

Slutliga Villkor

Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis

SWEB170

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 och den 31 oktober 2018, vilket utgör ett grundprospekt enligt 2 kap 16 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren, som har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG, för nedanstående Bevis och ska läsas tillsammans med Prospektet och dess tillägg. Fullständig information om Banken och Bevisen erhålls endast genom att dessa Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

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

Till dessa Slutliga Villkor har bifogats en sammanfattning av emissionen.

A. VILLKOR FÖR BEVISEN

i. Villkor i allmänhet

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

Kreditderivatstrukturer |
| 2. | Typ av Bevis | Kreditderivatbevis |
| 3. | Underliggande Tillgångar | De kreditderivat (Credit Default Swap "CDS") som ingår i CDX North America Investment Grade Index serie 31, (Bloomberg kod: CDX IG CDSI S31 5Y Corp).

Nedan ges en kort beskrivning av den underliggande tillgången. |

The Markit CDX North America Investment Grade Index Series 31

Underliggande Referensbolag är de i Markit CDX North America Investment Grade Index serie 31 ingående bolagen. Markit CDX North America Investment Grade Index är ett kreditindex bestående kreditderivaten för 125 amerikanska bolag med varierande kreditvärdighet. De bolag som ingår i kreditindexet vid tidpunkten för erbjudandet utgör referensbolag i SWEB170 KB USA kupong 240122. Aktuellt kreditbetyg (rating) framgår av tabellen nedan. NR betyder att rating saknas, I kolumnen S&P anges den rating som publicerats av Standard & Poor's Rating Service och i kolumnen Moody's anges den rating som publicerats av Moody's Investor Services Limited.

För ytterligare information om Markit CDX North America

Investment Grade Index, serie 31 hänvisas till indexberäknarens hemsida www.markit.com. Ytterligare information kan även erhållas på respektive bolags hemsida.

Referensbolag	S&P	Moody's
Honeywell International Inc	A	A2
Barrick Gold Corp	BBB	Baa2
American Electric Power Co Inc	A-	Baa1
American Express Co	BBB+	A3
American International Group Inc	BBB+	Baa1
Hess Corp	BBB-	Ba1
Anadarko Petroleum Corp	BBB	Ba1
Apache Corp	BBB	Baa3
Arrow Electronics Inc	BBB-	Baa3
AutoZone Inc	BBB	Baa1
Avnet Inc	BBB-	Baa3
Baxter International Inc	A-	Baa1
Verizon Communications Inc	BBB+	Baa1
Berkshire Hathaway Inc	AA	Aa2
Best Buy Co Inc	BBB	Baa1
Boeing Co/The	A	A2
Boston Scientific Corp	BBB-	Baa2
Bristol-Myers Squibb Co	A+	A2
Campbell Soup Co	BBB-	Baa2
Carnival Corp	A-	A3
Caterpillar Inc	A	A3
Conagra Brands Inc	BBB	Baa2 *-
CSX Corp	BBB+	Baa1
Target Corp	A	A2
Deere & Co	A	A2
Walt Disney Co/The	A+ *-	A2
Dominion Energy Inc	BBB+	Baa2
Domtar Corp	BBB-	Baa3
Dow Chemical Co/The	BBB	Baa2
El du Pont de Nemours & Co	A-	A3
Macy's Inc	BBB-	Baa3
Ford Motor Co	BBB	Baa3
General Electric Co	BBB+	A2 *-
General Mills Inc	BBB	Baa2
Halliburton Co	A-	Baa1
Kraft Heinz Foods Co	NR	Baa3
HP Inc	BBB	Baa2
Home Depot Inc/The	A	A2
International Business Machines Corp	A+	A1
International Paper Co	BBB	Baa2
Johnson & Johnson	AAA	Aaa
Kohl's Corp	BBB-	Baa2
Kroger Co/The	BBB	Baa1
Lincoln National Corp	A-	Baa1
Loews Corp	A	A3
Lowe's Cos Inc	A-	A3
Marsh & McLennan Cos Inc	A-	Baa1
McDonald's Corp	BBB+	Baa1

CVS Health Corp	BBB	Baa1 *-
Motorola Solutions Inc	BBB-	Baa3
Newell Brands Inc	BBB-	Baa3
Newmont Mining Corp	BBB	Baa2
Norfolk Southern Corp	BBB+	Baa1
Northrop Grumman Corp	BBB	Baa2
Omnicom Group Inc	BBB+	Baa1
Pfizer Inc	AA	A1
Exelon Corp	BBB	Baa2
Altria Group Inc	A-	A3
ConocoPhillips	A-	A3
Procter & Gamble Co/The	AA-	Aa3
Raytheon Co	A+	A3
Ryder System Inc	BBB+	Baa1
Sherwin-Williams Co/The	BBB	Baa3
Southwest Airlines Co	BBB+	A3
AT&T Inc	BBB	Baa2
Andeavor	BBB	Baa3 *+
Johnson Controls International plc	BBB+	Baa1
Union Pacific Corp	A-	(P)Baa1
UnitedHealth Group Inc	A+	A3
Walmart Inc	AA	Aa2
Weyerhaeuser Co	BBB	Baa2
Whirlpool Corp	BBB	Baa1
Williams Cos Inc/The	BBB	Baa3
Xerox Corp	BBB-	Baa3
Amgen Inc	A	Baa1
Comcast Corp	A-	A3
Nordstrom Inc	BBB+	Baa1
Tyson Foods Inc	BBB	Baa2
Cardinal Health Inc	BBB+	Baa2
DR Horton Inc	BBB	Baa3
CBS Corp	BBB	Baa2
Canadian Natural Resources Ltd	BBB+	Baa2
Enbridge Inc	BBB+	Baa3
Encana Corp	BBB-	Ba1
Chubb Ltd	NR	WR
Royal Caribbean Cruises Ltd	BBB-	Baa2
Allstate Corp/The	A-	A3
Eastman Chemical Co	BBB	Baa2
International Lease Finance Corp	NR	Baa3
Prudential Financial Inc	A	Baa1
United Parcel Service Inc	A+	A1
McKesson Corp	BBB+	Baa2
Lockheed Martin Corp	BBB+	Baa1
Cox Communications Inc	BBB	Baa2
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp	A	A2
Darden Restaurants Inc	BBB	Baa2
Hartford Financial Services Group Inc/The	BBB+	Baa1
Capital One Bank USA NA	BBB+	Baa1
Quest Diagnostics Inc	BBB+	Baa2
Block Financial LLC	NR	Baa3

Valero Energy Corp	BBB	Baa2
Assured Guaranty Municipal Corp	AA	#N/A N/A
FirstEnergy Corp	BBB	Baa3
ERP Operating LP	A-	A3
21st Century Fox America Inc	BBB+ *+	Baa1 *+
Marriott International Inc/MD	BBB	Baa2
Host Hotels & Resorts LP	BB+	Baa2
Aetna Inc	A *-	Baa2
Sempra Energy	BBB+	Baa1
Simon Property Group LP	A	A2
Reynolds American Inc	NR	Baa2
Devon Energy Corp	BBB	Ba1
Duke Energy Carolinas LLC	A-	A1
Packaging Corp of America	BBB	Baa2
MetLife Inc	A-	A3
Mondelez International Inc	BBB	Baa1
Energy Transfer Partners LP	BBB-	Baa3
WestRock MWV LLC	NR	Baa2
Expedia Group Inc	BBB	Ba1
Viacom Inc	BBB-	Baa3
Ingersoll-Rand Co	BBB	Baa2
General Motors Co	BBB	Baa3
Kinder Morgan Inc/DE	BBB- *+	Baa3
XLIT Ltd	A-	A3
DXC Technology Co	BBB	Baa2

INDEX DISCLAIMER

“The Markit CDX North America Investment Grade Index, series 31 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with SWEB170 KB USA kupong 240122. Each relevant party acknowledges and agrees that SWEB170 KB USA kupong 240122 is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or selling SWEB170 KB USA kupong 240122, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the

needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party purchasing or selling SWEB170 KB USA kupong 240122, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index.”

4. Bevisets värde

Ett Bevis värde under löptiden är relaterade till återstående löptid, rådande ränteläge i Sverige och utomlands och marknadens bedömning av sannolikheten för att kredithändelser ska inträffa i Referensbolagen. Om kreditrisken i Referensbolagen bedöms ha ökat kommer marknaden att kräva en högre kompensation i form av ränta och värdet på utestående bevis påverkas negativt. Om kreditrisken bedöms ha minskat påverkar detta bevisets värde positivt. Likviditeten på andrahandsmarknaden för placeringar vars avkastning är kopplad till olika bolags kreditrisk kan under vissa perioder vara mycket dålig, vilket kan resultera i stor skillnad mellan köp- och säljkurs eller i värsta fall att andrahandsmarknaden upphör att fungera under sådana perioder. Speciellt gäller detta strukturer med komplicerad beräkning av återbetalningsbelopp/kupong och/eller perioder med finansiell oro. Det är därför viktigt att placeraren gör bedömningen att placeringen kan behållas under hela löptiden, även om en försäljning kan göras i förtid.

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika antagande om antal inträffade kredithändelser (K) och en antagen Kupong (R) på 4,5 procent. I exemplet har det antagits att samtliga kredithändelser sker redan under det första året. I praktiken skulle den totala kupongen sannolikt vara högre, givet att alla kredithändelser inte skett under år 1. Likvidbeloppet motsvarar köp av 10 bevis à 1 000 kronor (10 000 kronor) och värdena avser belopp före skatt

Exempel

Antal kredithändelser	Placerat belopp inkl. courtage	Summa kuponger	Återbetalat belopp exkl. kupong	Totalt erhållet belopp	Vinst / Förlust inkl courtage	Årlig avkastning
0	10 150 kr	2 326 kr	9 694 kr	12 020 kr	18.4 %	3.7 %
1	10 150 kr	2 326 kr	9 694 kr	12 020 kr	18.4 %	3.7 %
3	10 150 kr	2 326 kr	9 694 kr	12 020 kr	18.4 %	3.7 %
4	10 150 kr	2 326 kr	9 694 kr	12 020 kr	18.4 %	3.7 %
5	10 150 kr	1 861 kr	7 694 kr	9 555 kr	-5.9 %	-1.3 %
7	10 150 kr	931 kr	3 694 kr	4 625 kr	-54.4 %	-15.1 %
9	10 150 kr	0 kr	0 kr	0 kr	-100.0 %	--

5. Återbetalning

På Återbetalningsdagen erlägger Banken ett Återbetalningsbelopp beräknat som det större av

Noll (0) och

Tilläggsbelopp – Förvaltningsavgift.

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

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

Aktuellt Belopp x R% x n/360

Vid fastställande av Återbetalningsbelopp beräknas Tilläggsbelopp enligt följande

- i. Om ingen Kredithändelse inträffat under Observationsperioden

Nominellt Belopp, eller

- ii. om K är större än Y:

Aktuellt Belopp – Överutbetalning av Kupong

Aktuellt Belopp : per Bevis, $\text{Max}[\text{Förvaltningsavgift}; \text{Nominellt Belopp} \times (1 - (1/5)^{K-Y})]$

Observationsperiod: från och med Startdagen 2018-12-06 till och med Slutdagen 2023-12-20, se även punkt 21.

K: antal Kredithändelser under Observationsperioden

Y: 4

R: fastställs av Banken på Startdagen

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

Förvaltningsavgift: SEK 30,6 per Bevis, se punkt 38 i dessa Slutliga Villkor.

6.	Startkurs	Ej tillämpligt.
7.	Slutkurs	Ej tillämpligt.
8.	Deltagandegrad	Ej tillämpligt.
9.	Marknadsavbrott	Handelsstopp eller begränsning av handeln i krediter eller kreditderivat relaterade till Referensbolag, samt stängning av relevant börs eller marknadsplats. För att Marknadsavbrott ska anses föreligga ska störningen vara väsentlig till såväl varaktighet som omfattning. Banken avgör i det enskilda fallet om en störning är så väsentlig att ett Marknadsavbrott ska anses föreligga.
10.	Justeringar	I händelse av oklarhet rörande tolkningen eller tillämpningen av viss bestämmelse för Beviset ska ledning sökas i de definitioner som publicerats av ISDA under benämningen "2014 ISDA Credit Derivatives Definitions" jämte samtliga från tid till annan publicerade tillägg ("ISDA Definitionerna") samt i allmänt godtagen och iakttagen internationell praxis för kreditderivat och kreditderivatbaserade skuldinstrument såsom exempelvis iTraxx Standard Terms Supplement.
11.	Förtida återbetalning	Banken äger rätt att återbetala Bevis i förtid med anledning av ändrade förutsättningar, på det sätt som anges i allmänna

villkor.

- | | | |
|-------|--|----------------|
| (i) | Förtida återbetalning på Bankens begäran | Ej tillämpligt |
| (ii) | Förtida återbetalning på Innehavares begäran | Ej tillämpligt |
| (iii) | Förtida återbetalning på grund av annan händelse | Ej tillämpligt |
12. Marknad
- Banken kommer till Nasdaq Stockholm AB inge ansökan om Bevisens upptagande till handel.
- Banken agerar market maker för de Bevis som omfattas av dessa Slutliga Villkor.
- Banken kommer löpande att ställa köpkurser, vilket möjliggör för Innehavare att realisera en vinst om värdeutvecklingen för placeringen blir gynnsam. När så är möjligt kommer Banken även att ställa säljkurser under löptiden. Bankens åtagande att ställa köp- och säljkurs gäller under normala marknadsförhållanden och de begränsningar som anges nedan. Den av Banken ställda köpkursen gäller för ett Nominellt Belopp på SEK 50 000. Efter varje köp/försäljning motsvarande ett Nominellt Belopp på SEK 50 000 äger Banken rätt att justera köp- och säljkurs. Detta innebär att en order överstigande SEK 50 000 i Nominellt Belopp kan komma att exekveras i delposter på olika kurser. Kurserna under löptiden är relaterade till återstående löptid, ackumulerad Förvaltningsavgift, rådande ränteläge i Sverige, antal inträffade kredithändelser samt kreditvärdigheten för relevant antal Referensbolag.

ii. Villkor för Kupong

- | | | |
|-----|--|--|
| 13. | Kupongutbetalningsdagar | Halvårsvis den 22 januari och 22 juli, första gången den 22 januari 2019 och sista gången den 22 januari 2024, dock att om sådan dag inte är Bankdag betalas räntan först följande Bankdag utan räntekompensation. |
| 14. | Fast ränta | Ej tillämpligt |
| 15. | FRN (Floating Rate Notes) | Ej tillämpligt |
| 16. | Kupong baserad på Underliggande Tillgång | Kupong baseras på inträffad kredithändelse och beräknas i enlighet med punkt 5. |

B. ÖVRIG INFORMATION

i. Allmän information om Bevisen

17. ISIN och Kortnamn ISIN-kod: SE0009146756
Kortnamn: SWEB170
18. Valuta SEK
19. Valör Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 10 000.
20. Emissionsdatum 2018-12-12
21. Slutdag Den 20 december 2023. Om denna dag infaller på dag som inte är Bankdag, Handelsdag eller om ett Marknadsavbrott föreligger äger Banken rätt att tidigarelägga eller senarelägga Slutdag i enlighet med Slutliga Villkor eller gällande marknadspraxis. Kredithändelse som av Beräkningsombudet enligt marknadspraxis bedöms ha inträffat före Slutdagen, men ej offentliggjorts före Slutdagen, kan komma att påverka Återbetalningsbelopp och sista kupongbetalning.
22. Återbetalningsdag 2024-01-22
23. Avveckling Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.
24. Courtage Courtage utgår med 1 procent, beräknat på placerat belopp. Med placerat belopp avses Nominellt Belopp x emissionskurs.

ii. Information om erbjudandet

25. Emissionsvolym Lägst SEK 10 000 000 och högst SEK 100 000 000. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra detta belopp i samband med erbjudandet eller genom makulering av eget innehav.
- Om anmälningar om köp inkommer vilka innebär att den högsta emissionsvolym som Banken angett överskrids och Banken inte väljer att utöka emissionsvolymen, kommer Banken att återbetala inbetalt belopp genom att sätta in dessa medel på det konto som anmälaren har angivit för betalning av Återbetalningsbeloppet. Om en anmälare inte har likvidbelopp på likvidkonto på den dag som är angiven för reservering på anmälningssedeln, kommer Banken att istället ge tilldelning till den närmast påföljande anmälare vilken har likvidbeloppet på rätt konto vid dagen för reservering. Om flera anmälare har registrerats som inkomna vid samma tid, kommer Banken att avgöra hur fördelning av tillgängligt belopp ska äga rum.
26. Teckningsbelopp Minsta teckningsbelopp är Nominellt Belopp SEK 10 000. Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.
27. Anmälan om köp och betalning Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 30 november 2018 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 2 december 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 4 december 2018 klockan 07:00. Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 12 december 2018. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 4 december 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 12 december 2018.
29. Tilldelning
- Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota. I det fall handel ska ske i Bevisen kommer sådan handel inte att påbörjas innan meddelande om tilldelning avsänts.
30. Pris/Metod för att fastställa pris och förfarandet för att offentligöra det
- Nominellt Belopp x emissionskurs, d v s SEK 1 000 per Bevis
31. Skatter och avgifter
- Utöver avdrag för skatt enligt lag förbehåller sig Banken rätt att vid betalning avseende bevis göra avdrag för skatt i enlighet med överenskommelse mellan Banken och utländsk myndighet.
- Nedanstående information utgör endast en kortfattad redogörelse för nu gällande skatteregler avseende fysiska personer bosatta i Sverige och svenska dödsbon. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara fullständig, utan är endast avsedd som en allmänt hållen information. Avvikande skatteregler kan gälla för andra skattesubjekt.
- Om Bevisen ej ingår som en placering i ISK bör Bevisen betraktas som kreditrelaterade värdepapper som behandlas som ränta. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust ska ske enligt s k genomsnittsmetoden. Kapitalförlust får kvittas fullt ut mot andra intäkter i inkomstslaget kapital.
32. Beräkningsombud
- Swedbank AB (publ) SE-105 34 Stockholm
33. Inställande av erbjudandet
- Banken äger rätt att ställa in erbjudandet under vissa förutsättningar innefattande (i) otillräcklig försäljningsvolym i förhållande till angiven miniminivå, (ii) för investeraren enligt Bankens bedömning otillräckliga värden på olika variabler för beräkning av Återbetalningsbelopp samt (iii) sådana inträffade omständigheter i övrigt som enligt Bankens bedömning skulle kunna äventyra erbjudandets framgångsrika genomförande. Banken äger rätt att vid tidpunkt Banken beslutar, upphöra med att löpande utge dessa bevis.

iii. Upptagande till handel

- | | | |
|-----|--------------------------------|--|
| 34. | Upptagande till handel | Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid Nasdaq Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under Bevis löptid byta handelsplattform inom EES-området eller till en reglerad marknad. |
| 35. | Andra handelsplatser för Bevis | Ej tillämpligt |
| 36. | Noteringsdag | Tidigast möjliga noteringsdag är 2018-12-13. |

iv. Annan information

- | 37. | Arrangörsarvode | Ej tillämpligt. | | | | |
|-------------------------|--|---|-------|-----------|-------------------------|--|
| 38. | Förvaltningsavgift | Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för Bevis. I samband med detta beräknar Banken en förvaltningsavgift på maximalt 30,69 kronor per Bevis för hela löptiden. Avgiften omräknas till ett belopp per dag som minskar bevisets värde varje dag från och med den 13 december 2018 till och med den 11 januari 2024. Vid beräkning av Återbetalningsbelopp reduceras Tilläggsbeloppet med ackumulerad förvaltningsavgift. Tilläggsbeloppets storlek är som högst nominellt Belopp. Detta innebär att Återbetalningsbeloppet alltid kommer att understiga Bevisets Nominella Belopp. Förvaltningsavgiften påverkar ej Kupongens storlek. Förvaltningsavgiften ska bland annat täcka Bankens kostnader för riskhantering, produktion och distribution. | | | | |
| 39. | Intressen som har betydelse för erbjudandet | Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i de Bevis som här emitteras. Såvitt Banken känner till har varken styrelseledamöterna eller Bankens ledande befattningshavare några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bankens intressen. | | | | |
| 40. | Rådgivare vid emissionen | Ej tillämpligt | | | | |
| 41. | Uppgifter från tredje man | Information som erhållits från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Banken känner till och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan offentlig information från berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. | | | | |
| 42. | Information om Bevis efter Emissionsdagen | Information om Bevisen efter Emissionsdagen och som påverkar Bevisens värde lämnas av Banken på www.swedbank.se/struktprod . | | | | |
| 43. | Annan information kring samtycke till användning av Prospektet | Ej tillämpligt | | | | |
| 44. | Tidsplan | <table border="0"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Datum</th> <th style="text-align: left;">Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>12 november-30 november</td> <td>Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 2 december 2018.</td> </tr> </tbody> </table> | Datum | Aktivitet | 12 november-30 november | Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 2 december 2018. |
| Datum | Aktivitet | | | | | |
| 12 november-30 november | Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 2 december 2018. | | | | | |

2018

4 december 2018 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering
6 december 2018	Fastställande av (R).
6 december 2018	Startdag
7 december 2018	Avräkningsnotor utsänds
12 december 2018	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, och Kupong och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).
12 december 2018	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
12 december 2018	Likvidbeloppet dras från investerarens konto.
13 december 2018	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel
22 januari 2019	Kupongutbetalningsdag 1.
22 juli 2019	Kupongutbetalningsdag 2.
22 januari 2020	Kupongutbetalningsdag 3.
22 juli 2020	Kupongutbetalningsdag 4.
22 januari 2021	Kupongutbetalningsdag 5.
22 juli 2021	Kupongutbetalningsdag 6.
22 januari 2022	Kupongutbetalningsdag 7.
22 juli 2022	Kupongutbetalningsdag 8.
22 januari 2023	Kupongutbetalningsdag 9.
22 juli 2023	Kupongutbetalningsdag 10.
20 december 2023	Slutdag och fastställande av Återbetalningsbelopp.
22 januari 2024	Kupongutbetalningsdag 11.
22 januari 2024	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 9 november 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 kårande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Bevis.</p>
A.2	<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</p>

från Banken ska upplysa om att nyttjandet står i överenskommelse med Bankens samtycke enligt ovan angivna villkor.

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>-8 982</td> <td>-9 256</td> </tr> <tr> <td>Negativ ränta på finansiella skulder</td> <td>789</td> <td>735</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder</td> <td>-7 593</td> <td>-8 521</td> </tr> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>24 595</td> <td>22 850</td> </tr> <tr> <td>Provisionsintäkter</td> <td>17 366</td> <td>16 011</td> </tr> <tr> <td>Provisionskostnader</td> <td>-5 336</td> <td>-4 678</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>12 030</td> <td>11 333</td> </tr> <tr> <td>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>Ovriga 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>Ovriga 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:</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>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 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.</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	-8 982	-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	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	Ovriga intäkter	1 971	1 186	Summa intäkter	42 438	40 821	Personalkostnader	9 945	9 376	Ovriga 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	-8 982	-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																																																																																																												
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																																																																																																												
Ovriga intäkter	1 971	1 186																																																																																																												
Summa intäkter	42 438	40 821																																																																																																												
Personalkostnader	9 945	9 376																																																																																																												
Ovriga 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	2018		2017		2018	2017	
mkr	Kv3	Kv2	%	Kv3	%	Jan-sep	Jan-sep	%
Räntenetto	6 326	6 273	1	6 208	2	18 893	18 269	3
Provisionsnetto	3 336	3 236	3	2 962	13	9 653	8 871	9
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	488	635	-23	525	-7	1 682	1 578	7
Övriga intäkter ¹⁾	1 026	1 653	-38	723	42	3 485	2 744	27
Summa intäkter	11 176	11 797	-5	10 418	7	33 713	31 462	7
Personalkostnader	2 457	2 613	-6	2 414	2	7 702	7 248	6
Övriga kostnader	1 541	1 649	-7	1 469	5	4 727	4 604	3
Summa kostnader	3 998	4 262	-6	3 883	3	12 429	11 852	5
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	7 178	7 535	-5	6 535	10	21 284	19 610	9
Nedskrivning av immateriella tillgångar		282		96		282	96	
Nedskrivning av materiella tillgångar				11			14	
Kreditförluster, netto	117	-135		235	-50	109	974	-89
Rörelseresultat	7 061	7 388	-4	6 193	14	20 893	18 526	13
Skatt	1 530	1 369	12	1 444	6	4 309	3 901	10
Periodens resultat	5 531	6 019	-8	4 749	16	16 584	14 625	13
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	5 525	6 014	-8	4 743	16	16 572	14 613	13

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

Finansiell översikt Koncernen som hänvisar till perioden januari-september 2018 är hämtad från Bankens delårsrapport för tredje 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	<i>Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens</i>	Ej tillämpligt – Inga händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens sedan den senaste delårsrapporten offentliggjordes finns att redovisa i Prospektet.
B.14	<i>Beroende</i>	Ej tillämpligt – Banken är inte beroende av andra företag inom Koncernen.
B.15	<i>Huvudsaklig verksamhet</i>	Banken erbjuder ett brett spektrum av banktjänster till privatpersoner och företag, så som kapitalmarknadsprodukter och tjänster, investment banking samt kapitalförvaltning.
B.16	<i>Kontroll</i>	Ej tillämpligt – Bankens aktie är upptagen till handel hos Nasdaq Stockholm AB.

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

C.1	<i>Värdepapper som erbjuds</i>	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 SE0009146756 och kortnamn SWEB170.
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>	<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 reglerad marknad.</p>
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: 2023-12-20</p> <p>Återbetalningsdag: 2024-01-22</p> <p>Slutdag och/eller Återbetalningsdag kan komma att justeras på grund av Marknadsavbrott eller annan händelse utanför Bankens kontroll. Kredithändelse som av Beräkningsombudet enligt marknadspraxis bedöms ha inträffat före Slutdagen, men ej offentliggjorts före Slutdagen, kan komma att påverka Återbetalningsbelopp och sista kupongbetalning.</p>
C.17	<i>Förfarandet för avveckling</i>	<p>Det Återbetalningsbelopp som ska erläggas till investerare bestäms av värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar samt eventuell Förvaltningsavgift och/eller Arrangörsarvode om detta tas ut löpande under ett Bevis löptid. Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p>

C.18	<i>Förfarandet vid avkastning</i>	<p>Avkastning, som utgör del av Återbetalningsbelopp, erläggs på Återbetalningsdagen. Kupong erläggs, i förekommande fall, på Kupongutbetalningsdag.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att avkastning ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p>
C.19	<i>Slutkurs för underliggande instrument</i>	Ingen Slutkurs fastställs för underliggande instrument.
C.20	<i>Beskrivning av underliggande tillgång</i>	De kreditderivat (Credit Default Swap "CDS") som ingår i Markit CDX North America Investment Grade Index serie 31, (Bloomberg kod: CDX IG CDSI S31 5Y Corp).

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"> • Kreditrisk <p>En väsentlig risk i Bankens verksamhet är att en motpart, till exempel en låntagare, inte fullgör sina förpliktelser mot något bolag i Koncernen samt risken för att till Banken ställda säkerheter för krediter vid realisering inte täcker fordran. Sådana förändringar skulle kunna påverka Bankens finansiella resultat.</p> • Likviditetsrisk <p>En annan väsentlig risk är relaterad till bankens möjlighet att finansiera verksamheten genom att ta upp lån eller aktiekapital. Om Bankens möjligheter att finansiera sig försämras så att likviditetsreserven minskar kan detta komma att innebära att Banken inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt.</p>
-----	--	--

		<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, till exempel 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 och/eller Kupong/-er är kopplat till värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. Även eventuell Kupong kan vara kopplad till Underliggande Tillgångar. En förändring i priset för Underliggande Tillgång kan därför påverka Bevisets värde betydligt och med kraftiga variationer i Bevisets värde (marknadsrisk).</p> <p>Oberoende av om ett Bevis är upptaget till handel på en handelsplats inom EES-området eller reglerad marknad kan handeln i Beviset vara begränsad och kursen uppvisa kraftiga rörelser. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för ett Bevis (likviditetsrisk).</p> <p>I det fall Banken äger rätt enligt villkoren att lösa in ett Bevis i förtid, kommer detta att göras i det fall det är fördelaktigt för Banken. I vissa andra sammanhang kan omständigheter utanför Bankens kontroll medföra att ett Bevis måste inlösas i förtid eller att villkoren måste justeras. I samtliga fall kan detta påverka placeringen negativt.</p> <p>I det fall Återbetalningsbelopp/Kupong är kopplat till annan valuta än den valuta där investerarens finansiella verksamhet främst sker, uppkommer risker kopplade till valutaomräkningen som kan innebära en förlust för investeraren. Också i det fall en valuta upphör att gälla kan Banken tvingas byta valuta eller lösa Beviset i förtid, vilket kan innebära negativa konsekvenser för investeraren. Vidare kan ändrad svensk och internationell lagstiftning, skatteregler och andra politiska händelser innebära att Banken måste vidta särskilda åtgärder eller att villkoren måste justeras, till exempel att Underliggande Tillgång ersätts med annan tillgång eller att Beviset återbetalas i förtid. Den politiska risken anses allmänt mindre på väletablerade marknader men kan likväl inträffa och åsamka investeraren en förlust.</p>

		<p>Bevisen är anslutna till Euroclear Swedens kontobaserade system och därmed exponerad mot risker kopplade till systemets funktionalitet. Brister i systemet kan innebära fördröjningar av utbetalningar eller att överlåtelse omöjliggörs under vissa perioder.</p> <p>Särskilda risker kan finnas med anledning av ett visst Bevis struktur.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Denna placering är ett Bevis vars Återbetalningsbelopp och eventuella Kuponger baseras på kredithändelser vilket innebär en särskild risk som varje placerare ska beakta. Ju fler bolag/länder som är exponerade mot kredithändelser och ingår i ett Bevis konstruktion desto större är sannolikheten att en kredithändelse ska inträffa i något av bolagen/länderna. Dock är effekten av en kredithändelse i regel mindre jämfört med de strukturer där endast ett bolag/land är exponerat mot kredithändelse. Dessutom är den bedömda sannolikheten för kredithändelse normalt större ju högre möjligt Återbetalningsbelopp/Kupong som kan erhållas om ingen kredithändelse skulle inträffa. Priset på andrahandsmarknaden kan även sättas som om en kredithändelse inträffat innan en sådan händelse konstaterats (om sannolikheten att den inträffar bedöms som stor). Både inträffade och förväntade kredithändelser kan därmed ha en inverkan på Återbetalningsbelopp och Kupong respektive marknadsvärdet för Bevis på andrahandsmarknaden under löptiden. • För dessa Bevis erläggs Förvaltningsavgift och/eller Arrangörsarvode genom att reducera Bevisets värde med en fastställd procentsats under Bevisets hela löptid. Detta innebär att Återbetalningsbeloppet kan komma att understiga placerat belopp även om Tilläggsbeloppet är positivt.
--	--	---

AVSNITT E – ERBJUDANDE

E.2b	<i>Motiv och användning av emissionslikviden</i>	Ej tillämpligt, motivet är inget annat än lönsamhet eller skydd mot vissa risker.						
E.3	<i>Erbjudandets former och villkor</i>	<p>Banken kan framställa erbjudanden avseende Bevisen till investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder. Priser och volymer samt villkor för leverans och betalning av erbjudna Bevis bestäms vid varje emission.</p> <p>Central information om denna emissions form och villkor:</p> <table border="1" data-bbox="598 1713 1348 1982"> <thead> <tr> <th>Datum</th> <th>Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>12 november-30 november 2018</td> <td>Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 2 december 2018.</td> </tr> <tr> <td>4 december 2018 kl 7:00</td> <td>Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering</td> </tr> </tbody> </table>	Datum	Aktivitet	12 november-30 november 2018	Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 2 december 2018.	4 december 2018 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering
Datum	Aktivitet							
12 november-30 november 2018	Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 2 december 2018.							
4 december 2018 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering							

6 december 2018	Fastställande av (R).
6 december 2018	Startdag
7 december 2018	Avräkningsnotor utsänds
12 december 2018	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, och Kupong och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).
12 december 2018	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
12 december 2018	Likvidbeloppet dras från investerarens konto.
13 december 2018	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel
22 januari 2019	Kupongutbetalningsdag 1.
22 juli 2019	Kupongutbetalningsdag 2.
22 januari 2020	Kupongutbetalningsdag 3.
22 juli 2020	Kupongutbetalningsdag 4.
22 januari 2021	Kupongutbetalningsdag 5.
22 juli 2021	Kupongutbetalningsdag 6.
22 januari 2022	Kupongutbetalningsdag 7.
22 juli 2022	Kupongutbetalningsdag 8.
22 januari 2023	Kupongutbetalningsdag 9.
22 juli 2023	Kupongutbetalningsdag 10.
20 december 2023	Slutdag och fastställande av Återbetalningsbelopp.
22 januari 2024	Kupongutbetalningsdag 11.
22 januari 2024	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.

		<p>Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.</p> <p>Fullständigt ifylld anmälningsedel skall senast den 30 november 2018 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 2 december 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.</p> <p>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 4 december 2018 klockan 07:00. Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragnings från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 12 december 2018. Banken äger rätt att makulera anmälningsedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 4 december 2018 klockan 07:00.</p> <p>Emissionsdatum: 2018-12-12</p> <p>Resultatet av erbjudandet: Resultatet av erbjudandet, inklusive fastställd emissionsvolym och specifika faktorer vilka är avgörande för beräkning av Återbetalningsbelopp och Kupong, kommer att offentliggöras på Bankens hemsida www.swedbank.se/struktprod senast den 12 december 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 2018-12-13. 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>	<p>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.</p>
E.7	<i>Kostnader som åläggs investeraren</i>	<p>Courtage utgår med 1,0 procent, beräknat på placerat belopp, dock lägst med 150 kronor. Med placerat belopp avses tecknat Nominellt Belopp x emissionskurs. Vid handel under löptiden genom Banken utgår courtage enligt Bankens vid var tid gällande prislista.</p>