 | 127 | | 400 | | -8 | 739 | |
| Rörelseresultat | 7 388 | 6 444 | 15 | 6 026 | 23 | 13 832 | 12 333 | 12 |
| Skatt | 1 369 | 1 410 | -3 | 1 276 | 7 | 2 779 | 2 457 | 13 |
| Periodens resultat | 6 019 | 5 034 | 20 | 4 750 | 27 | 11 053 | 9 876 | 12 |
| Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB | 6 014 | 5 033 | 19 | 4 746 | 27 | 11 047 | 9 870 | 12 |

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

Finansiell översikt Koncernen som hänvisar till perioden januari-juni 2018 är hämtad från Bankens delårsrapport för andra kvartalet 2018. Delårsrapporten är översiktligt granskad av Bankens valda revisor i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410.

Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes. Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bankens finansiella ställning sedan den senaste perioden för vilken delårsinformation har offentliggjorts.

B.13

Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens

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 SE0009146665 och kortnamn SWE0735C.</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 instrument</i> | <p>Investerare i Bevis har en exponering mot Underliggande Tillgång. Prisutvecklingen på den Underliggande Tillgången och Deltagandegrad/Multiplikator och eventuella Barriärer får genomslag i kursen och/eller Återbetalningsbelopp och/eller Kupong på Bevis, vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på investerat kapital än om placeringen hade gjorts direkt i Underliggande Tillgång.</p> <p>Beräkning av Återbetalningsbelopp för Beviset framgår närmare av villkoren.</p> |
| C.16 | <i>Stängnings- eller förfallodag samt lösendag</i> | <p>Slutdag: 2022-11-09</p> <p>Återbetalningsdag: 2022-11-21</p> <p>Slutdag och/eller Återbetalningsdag kan komma att justeras på grund av Marknadsavbrott eller annan händelse utanför Bankens</p> |

| | | kontroll | | | | | | | | | | | | |
|-------------|--|---|---------------------------------------|-----------------------------|------|---------------------------------------|---|-------------------------------|--------|----------------|---|-------------------------|--------|----------------|
| 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 förfalldag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfalldag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p> | | | | | | | | | | | | |
| 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 förfalldag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfalldag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p> | | | | | | | | | | | | |
| C.19 | <i>Slutkurs för underliggande instrument</i> | <p>För varje aktie $i=1-14$ den av Banken fastställda genomsnittskursen för respektive akties officiella stängningskurs den 9:e i varje månad från och med den 9 november 2021 till och med den 9 november 2022. Vid denna genomsnittsberäkning fastställs för sådan dag som inte är Handelsdag, eller är Handelsdag med Marknadsavbrott, i stället en kurs som motsvarar stängningskursen för berörd aktie eller samtliga aktier närmast påföljande Handelsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Handelsdagar i följd, med påföljd att en viss kurs för genomsnittsberäkningen inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa kursen för ifrågavarande aktie eller samtliga aktier utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.</p> | | | | | | | | | | | | |
| C.20 | <i>Beskrivning av underliggande tillgång</i> | <p>En korg bestående av åtta komponenter i form av aktier.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>i</th> <th>Komponent (aktie, ISIN-kod)</th> <th>Vikt</th> <th>Kod i informations-systemet Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>ALFA LAVAL AB SE0000695876</td> <td>12,50%</td> <td>ALFA SS Equity</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>ANDRITZ AG AT0000730007</td> <td>12,50%</td> <td>ANDR AV Equity</td> </tr> </tbody> </table> | i | Komponent (aktie, ISIN-kod) | Vikt | Kod i informations-systemet Bloomberg | 1 | ALFA LAVAL AB SE0000695876 | 12,50% | ALFA SS Equity | 2 | ANDRITZ AG AT0000730007 | 12,50% | ANDR AV Equity |
| i | Komponent (aktie, ISIN-kod) | Vikt | Kod i informations-systemet Bloomberg | | | | | | | | | | | |
| 1 | ALFA LAVAL AB SE0000695876 | 12,50% | ALFA SS Equity | | | | | | | | | | | |
| 2 | ANDRITZ AG AT0000730007 | 12,50% | ANDR AV Equity | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|---|---|--------|----------------|
| 3 | AMERICAN WATER WORKS CO INC US0304201033 | 12,50% | AWK UN Equity |
| 4 | GEBERIT AG-REG CH0030170408 | 12,50% | GEBN SW Equity |
| 5 | SEVERN TRENT PLC GB00B1FH8J72 | 12,50% | SVT LN Equity |
| 6 | UNITED UTILITIES GROUP PLC GB00B39J2M42 | 12,50% | UU/ LN Equity |
| 7 | VEOLIA ENVIRONNEMENT FR0000124141 | 12,50% | VIE FP Equity |
| 8 | AQUA AMERICA INC US03836W1036 | 12,50% | WTR UN Equity |

AVSNITT D – RISKER

D.2

Risker relaterade till Banken eller branschen

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

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

Risker relaterade till Bankens respektive verksamheter kan aldrig helt elimineras och nya idag ännu ej kända risker kan uppträda. Gemensamt för samtliga risker är att de i förlängningen kan leda till väsentliga negativa effekter på Bankens finansiella resultat.

- Kreditrisk

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

- Likviditetsrisk

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

- Marknadsrisk

Bankens verksamhet innebär också att Banken är

| | | |
|-------------------|---|--|
| | | <p>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> <ul style="list-style-type: none"> • 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 varning om att investeraren kan förlora hela värdet av sin investering</i></p> | <p>Ett Bevis är en icke kapitalskyddad placering, vilket innebär en särskild risk för investerare eftersom hela eller delar av placerat belopp kan gå förlorat. Risker relaterade till Bevisen är dels generella, dels specifika för en viss typ av Bevis.</p> <p>Återbetalningsbeloppets storlek och/eller Kupong/-er är kopplat till värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. Även eventuell Kupong kan vara kopplad till Underliggande Tillgångar. En förändring i priset för Underliggande Tillgång kan därför påverka Bevisets värde betydligt och med kraftiga variationer i Bevisets värde (marknadsrisk).</p> <p>Oberoende av om ett Bevis är upptaget till handel på en handelsplats inom EES-området eller reglerad marknad kan handeln i Beviset vara begränsad och kursen uppvisa kraftiga rörelser. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för ett Bevis (likviditetsrisk).</p> <p>I det fall Banken äger rätt enligt villkoren att lösa in ett Bevis i förtid, kommer detta att göras i det fall det är fördelaktigt för Banken. I vissa andra sammanhang kan omständigheter utanför Bankens kontroll medföra att ett Bevis måste inlösas i förtid eller att villkoren måste justeras. I samtliga fall kan detta påverka placeringen negativt.</p> <p>I det fall Återbetalningsbelopp/Kupong är kopplat till annan valuta än den valuta där investerarens finansiella verksamhet främst sker, uppkommer risker kopplade till valutaomräkningen som kan innebära en förlust för investeraren. Också i det fall en valuta upphör att gälla kan Banken tvingas byta valuta eller lösa Beviset i förtid, vilket kan innebära negativa konsekvenser för investeraren. Vidare kan ändrad svensk och internationell lagstiftning, skatteregler och andra politiska händelser innebära att Banken måste vidta särskilda åtgärder eller att villkoren måste justeras, till exempel att Underliggande Tillgång ersätts med annan tillgång eller att Beviset återbetalas i förtid. Den politiska risken anses allmänt mindre på väletablerade marknader men kan likväl inträffa och åsamka investeraren en förlust.</p> <p>Bevisen är anslutna till Euroclear Swedens kontobaserade system och därmed exponerad mot risker kopplade till systemets funktionalitet. Brister i systemet kan innebära fördröjningar av</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>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 placerat belopp. • Denna placering är ett Bevis vars slutvärde fastställs som ett genomsnitt av värdet för Underliggande Tillgång vid ett antal mätpunkter under en bestämd tidsperiod. Detta innebär att slutvärdet blir lägre om värdet på Underliggande Tillgång sjunker jämfört med om dessa värden fastställs på slutdagen. Ju fler mätpunkter som ingår i beräkningen av slutvärde desto mindre betydelse får varje enskild mätpunkt och ju fler mätpunkter som redan inträffat desto mindre volatilt blir Bevisets värde under den återstående löptiden. Det innebär även att värdet för Underliggande Tillgång på slutdagen i regel är högre eller lägre än det fastställda slutvärdet som används för beräkning av återbetalningsbelopp/Kupong. Därmed riskerar en sådan konstruktion att ge ett sämre Återbetalningsbelopp/Kupong än om värdet fastställts vid ett enda tillfälle. • 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 eller 0 (noll). |
|--|--|---|

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> |

| Datum | Aktivitet |
|-----------------------------|--|
| 1 oktober - 2 november 2018 | Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 4 november 2018. |
| 6 november 2018 kl 7:00 | Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering. |
| 7 november 2018 | Fastställande av Deltagandegrad |
| 7 november 2018 | Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång |
| 9 november 2018 | Avräkningsnotor utsänds |
| 14 november 2018 | Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod). |
| 14 november 2018 | Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande. |
| 14 november 2018 | Likvidbeloppet dras från investerarens konto. |
| 15 november 2018 | Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel |
| 9 november 2022 | Fastställande av Slutkurs. |
| 9 november 2022 | Fastställande av Återbetalningsbelopp. |
| 21 november 2022 | Återbetalningsdag. |

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

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

Minsta antal tecknade Bevis är 10.

Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.

Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 2 november 2018 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 4 november 2018. Anmälan skall innehålla uppgift om vald serie, tecknat nominellt belopp minst uppgående till Teckningsbelopp, personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i

| | | |
|-----|--|--|
| | | <p>Banken eller samverkande sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån.</p> <p>Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 14 november 2018. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 6 november 2018 klockan 7:00.</p> <p>Emissionsdatum: 2018-11-14</p> <p>Resultatet av erbjudandet: Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Återbetalningsbelopp, kommer att offentliggöras på Bankens hemsida www.swedbank.se/struktprod senast den 14 november 2018.</p> <p>Tilldelning: Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. Handel i Bevisen kommer inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.</p> <p>Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid Nasdaq Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta handelsplattform inom EES-området eller till reglerad marknad.</p> <p>Noteringsdag: Tidigast möjliga noteringsdag 2018-11-15. Med noteringsdag avses här dag då Bevis tidigast kan bli föremål för handel vid Nasdaq Stockholm AB.</p> <p>Beräkningsombud: Swedbank AB (publ) SE-105 34 Stockholm</p> |
| 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 1,50 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. |