

Slutliga Villkor: 2018-10-24

# Swedbank ABs Warranter

**Bolag/Index**

OMXS30™ Index



## Slutliga Villkor Warranter

Slutliga Villkor för Warranter utgivna av

Swedbank AB (publ) under dess Program för Warranter

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, vilket utgör 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 Warranter och ska läsas tillsammans med Prospektet och dess tillägg. Fullständig information om Banken och Warranter erhålls endast genom att dessa Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

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

Till dessa Slutliga Villkor har bifogats en sammanfattning av emissionen.

### A. VILLKOR FÖR WARRANTER

#### Indexwarranter

**Tabell 1**

Kortnamn	Index	Köp-/sälj Warrant	Noteringsvaluta	Lösenindex	Multiplikator	ISIN-kod	Högsta antal Warranter
OXS9C1675SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1675	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS9C1725SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1725	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS9E1650SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1650	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS9E1700SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1700	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS9E1750SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1750	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS9E1800SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1800	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS9E1850SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1850	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0C1675SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1675	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0C1725SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1725	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0C1775SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1775	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0C1825SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1825	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0C1875SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1875	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0K1750SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1750	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0K1800SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1800	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0K1850SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1850	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0K1900SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1900	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0K1950SWE	OMXS30™ Index	Köp	SEK	1950	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS9U1575SWE	OMXS30™ Index	Sälj	SEK	1575	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS9U1525SWE	OMXS30™ Index	Sälj	SEK	1525	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS9U1475SWE	OMXS30™ Index	Sälj	SEK	1475	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS9U1425SWE	OMXS30™ Index	Sälj	SEK	1425	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS9U1375SWE	OMXS30™ Index	Sälj	SEK	1375	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS9U1325SWE	OMXS30™ Index	Sälj	SEK	1325	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0N1550SWE	OMXS30™ Index	Sälj	SEK	1550	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0N1500SWE	OMXS30™ Index	Sälj	SEK	1500	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0N1450SWE	OMXS30™ Index	Sälj	SEK	1450	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0N1400SWE	OMXS30™ Index	Sälj	SEK	1400	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0N1350SWE	OMXS30™ Index	Sälj	SEK	1350	0,01	SE0000337842	50 000 000
OXS0N1300SWE	OMXS30™ Index	Sälj	SEK	1300	0,01	SE0000337842	50 000 000

**Tabell 2**

Kortnamn	Emissionsdatum	Tidigaste dag för upptagande till handel	Fixeringsperiod fr.o m	Fixeringsperiod t o m	Sista handelsdag/Slutdag	Återbetalningsdag	Handelsplats	Indexägarens webbplats
OXS9C1675SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-02-18	2019-03-01	2019-03-01	2019-03-15	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS9C1725SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-02-18	2019-03-01	2019-03-01	2019-03-15	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS9E1650SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-05-13	2019-05-24	2019-05-24	2019-06-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS9E1700SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-05-13	2019-05-24	2019-05-24	2019-06-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS9E1750SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-05-13	2019-05-24	2019-05-24	2019-06-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS9E1800SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-05-13	2019-05-24	2019-05-24	2019-06-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS9E1850SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-05-13	2019-05-24	2019-05-24	2019-06-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0C1675SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-02-24	2020-03-06	2020-03-06	2020-03-20	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0C1725SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-02-24	2020-03-06	2020-03-06	2020-03-20	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0C1775SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-02-24	2020-03-06	2020-03-06	2020-03-20	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0C1825SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-02-24	2020-03-06	2020-03-06	2020-03-20	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0C1875SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-02-24	2020-03-06	2020-03-06	2020-03-20	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0K1750SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-11-16	2020-11-27	2020-11-27	2020-12-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0K1800SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-11-16	2020-11-27	2020-11-27	2020-12-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0K1850SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-11-16	2020-11-27	2020-11-27	2020-12-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0K1900SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-11-16	2020-11-27	2020-11-27	2020-12-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0K1950SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-11-16	2020-11-27	2020-11-27	2020-12-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS9U1575SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-09-16	2019-09-27	2019-09-27	2019-10-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS9U1525SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-09-16	2019-09-27	2019-09-27	2019-10-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS9U1475SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-09-16	2019-09-27	2019-09-27	2019-10-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS9U1425SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-09-16	2019-09-27	2019-09-27	2019-10-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS9U1375SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-09-16	2019-09-27	2019-09-27	2019-10-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS9U1325SWE	2018-10-24	2018-10-24	2019-09-16	2019-09-27	2019-09-27	2019-10-11	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0N1550SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-02-17	2020-02-28	2020-02-28	2020-03-13	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0N1500SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-02-17	2020-02-28	2020-02-28	2020-03-13	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0N1450SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-02-17	2020-02-28	2020-02-28	2020-03-13	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0N1400SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-02-17	2020-02-28	2020-02-28	2020-03-13	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0N1350SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-02-17	2020-02-28	2020-02-28	2020-03-13	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com
OXS0N1300SWE	2018-10-24	2018-10-24	2020-02-17	2020-02-28	2020-02-28	2020-03-13	NASDAQ OMX	www.nasdaqomx.com

Ovan angivna datum för händelse i Warrant kan ändras bl. a. med anledning av Marknadsbrott. Banken kan lämna uppgifter om utfall av Warrant som gått till lösen liksom annan relevant information via sin hemsida [www.swedbank.se/warranter](http://www.swedbank.se/warranter).

## B. ÖVRIG INFORMATION

### i. Allmän information om Warranter

1. Tillämpliga riskfaktorer som gäller vissa Warranter Följande riskfaktorer, som finns beskrivna i prospektet, avsnitt 2.2.2, är tillämpliga för dessa Warranter: Beräkning av slutkurs och slutindex för aktie-och indexwarranter.
2. Underliggande tillgångar Information om tidigare resultat och fortsatt utveckling samt dess volatilitet för underliggande instrument återfinns här: Se tabell 2, "Indexägarens webbplats" i del A.
3. Slutkurs För Indexwarranter: Indexets officiella stängningskurs på slutdagen eller, om slutindex enligt villkoren fastställs under en fixeringsperiod, genomsnittet av stängningskurs varje noteringsdag under fixeringsperioden.

- |     |                                  |   |
|-----|----------------------------------|---|
| 4.  | Förtida återbetalning            | Banken äger rätt att återbetala lånet i förtid i samtliga de fall som anges i Allmänna Villkor.   |
| 5.  | Handel                           | Banken kommer under normala förhållanden att t o m sista handelsdagen upprätthålla andrahandsmarknad genom att ställa köpkurser och, när Bankens innehav så medger, säljkurser för minst 50 000 Warranter med en marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljkurs (spread).<br><br>För Indexwarranter: Indexets officiella stängningskurs på slutdagen eller, om slutindex enligt villkoren fastställs under en fixeringsperiod, genomsnittet av stängningskurs varje noteringsdag under fixeringsperioden.                                       |
| 6.  | Clearinginstitut                 | Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Tfn: +46 (0) 8 402 90 00.  |
| 7.  | Avveckling                       | Återbetalningsbelopp erläggs till den som är innehavare på Avstämningsdagen.<br><br>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom ES försorg på Återbetalningsdagen. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos ES på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag |
| 8.  | Återbetalningsbelopp per Warrant | Indexwarrant: För köpwarrant: ett belopp i noteringsvalutan motsvarande multiplikatorn $x$ (slutindex - lösenindex) $x$ i förekommande fall en valutakursfaktor, om värdet är positivt, annars noll. För säljwarrant: ett belopp i noteringsvalutan motsvarande multiplikatorn $x$ (lösenindex - slutindex) $x$ i förekommande fall valutakursfaktor, om värdet är positivt, annars noll.   |
| 9.  | Lösen                            | Automatisk lösen genom kontantavräkning på slutdagen.   |
| 10. | Valutakursfaktor                 | Ej tillämpligt.   |
| 11. | Betaling av premie och courtage  | Ej tillämpligt.   |
| 12. | Störande händelser               | Avseende Indexwarrant: handelsstopp eller begränsning i handeln av väsentlig betydelse i någon eller några tillgångar på Börsen som ingår i Index eller optioner/terminer relaterade till Index. Banke avgör i det enskilda fallet om ett handelsstopp eller begränsning i handeln är av så väsentlig betydelse att ett Marknadsbrott ska anses föreligga.  |

**ii. Information om erbjudandet**

- |     |                 |                |
|-----|-----------------|----------------|
| 13. | Placeringsvolym | Ej tillämpligt |
|-----|-----------------|----------------|

- |     |   |   |
|-----|---|---|
| 14. | Minsta handelspost  | Ej tillämpligt  |
| 15. | Tilldelning   | Ej tillämpligt  |
| 16. | Metod för att fastställa pris och förfarandet för att offentliggöra det | Warranter kan antingen ges ut fortlöpande av Banken till aktuellt marknadspris under löptiden, eller efter utgången av en anmälningssperiod säljas på en och samma gång till ett visst på förhand fastställt pris. Priset på en Warrant vars pris inte är på förhand fastställt bestäms främst utifrån den underliggande tillgångens pris, kursrörlighet (volatilitet) och eventuella utdelningar, Warranters återstående löptid samt den rådande marknadsräntan. |
| 17. | Skatter och avgifter  | Utöver avdrag för skatt enligt lag förbehåller sig Banken rätt att vid betalning avseende Warranter göra avdrag för skatt i enlighet med överenskommelse mellan Banken och utländsk myndighet.  |
| 18. | Arrangör  | Swedbank AB (publ)<br>SE-105 34 Stockholm   |
| 19. | Beräkningsombud   | Swedbank AB (publ)<br>SE-105 34 Stockholm.  |

**iii. Upptagande till handel**

- |     |  |   |
|-----|--|---|
| 20. | Upptagande till handel på reglerad marknad | Banken kommer att inte ansöka om upptagande till handel av Warranter på den reglerade marknad som drivs av NASDAQ Stockholm. Banken förbehåller sig rätten att under Warranternas löptid byta reglerad marknad. |
| 21. | Andra handelsplatser för Warranter         | Ej tillämpligt.   |

**iv. Annan information**

- |     |   |   |
|-----|---|---|
| 22. | 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 Warranter. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Warranter emitterade under detta Program. Såvitt Banken känner till har varken styrelseledamöterna eller Bankens ledande befattningshavare några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bankens intressen. |
| 23. | Rådgivare vid emissionen                      | Ej tillämpligt.   |
| 24. | Uppgifter från tredje man                     | Ej tillämpligt.   |
| 25. | Information om Warranter efter Emissionsdagen | Banken kan lämna uppgifter om utfall av Warrant som gått till lösens liksom annan relevant information via sin hemsida <a href="http://www.swedbank.se/warranter">www.swedbank.se/warranter</a> .   |

Banken bekräftar att dessa Slutliga Villkor är gällande för Warranterna tillsammans med Allmänna Villkor för Bankens Program för Warranter i sin lydelse enligt Prospektet och förbinder sig att i enlighet därmed (i förekommande fall) erlägga Återbetalningsbelopp.

Stockholm den 19 oktober 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

<b>A.1</b>	<i>Introduktion och varningar</i>	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i Warranter ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida, inklusive dokument införlivade genom hänvisning, eventuella tillägg till Prospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anföras vid domstol, kan den investerare som är klagande 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 sådana Warranter.</p>
------------	-----------------------------------	---

<b>A.2</b>	<i>Samtycke till användning av Prospektet</i>	Ej tillämpligt - Banken samtycker inte till att Prospektet används i samband med ett erbjudande avseende Warranter som omfattas av detta prospekt.
------------	---	--

#### AVSNITT B – EMITTENT

<b>B.1</b>	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	Bankens firma (tillika handelsbeteckning) är Swedbank AB (publ). Bankens organisationsnummer är 502017-7753.
<b>B.2</b>	<i>Säte, bolagsform och land</i>	Banken är ett publikt bankaktiebolag och har bildats i Sverige. Bankens styrelse har sitt säte i Stockholm. Den bedriver sin verksamhet huvudsakligen i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
<b>B.4 b</b>	<i>Tendenser</i>	Det finns inga för Banken kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bankens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår att redovisa i Prospektet.
<b>B.5</b>	<i>Koncernbeskrivning</i>	Banken är moderbolag i Koncernen som består av Swedbank och dess dotterbolag.
<b>B.9</b>	<i>Resultatprognos</i>	Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.
<b>B.10</b>	<i>Revisionsanmärkning</i>	Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.

## Finansiell översikt

Resultaträkning mkr	2018			2017			2018	
	Kv2	Kv1	%	Kv2	%	Jan-jun	Jan-jun	
Räntenetto	6 273	6 294	0	6 090	3	12 567	12 067	
Provisionsnetto	3 236	3 081	5	3 050	6	6 317	5 900	
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	635	559	14	567	12	1 194	1 050	
Övriga intäkter <sup>1)</sup>	1 653	806		686		2 459	2 020	
<b>Summa intäkter</b>	<b>11 797</b>	<b>10 740</b>	<b>10</b>	<b>10 393</b>	<b>14</b>	<b>22 537</b>	<b>21 047</b>	
Personalkostnader	2 613	2 632	-1	2 386	10	5 245	4 830	
Övriga kostnader	1 649	1 537	7	1 580	4	3 186	3 130	
<b>Summa kostnader</b>	<b>4 262</b>	<b>4 169</b>	<b>2</b>	<b>3 966</b>	<b>7</b>	<b>8 431</b>	<b>7 960</b>	
<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>7 535</b>	<b>6 571</b>	<b>15</b>	<b>6 427</b>	<b>17</b>	<b>14 106</b>	<b>13 077</b>	
Nedskrivning av immateriella tillgångar	282					282		
Nedskrivning av materiella tillgångar				1				
Kreditförluster, netto	-135	127		400		-8	73	
<b>Rörelseresultat</b>	<b>7 388</b>	<b>6 444</b>	<b>15</b>	<b>6 026</b>	<b>23</b>	<b>13 832</b>	<b>12 330</b>	
Skatt	1 369	1 410	-3	1 276	7	2 779	2 450	
<b>Periodens resultat</b>	<b>6 019</b>	<b>5 034</b>	<b>20</b>	<b>4 750</b>	<b>27</b>	<b>11 053</b>	<b>9 870</b>	
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>6 014</b>	<b>5 033</b>	<b>19</b>	<b>4 746</b>	<b>27</b>	<b>11 047</b>	<b>9 870</b>	

  

Balansräkningsdata mdkr	2018		2017	
	30 jun	31 dec	%	30 jun
Utlåning till allmänheten, exkl återköpsavtal och Riksgäld	1 563	1 502	4	1 470
Inlåning från allmänheten, exkl återköpsavtal och Riksgäld	975	847	15	888
Aktieägarnas eget kapital	128	133	-4	124
Balansomslutning	2 646	2 213	20	2 426
Riskexponeringsbelopp	434	408	6	407

Finansiell översikt för 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.

Uppgifterna i Bankens årsredovisningar är granskade och reviderade av Bankens revisorer och är upprättade i enlighet med IFRS.

Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.



	2018	2018	2017	2018	2017
	Kv2	Kv1	Kv2	Jan-jun	Jan-jun
<b>Nyckeltal och data per aktie</b>					
Räntabilitet på eget kapital, %	19,2	15,4	15,6	17,1	15,7
Resultat per aktie före utspädning, kronor <sup>1)</sup>	5,39	4,51	4,26	9,90	8,87
Resultat per aktie efter utspädning, kronor <sup>1)</sup>	5,37	4,50	4,24	9,87	8,83
K/I-tal	0,36	0,39	0,38	0,37	0,38
Eget kapital per aktie, kronor <sup>1)</sup>	114,7	109,7	111,3	114,7	111,3
Utlåning/inlåning, %	160	163	166	160	166
Kärnprimärkapitalrelation, %	23,6	24,8	24,6	23,6	24,6
Primärkapitalrelation, %	26,3	27,5	27,8	26,3	27,8
Total kapitalrelation, %	30,4	31,2	32,5	30,4	32,5
Kreditförlustnivå, %	-0,03	0,03	0,10	0,00	0,10
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,67	0,70		0,67	
Andel osäkra fordringar, brutto, %			0,53		0,53
Total reserveringsgrad för lån, %	0,33	0,35		0,33	
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	145	140	121	145	121
NSFR (net stable funding ratio), %	110	110	110	110	110

Ovan nyckeltal är reviderade av Bankens revisorer och är, förutom de nyckeltal som anges nedan, upprättade i enlighet med IFRS. Nyckeltalen är utvalda av banken i avsikt att presentera en rättvis bild för investerare.

### Definitioner

#### Andel osäkra fordringar, brutto

Redovisat värde för osäkra fordringar, brutto, i förhållande till redovisat värde för utlåning till kreditinstitut och allmänheten.

#### Antal anställda

Antal anställda vid årets utgång, exklusive långtidsfrånvarande, i relation till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster.

#### Direktavkastning

Utdelning per aktie i relation till börskursen vid årets utgång.

#### K/I-tal

Kostnader i relation till intäkter.

#### Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto i förhållande till ingående balans för utlåning till kreditinstitut och allmänheten.

#### Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till riskexponeringsbelopp.

#### Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna.

<b>B.13</b>	<i>Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens</i>	Ej tillämpligt – Inga händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens sedan den senaste delårsrapporten offentliggjordes finns att redovisa i Prospektet.
-------------	---	--

<b>B.14</b>	<i>Beroende</i>	Ej tillämpligt – Banken är inte beroende av andra företag inom Koncernen.
<b>B.15</b>	<i>Huvudsaklig verksamhet</i>	Banken erbjuder ett brett spektrum av banktjänster till privatpersoner och företag, kapitalmarknadsprodukter och tjänster, investment banking samt kapitalförvaltning.
<b>B.16</b>	<i>Kontroll</i>	Ej tillämpligt – Bankens aktie handlas på börsen NASDAQ Stockholm.

### AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

<b>C.1</b>	<i>Värdepapper som erbjuds</i>	<p>Derivatinstrument i form av Warranter; en köpwarrant ger innehavaren rätt att på återbetalningsdagen av Banken erhålla återbetalningsbelopp beräknat på visst sätt, om slutkursen (för en aktiewarrant) eller slutindex (för en indexwarrant) överstiger lösenpriset respektive lösenindex. En säljwarrant ger innehavaren rätt att på motsvarande sätt erhålla återbetalningsbelopp om slutkursen eller slutindex understiger lösenpriset respektive lösenindex.</p> <p>Warranter emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Warranterna har identitetskod ISIN.</p>																																																										
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Kortnamn</th> <th>ISIN-kod</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>OXS9C1675SWE</td><td>SE0011789650</td></tr> <tr><td>OXS9C1725SWE</td><td>SE0011789668</td></tr> <tr><td>OXS9E1650SWE</td><td>SE0011789676</td></tr> <tr><td>OXS9E1700SWE</td><td>SE0011789684</td></tr> <tr><td>OXS9E1750SWE</td><td>SE0011789692</td></tr> <tr><td>OXS9E1800SWE</td><td>SE0011789700</td></tr> <tr><td>OXS9E1850SWE</td><td>SE0011789718</td></tr> <tr><td>OXS0C1675SWE</td><td>SE0011789726</td></tr> <tr><td>OXS0C1725SWE</td><td>SE0011789734</td></tr> <tr><td>OXS0C1775SWE</td><td>SE0011789742</td></tr> <tr><td>OXS0C1825SWE</td><td>SE0011789759</td></tr> <tr><td>OXS0C1875SWE</td><td>SE0011789767</td></tr> <tr><td>OXS0K1750SWE</td><td>SE0011789775</td></tr> <tr><td>OXS0K1800SWE</td><td>SE0011789783</td></tr> <tr><td>OXS0K1850SWE</td><td>SE0011789791</td></tr> <tr><td>OXS0K1900SWE</td><td>SE0011789809</td></tr> <tr><td>OXS0K1950SWE</td><td>SE0011789817</td></tr> <tr><td>OXS9U1575SWE</td><td>SE0011792746</td></tr> <tr><td>OXS9U1525SWE</td><td>SE0011792753</td></tr> <tr><td>OXS9U1475SWE</td><td>SE0011792761</td></tr> <tr><td>OXS9U1425SWE</td><td>SE0011792779</td></tr> <tr><td>OXS9U1375SWE</td><td>SE0011792787</td></tr> <tr><td>OXS9U1325SWE</td><td>SE0011792795</td></tr> <tr><td>OXS0N1550SWE</td><td>SE0011792803</td></tr> <tr><td>OXS0N1500SWE</td><td>SE0011792811</td></tr> <tr><td>OXS0N1450SWE</td><td>SE0011792829</td></tr> <tr><td>OXS0N1400SWE</td><td>SE0011792837</td></tr> <tr><td>OXS0N1350SWE</td><td>SE0011792845</td></tr> </tbody> </table>	Kortnamn	ISIN-kod	OXS9C1675SWE	SE0011789650	OXS9C1725SWE	SE0011789668	OXS9E1650SWE	SE0011789676	OXS9E1700SWE	SE0011789684	OXS9E1750SWE	SE0011789692	OXS9E1800SWE	SE0011789700	OXS9E1850SWE	SE0011789718	OXS0C1675SWE	SE0011789726	OXS0C1725SWE	SE0011789734	OXS0C1775SWE	SE0011789742	OXS0C1825SWE	SE0011789759	OXS0C1875SWE	SE0011789767	OXS0K1750SWE	SE0011789775	OXS0K1800SWE	SE0011789783	OXS0K1850SWE	SE0011789791	OXS0K1900SWE	SE0011789809	OXS0K1950SWE	SE0011789817	OXS9U1575SWE	SE0011792746	OXS9U1525SWE	SE0011792753	OXS9U1475SWE	SE0011792761	OXS9U1425SWE	SE0011792779	OXS9U1375SWE	SE0011792787	OXS9U1325SWE	SE0011792795	OXS0N1550SWE	SE0011792803	OXS0N1500SWE	SE0011792811	OXS0N1450SWE	SE0011792829	OXS0N1400SWE	SE0011792837	OXS0N1350SWE	SE0011792845
Kortnamn	ISIN-kod																																																											
OXS9C1675SWE	SE0011789650																																																											
OXS9C1725SWE	SE0011789668																																																											
OXS9E1650SWE	SE0011789676																																																											
OXS9E1700SWE	SE0011789684																																																											
OXS9E1750SWE	SE0011789692																																																											
OXS9E1800SWE	SE0011789700																																																											
OXS9E1850SWE	SE0011789718																																																											
OXS0C1675SWE	SE0011789726																																																											
OXS0C1725SWE	SE0011789734																																																											
OXS0C1775SWE	SE0011789742																																																											
OXS0C1825SWE	SE0011789759																																																											
OXS0C1875SWE	SE0011789767																																																											
OXS0K1750SWE	SE0011789775																																																											
OXS0K1800SWE	SE0011789783																																																											
OXS0K1850SWE	SE0011789791																																																											
OXS0K1900SWE	SE0011789809																																																											
OXS0K1950SWE	SE0011789817																																																											
OXS9U1575SWE	SE0011792746																																																											
OXS9U1525SWE	SE0011792753																																																											
OXS9U1475SWE	SE0011792761																																																											
OXS9U1425SWE	SE0011792779																																																											
OXS9U1375SWE	SE0011792787																																																											
OXS9U1325SWE	SE0011792795																																																											
OXS0N1550SWE	SE0011792803																																																											
OXS0N1500SWE	SE0011792811																																																											
OXS0N1450SWE	SE0011792829																																																											
OXS0N1400SWE	SE0011792837																																																											
OXS0N1350SWE	SE0011792845																																																											

		OXS0N1300SWE	SE0011792852
<b>C.2</b>	<i>Valuta</i>	Svenska kronor (SEK).	
<b>C.5</b>	<i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>	Ej tillämpligt – Det finns inga villkor i Warranterna som hindrar Fordringshavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av Warranterna kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför innehavarna av Prospektet eller Warranter måste informera sig om och iakta sådana restriktioner.	
<b>C.8</b>	<i>Rättigheter, inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheterna</i>	<p>Warrant medför eventuell rätt till återbetalningsbelopp vid kontantavräkning vid löptidens slut om förutsättningarna härför föreligger enligt villkoren.</p> <p>Warrant medför rätt till betalning ur Bankens tillgångar jämsides med (pari passu) Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>Warranterna lyder under svensk rätt.</p>	

<b>C.11</b>	<i>Upptagande till handel på reglerad marknad</i>	Banken kan komma att ansöka om att Warranterna ska tas upp till handel vid den reglerade marknad som drivs av NASDAQ OMX Stockholm AB.		
<b>C.15</b>	<i>Beskrivning av hur investeringens värde påverkas av de underliggande instrumenten</i>	<p>Investerare i Warrant har en exponering mot en viss underliggande tillgång. Prisutvecklingen på den underliggande tillgången får genomslag i kursen på Warrant vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på insatt kapital än om placeringen hade gjorts direkt i underliggande tillgång.</p> <p>Köpwarrantens värde på slutdagen bestäms av hur mycket den underliggande aktiens slutkurs överstiger warrantens lösenpris. För säljwarranter gäller motsatt att warrantens värde avgörs av hur mycket underliggande akties slutkurs understiger lösenpriset.</p>		
<b>C.16</b>	<i>Stängnings- eller förfalldatum</i>	Med reservation för förtida återbetalning, om förutsättningarna härför är uppfyllda, är Återbetalningsdagen och Slutdagen.		
		<b>Kortnamn</b>	<b>Återbetalningsdag</b>	<b>Slutdag</b>
		OXS9C1675SWE	2019-03-15	2019-03-01
		OXS9C1725SWE	2019-03-15	2019-03-01
		OXS9E1650SWE	2019-06-11	2019-05-24
		OXS9E1700SWE	2019-06-11	2019-05-24
		OXS9E1750SWE	2019-06-11	2019-05-24
		OXS9E1800SWE	2019-06-11	2019-05-24
		OXS9E1850SWE	2019-06-11	2019-05-24
		OXS0C1675SWE	2020-03-20	2020-03-06
		OXS0C1725SWE	2020-03-20	2020-03-06
		OXS0C1775SWE	2020-03-20	2020-03-06
		OXS0C1825SWE	2020-03-20	2020-03-06
		OXS0C1875SWE	2020-03-20	2020-03-06
		OXS0K1750SWE	2020-12-11	2020-11-27
		OXS0K1800SWE	2020-12-11	2020-11-27
		OXS0K1850SWE	2020-12-11	2020-11-27

		OXS0K1900SWE	2020-12-11	2020-11-27
		OXS0K1950SWE	2020-12-11	2020-11-27
		OXS9U1575SWE	2019-10-11	2019-09-27
		OXS9U1525SWE	2019-10-11	2019-09-27
		OXS9U1475SWE	2019-10-11	2019-09-27
		OXS9U1425SWE	2019-10-11	2019-09-27
		OXS9U1375SWE	2019-10-11	2019-09-27
		OXS9U1325SWE	2019-10-11	2019-09-27
		OXS0N1550SWE	2020-03-13	2020-02-28
		OXS0N1500SWE	2020-03-13	2020-02-28
		OXS0N1450SWE	2020-03-13	2020-02-28
		OXS0N1400SWE	2020-03-13	2020-02-28
		OXS0N1350SWE	2020-03-13	2020-02-28
		OXS0N1300SWE	2020-03-13	2020-02-28
<b>C.17</b>	<i>Beskrivning av förfarandet för avveckling</i>	<p>Automatisk lösen genom kontantavräkning på Slutdagen.</p> <p>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 ES försorg på Återbetalningsdagen. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till innehavaren under dennes hos ES på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p>		
<b>C.18</b>	<i>Beskrivning av förfarandet för avkastning</i>	<p>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 ES försorg på Återbetalningsdagen. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till innehavaren under dennes hos ES på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p>		
<b>C.19</b>	<i>Slutkurs för underliggande instrument</i>	<p>För Aktiewarranter: Underliggande akties sista officiella betalkurs på slutdagen eller, om slutkurs enligt villkoren fastställs under en fixeringsperiod, genomsnittet av underliggande akties sista officiella betalkurs varje noteringsdag under fixeringsperioden.</p>		
<b>C.20</b>	<i>Beskrivning av underliggande instrument</i>	Kortnamn	Underliggande aktie/depåbevis	Relevant hemsida för underliggande tillgång
		OXS9C1675SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
		OXS9C1725SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
		OXS9E1650SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
		OXS9E1700SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
		OXS9E1750SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
		OXS9E1800SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
		OXS9E1850SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
		OXS0C1675SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
		OXS0C1725SWE	OMXS30	www.omxgrup.se

	OXS0C1775SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0C1825SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0C1875SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0K1750SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0K1800SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0K1850SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0K1900SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0K1950SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS9U1575SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS9U1525SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS9U1475SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS9U1425SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS9U1375SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS9U1325SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0N1550SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0N1500SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0N1450SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0N1400SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0N1350SWE	OMXS30	www.omxgrup.se
	OXS0N1300SWE	OMXS30	www.omxgrup.se

## AVSNITT D – RISKER

<b>D.2</b>	<i>Risker relaterade till Banken eller branschen</i>	<p>Innan en investerare beslutar sig för att förvärva Warranter som omfattas av detta Prospekt är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bankens möjligheter att möta sina åtaganden under Programmet. Försämrade samhällsekonomiska förutsättningar såsom t ex hög arbetslöshet eller fallande fastighetspriser kan ha en negativ inverkan på Bankens resultat. Störningar eller förändringar på kapitalmarknaden kan påverka Bankens möjligheter att finna finansiering och därmed negativt påverka Bankens finansiella utveckling. Lagar, förordningar och andra regler beslutade av olika myndigheter och nya bestämmelser kan i framtiden komma att införas som kan få negativ inverkan på Bankens finansiella utveckling.</p> <p>Risker relaterade till Bankens respektive verksamheter kontrolleras och övervakas men kan aldrig helt elimineras och nya idag ännu ej kända risker kan uppträda. Gemensamt för samtliga risker är att de i förlängningen kan leda till väsentliga negativa effekter på Bankens finansiella resultat.</p>
------------	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kreditrisk En väsentlig risk i Bankens verksamhet är att en motpart, till exempel en låntagare, inte fullgör sina förpliktelser mot något bolag i Koncernen samt risken för att till Banken ställda säkerheter för krediter vid realisering inte täcker fordran. Sådana förändringar skulle kunna påverka Bankens finansiella resultat.</li> <li>• Likviditetsrisk En annan väsentlig risk är relaterad till Bankens möjlighet att finansiera verksamheten genom att ta upp lån eller aktiekapital. Om Bankens möjligheter att finansiera sig försämras så att likviditetsreserven minskar kan detta komma att innebära att Banken inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt.</li> <li>• Marknadsrisk Bankens verksamhet innebär också att Banken är exponerad mot förändringar i exempelvis räntor, valutakurser och aktiekurser. Även om Banken kontinuerligt kontrollerar, mäter och följer upp olika risker kan förutsättningar och andra omständigheter göra det omöjligt att effektivt hantera och minimera dessa risker. Det kan till exempel avse ränteförändringar eller hantering av olika bindningstider för bankens in- och utlåning. Pris och kursförändringar kan således leda till att värdet av Bankens tillgångar minskar och skuldernas storlek ökar.</li> <li>• Operativ risk Ytterligare risker som finns i Bankens verksamhet hör ihop med risken för förekomsten av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner som kan orsaka förluster. Även handhavande fel av anställda eller uppdragstagare såväl som externa och interna brottsliga gärningar eller händelser utanför Bankens kontroll, t ex naturkatastrofer, kan åsamka Banken förluster. Det kan även finnas ytterligare risker än ovan nämnda som för närvarande inte är kända för Banken.</li> </ul>
D.6	<p><i>Risker relaterade till värdepapprena och varning om att investeraren kan förlora hela värdet av sin investering</i></p>	<p>En Warrant 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 Warranterna är dels generella, dels specifika för en viss typ av Warrant.</p> <p>Den som investerar i Warrant kan, för det fall att marknadspriset på Underliggande Tillgång är ofördelaktigt avvikande i förhållande till lösenpriset i aktuell Warrant på slutdagen, eller på den dag en eventuell försäljning av Warranten på andrahandsmarknaden sker, förlora hela eller delar av det investerade beloppet (marknadsrisk).</p> <p>Oberoende av om Warrant är upptaget till handel på en reglerad marknadsplats eller annan handelsplats kan handeln i Warrant vara begränsad. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för en Warrant (likviditetsrisk).</p> <p>Förändringar i svensk och internationell lagstiftning samt andra politiska händelser kan innebära att Banken måste vidta särskilda</p>

		<p>åtgärder eller att villkoren måste justeras, till exempel att Underliggande Tillgång ersätt med annan tillgång.</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. I det fall en valuta upphör att gälla kan Banken tvingas byta valuta eller återbetala Warrant i förtid, vilket kan innebära negativa konsekvenser för placeraren. Vidare kan ändrad svensk och internationell lagstiftning 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 Warrant återbetalas i förtid. Den politiska risken anses allmänt mindre på väletablerade marknader men kan likväl inträffa och åsamka placeraren en förlust.</p> <p>Warranterna 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 överlåtelser omöjliggörs under vissa perioder.</p> <p>Särskilda risker kan finnas med anledning av en visst Warrants struktur.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Vid beräkning av slutkurs för en aktiewarrant fastställs denna ofta som ett genomsnitt av värdet på Underliggande Tillgång vid ett antal mätpunkter under en bestämd tidsperiod. Detta innebär att slutkursen kan bli lägre eller högre om värdet på Underliggande Tillgång stiger respektive sjunker jämfört med om detta värde fastställs på slutdagen.</li> </ul>
--	--	--

## AVSNITT E – ERBJUDANDE

<b>E.2b</b>	<i>Motiv och användning av emissionslikviden</i>	Ej tillämpligt, motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker.
<b>E.3</b>	<i>Erbjudandets former och villkor</i>	<p>Banken kan framställa erbjudanden avseende Warranterna till investerare direkt.</p> <p>Ingen teckning sker, utan köp och försäljning sker över den marknad som drivs av Nasdaq OMX Stockholm AB</p> <p>Banken är emittent. Arrangör: Banken. Beräkningsombud: Banken. Emissionsdatum: 2018-10-24 Tidigaste dag för upptagande till handel: 2018-10-24</p>
<b>E.4</b>	<i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i>	Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Warranter. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Warranter emitterade under detta Program. Intressen som kan ha särskild betydelse för erbjudandet kan dock komma att anges i de Slutliga Villkoren för en viss emission.

<b>E.7</b>	<i>Kostnader som åläggs investeraren</i>	Vid handel genom Banken utgår courtage enligt Bankens vid var tid gällande prislista.
------------	--	---