

# Slutliga Villkor

## Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis

SWEO737 serie C, D och E

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:  
  
Bevis med deltagandegrad eller multiplikator/hävstång.  
Beräkning av start-/och slutvärde som ett genomsnitt
2. Typ av Bevis Aktiebevis
3. Underliggande Tillgångar Ett aktieindex.

i	Underliggande Tillgång	Vikt	Kod i informations-systemet Bloombergs
1	Solactive Sustainable Development Goals World MV Index	100%	SOLWGOAL INDEX

Swedbank AB är enligt överenskommelse med indexägaren STOXX, förpliktigt att framföra nedanstående information:

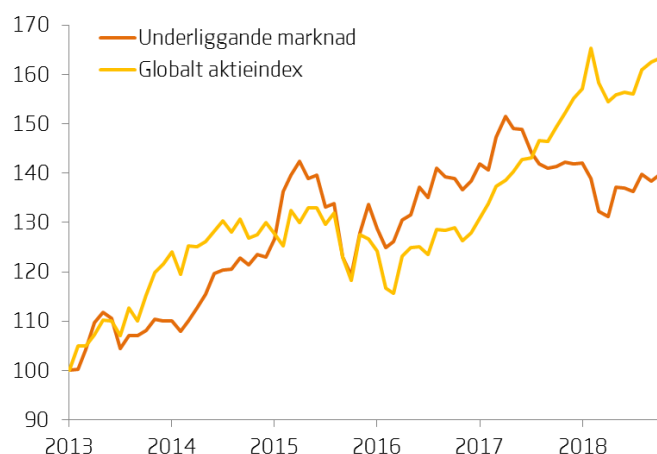
#### Solactive Sustainable Goals World MV Index

The issue of the Securities is not sponsored, endorsed, sold, or promoted by any index to which the return on the Securities is linked (an "Index", including any successor index) or any index sponsor of an Index to which the return on the Securities is linked (an "Index Sponsor") and no Index Sponsor makes any representation whatsoever, whether express or implied, either as to the results to be obtained from the use of an Index and/or the levels at which an Index stands at any particular time on any particular date or otherwise. No Index or Index Sponsor shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in an Index and an Index Sponsor is under no obligation to advise any person of any error therein. No Index Sponsor is making any representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or assuming any risk in connection with the Securities. Neither the Issuer nor the Guarantor shall have any liability for any act or failure to act by an Index Sponsor in connection with the calculation, adjustment or maintenance of an Index. Except as disclosed prior to the Issue Date, neither the Issuer, the Guarantor nor their affiliates has any affiliation with or control over an Index or Index Sponsor or any control over the computation, composition or dissemination of an Index. Although the Calculation Agent will obtain information concerning an Index from publicly

available sources it believes reliable, it will not independently verify this information. Accordingly, no representation, warranty or undertaking (express or implied) is made and no responsibility is accepted by the Issuer, the Guarantor, their affiliates or the Calculation Agent as to the accuracy, completeness and timeliness of information concerning an Index.

### Aktieindex historiska utveckling

I diagrammet nedan återges historiska kurser för perioden 1 januari 2013 till och med 31 oktober 2018. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall. Källa: Bloomberg.



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

#### 4. Bevisets värde

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

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika antagande om värdeförändring och en antagen Deltagandegrad 70 procent för serie C, 140 procent för serie D och 200 procent för serie E. Förvaltningsavgiften har antagits till 1 procent per år av det nominella beloppet. Den årliga räntesatsen omräknas till en dagsränta varmed bevisets värde dagligen reduceras.

**Exempel serie C** (likvidbelopp 10 bevis à 1 000 kronor (10 000):

Värdeförändring	Placerat belopp inkl courtage	Återbetalningsbelopp	Vinst / Förlust	Årseffektiv avkastning inkl. courtage
60 %	10 000 kr	13 700 kr	37,0 %	6,5 %
40 %	10 000 kr	12 300 kr	23,0 %	4,2 %
20 %	10 000 kr	10 900 kr	9,0 %	1,7 %
0 %	10 000 kr	9 500 kr	-5,0 %	-1,0 %
-20 %	10 000 kr	9 500 kr	-5,0 %	-1,0 %

**Exempel serie D** (likvidbelopp 10 bevis à 1 050 kronor

(10 500):

Värdeförändring	Placerat belopp inkl. courtage	Återbetalnings- belopp	Vinst / Förlust	Årseffektiv avkastning inkl. courtage
60 %	10 500 kr	17 900 kr	70,5 %	11,3 %
40 %	10 500 kr	15 100 kr	43,8 %	7,5 %
20 %	10 500 kr	12 300 kr	17,1 %	3,2 %
0 %	10 500 kr	9 500 kr	-9,5 %	-2,0 %
-20 %	10 500 kr	9 500 kr	-9,5 %	-2,0 %

**Exempel serie E** (likvidbelopp 10 bevis à 1 100 kronor (11 000):

Värdeförändring	Placerat belopp inkl. courtage	Återbetalnings- belopp	Vinst / Förlust	Årseffektiv avkastning inkl. courtage
60 %	11 000 kr	21 500 kr	95,5 %	14,3 %
40 %	11 000 kr	17 500 kr	59,1 %	9,7 %
20 %	11 000 kr	13 500 kr	22,7 %	4,2 %
0 %	11 000 kr	9 500 kr	-13,6 %	-2,9 %
-20 %	11 000 kr	9 500 kr	-13,6 %	-2,9 %

5. Återbetalning

På Återbetalningsdagen erlägger Banken ett Återbetalningsbelopp beräknat som det större av

Noll (0) och

Nominellt Belopp + Tilläggsbelopp - Förvaltningsavgift, där

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

Värdeförändring: den procentuella värdeförändringen beräknad enligt följande formel.

Summan av  $Vikt_i \times (\text{Slutkurs}_i - \text{Startkurs}_i) / \text{Startkurs}_i$ , där  $i$  anger respektive komponent  $i$ .

Förvaltningsavgift = se punkt 38 i dessa Slutliga Villkor

6. Startkurs

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

den av Banken fastställda Stängningskursen för Underliggande Tillgång den 10 januari 2019. Om denna dag inte är en Handelsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, äger Banken rätt att i stället fastställa Startkurs med utgångspunkt från Underliggande Tillgångs Stängningskurs närmast påföljande Handelsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger. Fastställd Startkurs offentliggörs på Bankens hemsida [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod).

7. Slutkurs

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

den av Banken fastställda genomsnittskursen för Underliggande Tillgång den 10:e i varje månad från och med den 10 januari 2023 till och med den 10 januari 2024. Vid denna genomsnittsberäkning fastställs för sådan dag som inte är Handelsdag, eller är Handelsdag med Marknadsavbrott i stället en kurs som motsvarar stängningskursen för Underliggande Tillgång närmast påföljande Handelsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Handelsdagar i följd, med påföljd att Slutkurs inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa denna kurs utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.

- |     |  |  |
|-----|--|--|
| 8.  | Deltagandegrad   | De procentsatser för beräkning av Tilläggsbelopp som fastställs av Banken den 9 januari 2019, dock lägst 50 procent för serie C, dock lägst 115 procent för serie D och 175 procent för serie E.   |
| 9.  | Marknadsavbrott  | Handelsstopp eller begränsning av handeln i någon eller några aktier, aktierelaterade instrument (Underliggande Tillgång eller komponent som ingår i Underliggande Tillgång) eller i options-/termiskontrakt relaterade till aktieindex samt stängning av relevant aktiebörs eller marknadsplats eller att index inte beräknas och/eller publiceras. 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  | Skulle index/derivat på index inte längre produceras, eller skulle formeln eller metoden för beräkning av index/derivat på index komma att ändras under löptiden äger Banken rätt att fastställa Startkurs och/eller Slutkurs till andra värden än vad som följer av det ovanstående, byta ut index/derivat på index mot annan liknande Underliggande Tillgång eller vidta andra åtgärder för beräkning av Tilläggsbelopp/Kupong, som enligt Bankens bedömning överensstämmer med gällande marknadspraxis eller som Banken finner mer ändamålsenliga. Skulle index/derivat på index Stängningskurser ändras av den organisation som utfört beräkningarna, äger Banken rätt att justera kurserna i motsvarande mån. |
| 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.<br><br>Banken agerar market maker för de Bevis som omfattas av dessa Slutliga Villkor.<br><br>Banken kommer löpande att ställa köpkurser, vilket möjliggör för Innehavare att realisera en vinst om värdeutvecklingen för placeringen blir gynnsam. När så är möjligt kommer Banken även att ställa säljkurser under löptiden. Bankens åtagande att ställa köp- och säljkurs gäller under normala marknadsförhållanden och de begränsningar som anges nedan. Den av Banken ställda köpkursen gäller för ett Nominellt Belopp på SEK 50 000. Efter varje köp/försäljning motsvarande ett                                    |

Nominellt Belopp på SEK 50 000 äger Banken rätt att justera köp- och säljkurs. Detta innebär att en order överstigande SEK 50 000 i Nominellt Belopp kan komma att exekveras i delposter på olika kurser. Kurserna under löptiden är relaterade till återstående löptid, ackumulerad Förvaltningsavgift, rådande ränteläge i Sverige och värdeutvecklingen för Underliggande Tillgång samt antaganden om framtida kursrörlighet och i förekommande fall aktieutdelningar.

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

**ii. Villkor för Kupong**

- |     |  |                |
|-----|--|----------------|
| 13. | Kupongutbetalningsdagar                  | Ej tillämpligt |
| 14. | Fast ränta                               | Ej tillämpligt |
| 15. | FRN (Floating Rate Notes)                | Ej tillämpligt |
| 16. | Kupong baserad på Underliggande Tillgång | Ej tillämpligt |

**B. ÖVRIG INFORMATION**

**i. Allmän information om Bevisen**

- |     |                   |   |
|-----|-------------------|---|
| 17. | ISIN och Kortnamn | Serie C<br>ISIN-kod: SE0009146889<br>Kortnamn: SWEO737C<br>Serie D<br>ISIN-kod: SE0009146897<br>Kortnamn: SWEO737D<br>Serie E<br>ISIN-kod: SE0009146905<br>Kortnamn: SWEO737E |
| 18. | Valuta            | SEK   |
| 19. | Valör             | Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 10 000.  |

- |     |                   |  |
|-----|-------------------|--|
| 20. | Emissionsdatum    | 2019-01-16   |
| 21. | Slutdag           | Den sista Avläsningsdagen för beräkning av Slutkurs. Om fastställd Slutdag infaller på dag som inte är Bankdag, Handelsdag eller om ett Marknadsavbrott föreligger äger Banken rätt att tidigarelägga eller senarelägga Slutdag i enlighet med Slutliga Villkor eller gällande marknadspraxis. |
| 22. | Återbetalningsdag | 2024-01-22   |
| 23. | Avveckling        | Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen.   |
| 24. | Courtage          | Inget courtage utgår vid emissionstillfället. Vid handel under löptiden genom Banken utgår courtage enligt Bankens vid var tid gällande prislista.   |

**ii. Information om erbjudandet**

- |     |                              |  |
|-----|------------------------------|--|
| 25. | Emissionsvolym               | <p>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.</p> <p>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.</p>   |
| 26. | Teckningsbelopp              | <p>Minsta teckningsbelopp är Nominellt Belopp SEK 10 000 för respektive serie.</p> <p>Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.</p>   |
| 27. | Anmälan om köp och betalning | <p>Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 4 januari 2019 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 6 januari 2019. 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 8 januari 2019 klockan 07:00. Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 16 januari 2019. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 8 januari 2019 klockan 07:00.</p> |

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](http://www.swedbank.se/struktprod) senast den 16 januari 2019.
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  
 SWE0737C 100 procent av Nominellt Belopp, d v s SEK 1 000 per Bevis.  
 SWE0737D 105 procent av Nominellt Belopp, d v s SEK 1 050 per Bevis.  
 SWE0737E 110 procent av Nominellt Belopp, d v s SEK 1 100 per Bevis.
31. Skatter och avgifter Utöver avdrag för skatt enligt lag förbehåller sig Banken rätt att vid betalning avseende bevis göra avdrag för skatt i enlighet med överenskommelse mellan Banken och utländsk myndighet.  
 Nedanstående information utgör endast en kortfattad redogörelse för nu gällande skatteregler avseende fysiska personer bosatta i Sverige och svenska dödsbon. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara fullständig, utan är endast avsedd som en allmänt hållen information. Avvikande skatteregler kan gälla för andra skattesubjekt.  
 Om Bevisen ej ingår som en placering i ISK bör Bevisen betraktas som aktierelaterade värdepapper som beskattas enligt reglerna för delägarrätter. Avyttring under löptiden respektive inlösen skall därför redovisas som kapitalvinst (reavinst) respektive kapitalförlust (reaförlust). Kapitalvinst beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Då bevisen är marknadsnoterade, får kapitalförlust kvittas fullt ut mot kapitalvinst på marknadsnoterade aktier och övriga aktieliknande värdepapper samt på ej marknadsnoterade aktier. I övrigt medges avdrag med 70 procent av förlusten mot övriga intäkter i inkomstslaget kapital.
32. Beräkningsombud Swedbank AB (publ) SE-105 34 Stockholm
33. Inställande av erbjudandet Banken äger rätt att ställa in erbjudandet under vissa förutsättningar innefattande (i) otillräcklig försäljningsvolym i förhållande till angiven miniminivå, (ii) för investeraren enligt Bankens bedömning otillräckliga värden på olika variabler för beräkning av Återbetalningsbelopp samt (iii) sådana inträffade omständigheter i övrigt som enligt Bankens bedömning skulle kunna äventyra erbjudandets framgångsrika genomförande. Banken äger rätt att vid tidpunkt Banken beslutar, upphöra med att löpande utge dessa bevis.

### **iii. Upptagande till handel**

34. Upptagande till handel Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid Nasdaq Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under Bevis löptid byta handelsplattform inom EES-

området eller till en reglerad marknad.

35. Andra handelsplatser för Bevis

Ej tillämpligt

36. Noteringsdag

Tidigast möjliga noteringsdag är 2019-01-17

**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 50 kronor per Bevis för hela löptiden. Avgiften omräknas till ett belopp per dag som minskar bevisets värde varje dag från och med den 17 januari 2019 till och med den 11 januari 2024. Vid beräkning av Återbetalningsbelopp reduceras detta med ackumulerad förvaltningsavgift oberoende av Tilläggsbeloppets storlek. Detta innebär att Återbetalningsbeloppet kommer att understiga Bevisets Nominella Belopp om Tilläggsbeloppets storlek understiger ackumulerad förvaltningsavgift. Förvaltningsavgiften ska bland annat täcka Bankens kostnader för riskhantering, produktion och distribution.

39. Intressen som har betydelse för erbjudandet

Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer som på något sätt är inblandade i ett erbjudande kan komma att inneha Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i de Bevis som här emitteras. Såvitt Banken känner till har varken styrelseledamöterna eller Bankens ledande befattningshavare några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bankens intressen.

40. Rådgivare vid emissionen

Ej tillämpligt

41. Uppgifter från tredje man

Information som erhållits från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Banken känner till och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan offentlig information från berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

42. Information om Bevis efter Emissionsdagen

Information om Bevisen efter Emissionsdagen och som påverkar Bevisens värde lämnas av Banken på [www.swedbank.se/strukprod](http://www.swedbank.se/strukprod).

43. Annan information kring samtycke till användning av Prospektet

Ej tillämpligt

44. Tidsplan

**Datum**

**Aktivitet**

3 december  
2018 - 4 januari  
2019

Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 6 januari 2019.

8 januari 2019  
kl 7:00

Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på



	investerarens konto för Bankens reservering.
9 januari 2019	Fastställande av Deltagandegrad
10 januari 2019	Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång
11 januari 2019	Avräkningsnotor utsänds
16 januari 2019	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se (www.)swedbank.se/struktprod).
16 januari 2019	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
16 januari 2019	Likvidbeloppet dras från investerarens konto.
17 januari 2019	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel
10 januari 2024	Fastställande av Slutkurs.
10 januari 2024	Fastställande av Återbetalningsbelopp.
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 30 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	Introduktion och varningar	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet.</p> <p>Varje beslut om att investera i Bevisen ska baseras på en bedömning från investerarens sida av Prospektet i dess helhet, inklusive dokument införlivade genom hänvisning, eventuella tillägg till Prospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor.</p>
-----	----------------------------	---

		<p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anföras vid domstol, kan den investerare som är kärande 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><b>Prospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende Bevis. Sådan information kommer att lämnas av de finansiella mellanhänderna när erbjudandet lämnas. Banken ansvarar inte för sådan information. Eventuella mellanhänder som nyttjar Prospektet enligt samtycke från Banken ska upplysa om att nyttjandet står i överenskommelse med Bankens samtycke enligt ovan angivna villkor.</b></p>

## AVSNITT B – EMITTENT

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

B.10	Revisions-anmärkning	Ej tillämpligt – Inga anmärkningar har lämnats av Bankens revisor.
------	----------------------	--

B.12	Utvald historisk finansiell information	<p><b>Resultaträkning, Koncernen</b></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><b>Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar</b></td><td><b>32 188</b></td><td><b>31 371</b></td></tr> <tr><td>Räntekostnader</td><td>-8 382</td><td>-9 256</td></tr> <tr><td>Negativ ränta på finansiella skulder</td><td>789</td><td>735</td></tr> <tr><td><b>Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder</b></td><td><b>-7 593</b></td><td><b>-8 521</b></td></tr> <tr><td><b>Räntenetto</b></td><td><b>24 595</b></td><td><b>22 850</b></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><b>Provisionsnetto</b></td><td><b>12 030</b></td><td><b>11 333</b></td></tr> <tr><td>Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde</td><td>1 934</td><td>2 231</td></tr> <tr><td>Försäkringspremier</td><td>2 600</td><td>2 137</td></tr> <tr><td>Försäkringsavsättningar</td><td>-1 663</td><td>-1 383</td></tr> <tr><td><b>Försäkringsnetto</b></td><td><b>937</b></td><td><b>754</b></td></tr> <tr><td>Andel av intresseföretags resultat</td><td>971</td><td>2 467</td></tr> <tr><td>Övriga intäkter</td><td>1 971</td><td>1 186</td></tr> <tr><td><b>Summa intäkter</b></td><td><b>42 438</b></td><td><b>40 821</b></td></tr> <tr><td>Personalkostnader</td><td>9 945</td><td>9 376</td></tr> <tr><td>Övriga allmänna administrationskostnader</td><td>5 670</td><td>5 622</td></tr> <tr><td><b>Summa allmänna administrationskostnader</b></td><td><b>15 615</b></td><td><b>14 998</b></td></tr> <tr><td>Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar</td><td>600</td><td>629</td></tr> <tr><td><b>Summa kostnader</b></td><td><b>16 415</b></td><td><b>15 627</b></td></tr> <tr><td><b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b></td><td><b>26 023</b></td><td><b>25 194</b></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><b>Rörelseresultat</b></td><td><b>24 542</b></td><td><b>23 761</b></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><b>Årets resultat hänförligt till:</b></td><td></td><td></td></tr> <tr><td><b>Aktieägarna i Swedbank AB</b></td><td><b>19 350</b></td><td><b>19 539</b></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> <p><b>Finansiell översikt</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultaträkning</th> <th>2018</th> <th>2018</th> <th></th> <th>2017</th> <th></th> <th>2018</th> <th>2017</th> <th></th> </tr> <tr> <th>mkr</th> <th>Kv3</th> <th>Kv2</th> <th>%</th> <th>Kv3</th> <th>%</th> <th>Jan-sep</th> <th>Jan-sep</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Räntenetto</td><td>6 326</td><td>6 273</td><td>1</td><td>6 208</td><td>2</td><td>18 893</td><td>18 269</td><td>3</td></tr> <tr><td>Provisionsnetto</td><td>3 336</td><td>3 236</td><td>3</td><td>2 962</td><td>13</td><td>9 653</td><td>8 871</td><td>9</td></tr> <tr><td>Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde</td><td>488</td><td>635</td><td>-23</td><td>525</td><td>-7</td><td>1 682</td><td>1 578</td><td>7</td></tr> <tr><td>Övriga intäkter<sup>1)</sup></td><td>1 026</td><td>1 653</td><td>-38</td><td>723</td><td>42</td><td>3 485</td><td>2 744</td><td>27</td></tr> <tr><td><b>Summa intäkter</b></td><td><b>11 176</b></td><td><b>11 797</b></td><td><b>-5</b></td><td><b>10 418</b></td><td><b>7</b></td><td><b>33 713</b></td><td><b>31 462</b></td><td><b>7</b></td></tr> <tr><td>Personalkostnader</td><td>2 457</td><td>2 613</td><td>-6</td><td>2 414</td><td>2</td><td>7 702</td><td>7 248</td><td>6</td></tr> <tr><td>Övriga kostnader</td><td>1 541</td><td>1 649</td><td>-7</td><td>1 469</td><td>5</td><td>4 727</td><td>4 604</td><td>3</td></tr> <tr><td><b>Summa kostnader</b></td><td><b>3 998</b></td><td><b>4 262</b></td><td><b>-6</b></td><td><b>3 883</b></td><td><b>3</b></td><td><b>12 429</b></td><td><b>11 852</b></td><td><b>5</b></td></tr> <tr><td><b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b></td><td><b>7 178</b></td><td><b>7 535</b></td><td><b>-5</b></td><td><b>6 535</b></td><td><b>10</b></td><td><b>21 284</b></td><td><b>19 610</b></td><td><b>9</b></td></tr> <tr><td>Nedskrivning av immateriella tillgångar</td><td></td><td>282</td><td></td><td>96</td><td></td><td>282</td><td>96</td><td></td></tr> <tr><td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td><td></td><td></td><td></td><td>11</td><td></td><td></td><td>14</td><td></td></tr> <tr><td>Kreditförluster, netto</td><td>117</td><td>-135</td><td></td><td>235</td><td>-50</td><td>109</td><td>974</td><td>-89</td></tr> <tr><td><b>Rörelseresultat</b></td><td><b>7 061</b></td><td><b>7 388</b></td><td><b>-4</b></td><td><b>6 193</b></td><td><b>14</b></td><td><b>20 893</b></td><td><b>18 526</b></td><td><b>13</b></td></tr> <tr><td>Skatt</td><td>1 530</td><td>1 369</td><td>12</td><td>1 444</td><td>6</td><td>4 309</td><td>3 901</td><td>10</td></tr> <tr><td><b>Periodens resultat</b></td><td><b>5 531</b></td><td><b>6 019</b></td><td><b>-8</b></td><td><b>4 749</b></td><td><b>16</b></td><td><b>16 584</b></td><td><b>14 625</b></td><td><b>13</b></td></tr> <tr><td><b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b></td><td><b>5 525</b></td><td><b>6 014</b></td><td><b>-8</b></td><td><b>4 743</b></td><td><b>16</b></td><td><b>16 572</b></td><td><b>14 613</b></td><td><b>13</b></td></tr> </tbody> </table> <p><sup>1)</sup> Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags resultat och Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.</p> <p>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.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes. Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bankens finansiella ställning sedan den senaste</p>	mkr	2017	2016	Ränteintäkter	34 494	32 914	Negativ ränta på finansiella tillgångar	-2 306	-1 543	<b>Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar</b>	<b>32 188</b>	<b>31 371</b>	Räntekostnader	-8 382	-9 256	Negativ ränta på finansiella skulder	789	735	<b>Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder</b>	<b>-7 593</b>	<b>-8 521</b>	<b>Räntenetto</b>	<b>24 595</b>	<b>22 850</b>	Provisionsintäkter	17 366	16 011	Provisionskostnader	-5 336	-4 678	<b>Provisionsnetto</b>	<b>12 030</b>	<b>11 333</b>	Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	1 934	2 231	Försäkringspremier	2 600	2 137	Försäkringsavsättningar	-1 663	-1 383	<b>Försäkringsnetto</b>	<b>937</b>	<b>754</b>	Andel av intresseföretags resultat	971	2 467	Övriga intäkter	1 971	1 186	<b>Summa intäkter</b>	<b>42 438</b>	<b>40 821</b>	Personalkostnader	9 945	9 376	Övriga allmänna administrationskostnader	5 670	5 622	<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>15 615</b>	<b>14 998</b>	Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	600	629	<b>Summa kostnader</b>	<b>16 415</b>	<b>15 627</b>	<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>26 023</b>	<b>25 194</b>	Nedskrivning av immateriella tillgångar	175	35	Nedskrivning av materiella tillgångar	21	31	Kreditförluster, netto	1 285	1 367	<b>Rörelseresultat</b>	<b>24 542</b>	<b>23 761</b>	Skatt	5 178	4 209	Årets resultat	19 364	19 552	<b>Årets resultat hänförligt till:</b>			<b>Aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>19 350</b>	<b>19 539</b>	Minoriteten	14	13	Kr			Resultat per aktie	17,38	17,60	efter utspädning	17,30	17,50	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 <sup>1)</sup>	1 026	1 653	-38	723	42	3 485	2 744	27	<b>Summa intäkter</b>	<b>11 176</b>	<b>11 797</b>	<b>-5</b>	<b>10 418</b>	<b>7</b>	<b>33 713</b>	<b>31 462</b>	<b>7</b>	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	<b>Summa kostnader</b>	<b>3 998</b>	<b>4 262</b>	<b>-6</b>	<b>3 883</b>	<b>3</b>	<b>12 429</b>	<b>11 852</b>	<b>5</b>	<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>7 178</b>	<b>7 535</b>	<b>-5</b>	<b>6 535</b>	<b>10</b>	<b>21 284</b>	<b>19 610</b>	<b>9</b>	Nedskrivning av immateriella tillgångar		282		96		282	96		Nedskrivning av materiella tillgångar				11			14		Kreditförluster, netto	117	-135		235	-50	109	974	-89	<b>Rörelseresultat</b>	<b>7 061</b>	<b>7 388</b>	<b>-4</b>	<b>6 193</b>	<b>14</b>	<b>20 893</b>	<b>18 526</b>	<b>13</b>	Skatt	1 530	1 369	12	1 444	6	4 309	3 901	10	<b>Periodens resultat</b>	<b>5 531</b>	<b>6 019</b>	<b>-8</b>	<b>4 749</b>	<b>16</b>	<b>16 584</b>	<b>14 625</b>	<b>13</b>	<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>5 525</b>	<b>6 014</b>	<b>-8</b>	<b>4 743</b>	<b>16</b>	<b>16 572</b>	<b>14 613</b>	<b>13</b>
mkr	2017	2016																																																																																																																																																																																																																																																																														
Ränteintäkter	34 494	32 914																																																																																																																																																																																																																																																																														
Negativ ränta på finansiella tillgångar	-2 306	-1 543																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar</b>	<b>32 188</b>	<b>31 371</b>																																																																																																																																																																																																																																																																														
Räntekostnader	-8 382	-9 256																																																																																																																																																																																																																																																																														
Negativ ränta på finansiella skulder	789	735																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder</b>	<b>-7 593</b>	<b>-8 521</b>																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>Räntenetto</b>	<b>24 595</b>	<b>22 850</b>																																																																																																																																																																																																																																																																														
Provisionsintäkter	17 366	16 011																																																																																																																																																																																																																																																																														
Provisionskostnader	-5 336	-4 678																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>Provisionsnetto</b>	<b>12 030</b>	<b>11 333</b>																																																																																																																																																																																																																																																																														
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	1 934	2 231																																																																																																																																																																																																																																																																														
Försäkringspremier	2 600	2 137																																																																																																																																																																																																																																																																														
Försäkringsavsättningar	-1 663	-1 383																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>Försäkringsnetto</b>	<b>937</b>	<b>754</b>																																																																																																																																																																																																																																																																														
Andel av intresseföretags resultat	971	2 467																																																																																																																																																																																																																																																																														
Övriga intäkter	1 971	1 186																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>Summa intäkter</b>	<b>42 438</b>	<b>40 821</b>																																																																																																																																																																																																																																																																														
Personalkostnader	9 945	9 376																																																																																																																																																																																																																																																																														
Övriga allmänna administrationskostnader	5 670	5 622																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>15 615</b>	<b>14 998</b>																																																																																																																																																																																																																																																																														
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	600	629																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>Summa kostnader</b>	<b>16 415</b>	<b>15 627</b>																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>26 023</b>	<b>25 194</b>																																																																																																																																																																																																																																																																														
Nedskrivning av immateriella tillgångar	175	35																																																																																																																																																																																																																																																																														
Nedskrivning av materiella tillgångar	21	31																																																																																																																																																																																																																																																																														
Kreditförluster, netto	1 285	1 367																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>Rörelseresultat</b>	<b>24 542</b>	<b>23 761</b>																																																																																																																																																																																																																																																																														
Skatt	5 178	4 209																																																																																																																																																																																																																																																																														
Årets resultat	19 364	19 552																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>Årets resultat hänförligt till:</b>																																																																																																																																																																																																																																																																																
<b>Aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>19 350</b>	<b>19 539</b>																																																																																																																																																																																																																																																																														
Minoriteten	14	13																																																																																																																																																																																																																																																																														
Kr																																																																																																																																																																																																																																																																																
Resultat per aktie	17,38	17,60																																																																																																																																																																																																																																																																														
efter utspädning	17,30	17,50																																																																																																																																																																																																																																																																														
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 <sup>1)</sup>	1 026	1 653	-38	723	42	3 485	2 744	27																																																																																																																																																																																																																																																																								
<b>Summa intäkter</b>	<b>11 176</b>	<b>11 797</b>	<b>-5</b>	<b>10 418</b>	<b>7</b>	<b>33 713</b>	<b>31 462</b>	<b>7</b>																																																																																																																																																																																																																																																																								
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																																																																																																																																																																																																																																																																								
<b>Summa kostnader</b>	<b>3 998</b>	<b>4 262</b>	<b>-6</b>	<b>3 883</b>	<b>3</b>	<b>12 429</b>	<b>11 852</b>	<b>5</b>																																																																																																																																																																																																																																																																								
<b>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</b>	<b>7 178</b>	<b>7 535</b>	<b>-5</b>	<b>6 535</b>	<b>10</b>	<b>21 284</b>	<b>19 610</b>	<b>9</b>																																																																																																																																																																																																																																																																								
Nedskrivning av immateriella tillgångar		282		96		282	96																																																																																																																																																																																																																																																																									
Nedskrivning av materiella tillgångar				11			14																																																																																																																																																																																																																																																																									
Kreditförluster, netto	117	-135		235	-50	109	974	-89																																																																																																																																																																																																																																																																								
<b>Rörelseresultat</b>	<b>7 061</b>	<b>7 388</b>	<b>-4</b>	<b>6 193</b>	<b>14</b>	<b>20 893</b>	<b>18 526</b>	<b>13</b>																																																																																																																																																																																																																																																																								
Skatt	1 530	1 369	12	1 444	6	4 309	3 901	10																																																																																																																																																																																																																																																																								
<b>Periodens resultat</b>	<b>5 531</b>	<b>6 019</b>	<b>-8</b>	<b>4 749</b>	<b>16</b>	<b>16 584</b>	<b>14 625</b>	<b>13</b>																																																																																																																																																																																																																																																																								
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</b>	<b>5 525</b>	<b>6 014</b>	<b>-8</b>	<b>4 743</b>	<b>16</b>	<b>16 572</b>	<b>14 613</b>	<b>13</b>																																																																																																																																																																																																																																																																								

		perioden för vilken delårsinformation har offentliggjorts.
<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, så som kapitalmarknadsprodukter och tjänster, investment banking samt kapitalförvaltning.
<b>B.16</b>	<i>Kontroll</i>	Ej tillämpligt – Bankens aktie är upptagen till handel hos Nasdaq Stockholm AB.

### AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

<b>C.1</b>	<i>Värdepapper som erbjuds</i>	<p>Derivatinstrument i form av Bevis.</p> <p>Bevisen emitteras i dematerialiserad form och registreras hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Bevis serie C har ISIN SE0009146889 och kortnamn SWE0737C. Bevis serie D har ISIN SE0009146897 och kortnamn SWE0737D. Bevis serie E har ISIN SE0009146905 och kortnamn SWE0737E.</p>
<b>C.2</b>	<i>Valuta</i>	Bevisen utges i svenska kronor (SEK).
<b>C.5</b>	<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.
<b>C.8</b>	<i>Rättigheter, inbegräppet 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>
<b>C.11</b>	<i>Upptagande till handel</i>	Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid Nasdaq Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta handelsplattform inom EES-området eller reglerad marknad.
<b>C.15</b>	<i>Beskrivning av hur värdet av investeringen påverkas av värdet av underliggande instrument</i>	<p>Investorerare i Bevis har en exponering mot Underliggande Tillgång. Prisutvecklingen på den Underliggande Tillgången och Deltagandegrad/Multiplikator och eventuella Barriärer får genomslag i kursen och/eller Återbetalningsbelopp och/eller Kupong på Bevis, vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på investerat kapital än om placeringen hade gjorts direkt i Underliggande Tillgång.</p> <p>Beräkning av Återbetalningsbelopp för Beviset framgår närmare av</p>

		villkoren.								
<b>C.16</b>	<i>Stängnings- eller förfallodag samt lösendag</i>	<p>Slutdag: 2024-01-10</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</p>								
<b>C.17</b>	<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>								
<b>C.18</b>	<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>								
<b>C.19</b>	<i>Slutkurs för underliggande instrument</i>	<p>den av Banken fastställda genomsnittskursen för Underliggande Tillgångs officiella stängningskurs den 10:e i varje månad från och med den 10 januari 2023 till och med den 10 januari 2024. Vid denna genomsnittsberäkning fastställs för sådan dag som inte är Handelsdag, eller är Handelsdag med Marknadsavbrott, i stället en kurs som motsvarar stängningskursen för Underliggande Tillgång närmast påföljande Handelsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under flera Handelsdagar i följd, med påföljd att Slutkurs inte kunnat fastställas, äger Banken rätt att uppskatta och fastställa denna kurs utifrån gällande förutsättningar på av Banken bestämd dag. Denna kurs kan komma att avvika från publicerad kurs.</p>								
<b>C.20</b>	<i>Beskrivning av underliggande tillgång</i>	<p>Ett aktieindex.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>i</th> <th>Komponent</th> <th>Vikt</th> <th>Kod i informations-systemet Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table>	i	Komponent	Vikt	Kod i informations-systemet Bloomberg				
i	Komponent	Vikt	Kod i informations-systemet Bloomberg							

1	Solactive Development MV Index	Sustainable Goals World	100%	SOLWGOAL Index
---	--------------------------------	-------------------------	------	----------------

**AVSNITT D – RISKER**

**D.2**

*Risker relaterade till Banken eller branschen*

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

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

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

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

		<p>gärningar eller händelser utanför Bankens kontroll, till exempel naturkatastrofer, kan åsamka Banken förluster.</p> <p>Det kan även finnas ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Banken.</p>
<p><b>D.6</b></p>	<p><i>Risker relaterade till värdepapperna och varning om att investeraren kan förlora hela värdet av sin investering</i></p>	<p>Ett Bevis är en icke kapitalskyddad placering, vilket innebär en särskild risk för investerare eftersom hela eller delar av placerat belopp kan gå förlorat. Risker relaterade till Bevisen är dels generella, dels specifika för en viss typ av Bevis.</p> <p>Återbetalningsbeloppets storlek och/eller Kupong/-er är kopplat till värdeutvecklingen för en eller flera Underliggande Tillgångar. Även eventuell Kupong kan vara kopplad till Underliggande Tillgångar. En förändring i priset för Underliggande Tillgång kan därför påverka Bevisets värde betydligt och med kraftiga variationer i Bevisets värde (marknadsrisk).</p> <p>Oberoende av om ett Bevis är upptaget till handel på en handelsplats inom EES-området eller reglerad marknad kan handeln i Beviset vara begränsad och kursen uppvisa kraftiga rörelser. En bristande likviditet kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för ett Bevis (likviditetsrisk).</p> <p>I det fall Banken äger rätt enligt villkoren att lösa in ett Bevis i förtid, kommer detta att göras i det fall det är fördelaktigt för Banken. I vissa andra sammanhang kan omständigheter utanför Bankens kontroll medföra att ett Bevis måste inlösas i förtid eller att villkoren måste justeras. I samtliga fall kan detta påverka placeringen negativt.</p> <p>I det fall Återbetalningsbelopp/Kupong är kopplat till annan valuta än den valuta där investerarens finansiella verksamhet främst sker, uppkommer risker kopplade till valutaomräkningen som kan innebära en förlust för investeraren. Också i det fall en valuta upphör att gälla kan Banken tvingas byta valuta eller lösa Beviset i förtid, vilket kan innebära negativa konsekvenser för investeraren. Vidare kan ändrad svensk och internationell lagstiftning, skatteregler och andra politiska händelser innebära att Banken måste vidta särskilda åtgärder eller att villkoren måste justeras, till exempel att Underliggande Tillgång ersätts med annan tillgång eller att Beviset återbetalas i förtid. Den politiska risken anses allmänt mindre på väletablerade marknader men kan likväl inträffa och åsamka investeraren en förlust.</p> <p>Bevisen är anslutna till Euroclear Swedens kontobaserade system och därmed exponerad mot risker kopplade till systemets funktionalitet. Brister i systemet kan innebära fördröjningar av utbetalningar eller att överlåtelser omöjliggörs under vissa perioder.</p> <p>Särskilda risker kan finnas med anledning av ett visst Bevis struktur.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dessa Bevis innehåller Deltagandegrad/Multiplikator/Hävstång, vilket kan innebära att exponeringen mot Underliggande Tillgång är större eller mindre än 1/1 på Slutdagen. Detta kan innebära att värdet på ett Bevis påverkas mer eller mindre än förändringen i Underliggande Tillgångs pris. Under löptiden kan detta innebära kraftiga och plötsliga förändringar av ett Bevis värde om Deltagandegrad/Multiplikator/Hävstång överstiger 1/1 eller att förändringen i Underliggande Tillgångs pris har en begränsad påverkan på Bevisets värde om Deltagandegrad/Multiplikator/Hävstång</li> </ul>

		<p>understiger 1/1. En högre exponering mot Underliggande Tillgång kan även innebära att risken kan vara mycket stor att återbetalat belopp understiger placerat belopp.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Denna placering är ett Bevis vars slutvärde fastställs som ett genomsnitt av värdet för Underliggande Tillgång vid ett antal mätpunkter under en bestämd tidsperiod. Detta innebär att slutvärdet blir lägre om värdet på Underliggande Tillgång sjunker jämfört med om dessa värden fastställs på slutdagen. Ju fler mättillfällen som ingår i beräkningen av slutvärde desto mindre betydelse får varje enskild mätpunkt och ju fler mätpunkter som redan inträffat desto mindre volatilt blir Bevisets värde under den återstående löptiden. Det innebär även att värdet för Underliggande Tillgång på slutdagen i regel är högre eller lägre än det fastställda slutvärdet som används för beräkning av återbetalningsbelopp/Kupong. Därmed riskerar en sådan konstruktion att ge ett sämre Återbetalningsbelopp/Kupong än om värdet fastställts vid ett enda tillfälle.</li> <li>För dessa Bevis erläggs Förvaltningsavgift och/eller Arrangörsarvode genom att reducera Bevisets värde med en fastställd procentsats under Bevisets hela löptid. Detta innebär att Återbetalningsbeloppet kan komma att understiga placerat belopp även om Tilläggsbeloppet är positivt eller 0 (noll).</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 Bevisen till investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder. Priser och volymer samt villkor för leverans och betalning av erbjudna Bevis bestäms vid varje emission.</p> <p>Central information om denna emissions form och villkor:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Datum</th> <th>Aktivitet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 december 2018 - 4 januari 2019</td> <td>Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 6 januari 2019.</td> </tr> <tr> <td>8 januari 2019 kl 7:00</td> <td>Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.</td> </tr> <tr> <td>9 januari 2019</td> <td>Fastställande av Deltagandegrad</td> </tr> <tr> <td>10 januari 2019</td> <td>Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång</td> </tr> <tr> <td>11 januari 2019</td> <td>Avräkningsnotor utsänds</td> </tr> </tbody> </table>	Datum	Aktivitet	3 december 2018 - 4 januari 2019	Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 6 januari 2019.	8 januari 2019 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.	9 januari 2019	Fastställande av Deltagandegrad	10 januari 2019	Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång	11 januari 2019	Avräkningsnotor utsänds
Datum	Aktivitet													
3 december 2018 - 4 januari 2019	Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 6 januari 2019.													
8 januari 2019 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering.													
9 januari 2019	Fastställande av Deltagandegrad													
10 januari 2019	Fastställande av Startkurs för Underliggande Tillgång													
11 januari 2019	Avräkningsnotor utsänds													



16 januari 2019 Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se [www.swedbank.se/struktprod](http://www.swedbank.se/struktprod)).

16 januari 2019 Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.

16 januari 2019 Likvidbeloppet dras från investerarens konto.

17 januari 2019 Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel

10 januari 2024 Fastställande av Slutkurs.

10 januari 2024 Fastställande av Återbetalningsbelopp.

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.

Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.

Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 4 januari 2019 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 6 januari 2019. Anmälan skall innehålla uppgift om vald serie, tecknat nominellt belopp minst uppgående till Teckningsbelopp, personuppgifter, VP-konto/depå samt konto i Banken eller samverkande sparbank som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån.

Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 16 januari 2019. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 8 januari 2019 klockan 7:00.

Emissionsdatum: 2019-01-16

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](http://www.swedbank.se/struktprod) senast den 16 januari 2019.

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

Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid Nasdaq Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under

		<p>Bevisens löptid byta handelsplattform inom EES-området eller till reglerad marknad.</p> <p>Noteringsdag: Tidigast möjliga noteringsdag 2019-01-17. 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>
<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 Bevis. I övrigt har, såvitt Banken vet, sådana personer inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bevisen emitterade under detta Program.
<b>E.7</b>	<i>Kostnader som åläggs investeraren</i>	Inget courtage utgår vid emissionstillfället. Vid handel under löptiden genom Banken utgår courtage enligt Bankens vid var tid gällande prislista.