

Slutliga Villkor

Bevis

Derivatinstrument

Slutliga Villkor för Bevis

SWEB209

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 5 april 2019 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt, 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 (swedbank.com/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 | Ett kreditderivat (Credit Default Swap "CDS") speglande kreditrisken i Stena AB (Referensbolag), (Bloomberg kod: STENA CDS EUR SR 5Y D14). |

Nedan ges en kort beskrivning av den underliggande tillgången.

Stena AB

Referensbolag för beviset är Stena AB. Bolaget är en av Sveriges största privatägda holdingbolag och ägs till 100 procent av familjen Olsson. Stena AB är verksam inom färjelinjer, shipping, offshore drilling, fastigheter, finans och investeringar. Stena Line är en viktig kugge i norra Europas handels- och logistiksystem. Idag driver Stena Line 22 färjelinjer som trafikerar av cirka 40 fartyg och äger dessutom 5 hamnar. Bolaget levererar effektiva och miljövänliga transporter dygnet runt – året om. Inom shipping kontrollerar Stena Bulk runt 115 tank- och gasfartyg. Dessa transporterar olja, bensin, LNG, vegetabiliska oljor och lättare kemikalier världen över. De flesta har dedikerade besättningar från Stenas bemanningsföretag Northern Marine Group. Även Stena RoRos cirka 20 fartyg bidrar till flexibla och bränsleeffektiva transporter. Många av RoRo-fartygen är ombyggda för att skapa skräddarsydda fraktlösningar för respektive lastägare. Detta kräver en

lyhördhet gentemot kund och innovationsförmåga som levereras med hjälp av Stena Teknik. Stena Drilling är en operatör inom offshore drilling. Flottan av högteknologiska riggar och borrhartyg utför oljeprospektering på alla sorters vattendjup. Verksamheten präglas av omtanke och kontinuerligt säkerhetsarbete gentemot såväl personal som miljö. Stena Fastigheter bygger och förvaltar bostäder och kommersiella lokaler med ett långsiktigt fokus. Bolaget är en av Sveriges största privata fastighetsägare med målsättningen att alltid vara hyresgästens förstahandsval. Stenas investmentbolag Stena Adactum gör långsiktiga investeringar i företag med god potential för lönsamhet och tillväxt. Genom ett aktivt ägarskap byggs och vidareutvecklas nya verksamheter inom ett flertal områden. För ytterligare information om Referensbolaget hänvisas till bolagets hemsida www.stena.com.

Källa: www.stena.com

Stena AB hade per den 16 augusti 2019 kreditbetyget B+ av Standard & Poor's. Källa: Bloomberg

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 Referensbolaget. Om kreditrisken i Referensbolaget 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 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 två exempel på avkastning och återbetalat belopp vid olika antaganden om kredithändelse och en antagen Kupong (R) på 6 procent. Likvidbeloppet motsvarar köp av 10 bevis à 1 000 kronor (10 000 kronor) och värdena avser belopp före skatt

Exempel 1

	Placerat belopp inkl. courtage	Summa kuponger	Återbetalat belopp exkl. kupong	Totalt erhållet belopp	Vinst / Förlust inkl courtage	Årlig avkastning inkl courtage
Kredithändelse? Nej	10 100 kr	2 883 kr	9 700 kr	12 583 kr	24,6 %	5,3 %

Exempel 1 visar årseffektiv avkastning inklusive courtage givet att kredithändelse inte sker i Stena AB under löptiden. Antagen årlig kupong är 6 procent. Första kupongperioden är cirka 124 dagar lång, resterande kupongperioder ca 180 dagar.

Exempel 2

Kredithändelse?	Placerat belopp inkl. courtage	Summa kuponger	Återbetalat		Vinst / Förlust inkl. courtage	Årlig avkastning inkl. courtage
			belopp exkl. kupong	Totalt erhållet belopp		
Ja, år 1	10 100 kr	0 kr	3 880 kr	3 880 kr	-61,6 %	-18,0 %
Ja, år 2	10 100 kr	183 kr	3 880 kr	4 063 kr	-58,0 %	-17,3 %
Ja, år 3	10 100 kr	483 kr	3 880 kr	4 363 kr	-50,9 %	-15,6 %
Ja, år 4	10 100 kr	783 kr	3 880 kr	4 663 kr	-44,9 %	-13,8 %
Ja, år 5	10 100 kr	1 083 kr	3 880 kr	4 963 kr	-36,0 %	-10,7 %

Exempel 2 visar åreffektiv avkastning inklusive courtage om en kredithändelse sker i Stena AB under något år av löptiden. I exemplet antas att kredithändelsen fastställs första dagen i respektive år. Antagen årlig kupong är 6 procent och antaget återvinningsvärde är 40 procent. Avkastningen beräknas på summan av återbetalningsbeloppet och de årsvisa kupongerna. Första kupongperioden är cirka 124 dagar lång, resterande kupongperioder ca 180 dagar.

5. Clearinginstitut Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Tfn: +46 (0) 8 402 90 00.

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

Noll (0) och

Tilläggsbelopp – Förvaltningsavgift, där Tilläggsbelopp beräknas som framgår nedan.

Förutom Återbetalningsbelopp erlägger Banken Kupong på Kupongutbetalningsdag om villkoren för Kupong uppfyllts.

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

- i. Nominellt Belopp \times R% \times n/360, eller om Kredithändelse inträffat:
- ii. Noll (0) från och med första dagen i den Ränteperiod då Kredithändelse inträffat

Där

R = en räntesats som fastställs av Banken på den första dagen i Observationsperioden

n = antal dagar i Ränteperioden och där varje månad ska anses innehålla 30 dagar

Vid fastställande av Återbetalningsbelopp beräknas Tilläggsbelopp enligt följande

- i. Om ingen Kredithändelse inträffat under Observationsperioden
Nominellt Belopp, eller
- ii. Om Kredithändelse inträffat under Observationsperioden

Nominellt Belopp x (1x Återvinningsvärde) – Överutbetalning av Kupong

där

Observationsperiod: från och med 2019-09-11 till och med 2024-06-20.

Förvaltningsavgift: SEK 30 per Bevis, se punkt 40 i dessa Slutliga Villkor.

- | | | |
|-----|--|--|
| 7. | Startkurs | Ej tillämpligt. |
| 8. | Slutkurs | Ej tillämpligt. |
| 9. | Deltagandegrad | Ej tillämpligt. |
| 10. | 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. |
| 11. | 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. |
| 12. | 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 |
| 13. | 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 kursen 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 den bedömda risken för att en kredithändelse ska inträffa i Referensbolaget.

ii. Villkor för Kupong

- | | | |
|-----|--|---|
| 14. | Kupongutbetalningsdagar | Halvårsvis den 22 januari och 22 juli, första gången den 22 januari 2020 och sista gången den 22 juli 2024, dock att om sådan dag inte är Bankdag betalas räntan först följande Bankdag utan räntekompensation. |
| 15. | Fast ränta | Ej tillämpligt |
| 16. | FRN (Floating Rate Notes) | Ej tillämpligt |
| 17. | Kupong baserad på Underliggande Tillgång | Kupong baseras på inträffad kredithändelse och beräknas i enlighet med punkt 6. |

B. ÖVRIG INFORMATION

i. Allmän information om Bevisen

- | | | |
|-----|-------------------|---|
| 18. | ISIN och Kortnamn | ISIN-kod: SE0009147820
Kortnamn: SWEB209 |
| 19. | Valuta | SEK |
| 20. | Valör | Nominellt SEK 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst nominellt SEK 10 000. |
| 21. | Emissionsdatum | 2019-09-18 |
| 22. | Slutdag | Den 20 juni 2024. 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. |
| 23. | Återbetalningsdag | 2024-07-22 |
| 24. | Avveckling | Återbetalningsbelopp erläggs på Återbetalningsdagen, till den som är Innehavare på Avstämningsdagen. |
| 25. | Courtage | Courtage utgår med 1 procent, beräknat på placerat belopp. Med placerat belopp avses Nominellt Belopp x emissionskurs. |

26. Benchmarkförordningen Ej tillämpligt.

ii. Information om erbjudandet

27. 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.
28. Teckningsbelopp Minsta teckningsbelopp är Nominellt Belopp SEK 10 000. Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.
29. Anmälan om köp och betalning Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 6 september 2019 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 8 september 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.
- 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 10 september 2019 klockan 07:00. Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 18 september 2019. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 10 september 2019 klockan 07:00.
30. 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 18 september 2019.
31. 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.
32. Pris/Metod för att fastställa pris och förfarandet för att offentliggöra det 100 procent av Nominellt Belopp, d v s SEK 1 000 per Bevis

33. 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 skattemetoden. Kapitalförlust får kvittas fullt ut mot andra intäkter i inkomstslaget kapital.
34. Beräkningsombud Swedbank AB (publ) SE-105 34 Stockholm
35. 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 och Kupong samt (iii) sådana inträffade omständigheter i övrigt som enligt Bankens bedömning skulle kunna äventyra erbjudandets framgångsrika genomförande.
- i. Upptagande till handel**
36. 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.
37. Andra handelsplatser för Bevis Ej tillämpligt
38. Noteringsdag Tidigast möjliga noteringsdag är 2019-09-19.
- ii. Annan information**
39. Arrangörsarvode Ej tillämpligt.
40. Förvaltningsavgift Inför likviddagen fastställer Banken de slutgiltiga villkoren för Bevis. I samband med detta beräknar Banken en förvaltningsavgift på maximalt 30 kronor per Bevis för hela löptiden. Avgiften omräknas till ett belopp per dag som minskar bevisets värde varje dag från och med den 19 september 2019 till och med den 11 juli 2024. Vid beräkning av Återbetalningsbelopp reduceras detta med ackumulerad förvaltningsavgift oberoende av Tilläggsbeloppets storlek. Detta innebär att Återbetalningsbeloppet kommer att understiga Bevisets Nominella Belopp även om ingen Kredithändelse inträffat. Förvaltningsavgiften ska bland annat täcka Bankens kostnader för riskhantering, produktion och distribution.
41. Intressen som har Anställda i Banken och andra fysiska eller juridiska personer

	betydelse för erbjudandet	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.	
42.	Rådgivare vid emissionen	Ej tillämpligt	
43.	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.	
44.	Information om Bevis efter Emissionsdagen	Information om Bevisen efter Emissionsdagen och som påverkar Bevisens värde lämnas av Banken på www.swedbank.se/struktprod .	
45.	Annan information kring samtycke till användning av Prospektet	Ej tillämpligt	
46.	Tidsplan	Datum	Aktivitet
		19 augusti – 6 september 2019	Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 8 september 2019.
		10 september 2019 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering
		11 september 2019	Fastställande av (R).
		11 september 2019	Startdag
		13 september 2019	Avräkningsnotor utsänds
		18 september 2019	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).
		18 september 2019	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
		18 september 2019	Likvidbeloppet dras från investerarens konto.
		19 september 2019	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel
		22 januari 2020	Kupongutbetalningsdag 1.
		22 juli 2020	Kupongutbetalningsdag 2.

22 januari 2021	Kupongutbetalningsdag 3.
22 juli 2021	Kupongutbetalningsdag 4.
22 januari 2022	Kupongutbetalningsdag 5.
22 juli 2022	Kupongutbetalningsdag 6.
22 januari 2023	Kupongutbetalningsdag 7.
22 juli 2023	Kupongutbetalningsdag 8.
22 januari 2024	Kupongutbetalningsdag 9.
20 juni 2024	Slutdag och fastställande av Återbetalningsbelopp.
22 juli 2024	Kupongutbetalningsdag 10.
22 juli 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 erlægga Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong.

Stockholm den 16 augusti 2019

Swedbank AB (publ)

Sammanfattning

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

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

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

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

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

		<p>förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Bevis.</p>
A.2	<i>Samtycke till användning av Prospektet</i>	<p>Banken samtycker till att Prospektet används i samband med ett erbjudande avseende Bevisen i enlighet med följande villkor:</p> <p>(i) samtycket gäller endast för erbjudanden som kräver att prospekt upprättas;</p> <p>(ii) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Prospekt;</p> <p>(iii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Prospektet för erbjudanden är de med vilka Banken har upprättat avtal om detta; och</p> <p>(iv) samtycket berör endast användning av Prospektet för erbjudanden i Sverige.</p> <p>Prospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende Bevis. Sådan information kommer att lämnas av de finansiella mellanhänderna när erbjudandet lämnas. Banken ansvarar inte för sådan information. Eventuella mellanhänder som nyttjar Prospektet enligt samtycke från Banken ska upplysa om att nyttjandet står i överenskommelse med Bankens samtycke enligt ovan angivna villkor.</p>

AVSNITT B – EMITTENT

B.1	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	<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, med reservation för eventuella effekter av pågående myndighetsutredningar i Sverige, de baltiska länderna och USA om transaktioner som kan visa sig vara ett led i penningtvätt utförd av kunder till Swedbank-koncernen och om koncernens kontroller mot penningtvätt, Ekobrottsmyndighetens utredning relaterad till insiderregler samt att Standard & Poor's, Moody's och Fitch ändrat utsikterna för bankens kreditbetyg från "stabil utsikt" till "negativ utsikt".</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>	Ej tillämpligt – Ingen resultatprognos lämnas i Prospektet.
B.10	<i>Revisions-anmärkning</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>Not</th> <th>2018¹⁾</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ränteintäkter</td> <td></td> <td>37 045</td> <td>34 494</td> </tr> <tr> <td>Negativ ränta på finansiella tillgångar</td> <td></td> <td>-2 987</td> <td>-2 306</td> </tr> <tr> <td>Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar</td> <td></td> <td>34 058</td> <td>32 188</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader</td> <td></td> <td>-9 600</td> <td>-8 382</td> </tr> <tr> <td>Negativ ränta på finansiella skulder</td> <td></td> <td>770</td> <td>789</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder</td> <td></td> <td>-8 830</td> <td>-7 593</td> </tr> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>K8</td> <td>25 228</td> <td>24 595</td> </tr> <tr> <td>Provisionsintäkter²⁾</td> <td></td> <td>18 967</td> <td>17 542</td> </tr> <tr> <td>Provisionskostnader</td> <td></td> <td>-6 131</td> <td>-5 336</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>K9</td> <td>12 836</td> <td>12 206</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat finansiella poster</td> <td>K10</td> <td>2 112</td> <td>1 934</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsnetto</td> <td>K11</td> <td>1 192</td> <td>937</td> </tr> <tr> <td>Andel av intresseföretags resultat³⁾</td> <td>K27</td> <td>1 028</td> <td>736</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter²⁾</td> <td>K12</td> <td>1 826</td> <td>1 795</td> </tr> <tr> <td>Summa intäkter</td> <td></td> <td>44 222</td> <td>42 203</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>K13</td> <td>10 284</td> <td>9 945</td> </tr> <tr> <td>Övriga allmänna administrationskostnader</td> <td>K14</td> <td>5 865</td> <td>5 870</td> </tr> <tr> <td>Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar</td> <td>K15</td> <td>686</td> <td>600</td> </tr> <tr> <td>Summa kostnader</td> <td></td> <td>16 835</td> <td>16 415</td> </tr> <tr> <td>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</td> <td></td> <td>27 387</td> <td>25 788</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av immateriella tillgångar</td> <td>K30</td> <td>306</td> <td>175</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td> <td>K16</td> <td>8</td> <td>21</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>K17</td> <td>521</td> <td>1 285</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td></td> <td>26 552</td> <td>24 307</td> </tr> <tr> <td>Skatt³⁾</td> <td>K18</td> <td>5 374</td> <td>4 943</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat</td> <td></td> <td>21 178</td> <td>19 364</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Årets resultat hänförligt till:</td> </tr> <tr> <td>Aktieägarna i Swedbank AB</td> <td></td> <td>21 162</td> <td>19 350</td> </tr> <tr> <td>Minoriteten</td> <td></td> <td>16</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>Resultat per aktie, kr</td> <td>K19</td> <td>18,96</td> <td>17,38</td> </tr> <tr> <td>efter utspädning, kr</td> <td>K19</td> <td>18,89</td> <td>17,30</td> </tr> </tbody> </table> <p>1) Resultat från 2018 reflekterar införandet av IFRS 9 Finansiella instrument och 2017 har inte räknats om. Se not K2 för mer information. 2) Presentation av provisionsintäkterna har ändrats avseende 2017. Se not K2 för mer information. 3) Presentation av intresseföretags skatter har ändrats avseende 2017. Se not K2 för mer information.</p> <p>Finansiell översikt</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultaträkning</th> <th>2019</th> <th>2019</th> <th></th> <th>2018</th> <th></th> <th>2019</th> <th>2018</th> </tr> <tr> <th>mkr</th> <th>Kv2</th> <th>Kv1</th> <th>%</th> <th>Kv2</th> <th>%</th> <th>Jan-jun</th> <th>Jan-jun</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>6 607</td> <td>6 421</td> <td>3</td> <td>6 273</td> <td>5</td> <td>13 028</td> <td>12 567</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td>3 202</td> <td>3 070</td> <td>4</td> <td>3 236</td> <td>-1</td> <td>6 272</td> <td>6 317</td> </tr> <tr> <td>Nettoresultat finansiella poster</td> <td>768</td> <td>1 186</td> <td>-35</td> <td>635</td> <td>21</td> <td>1 954</td> <td>1 194</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter¹⁾²⁾</td> <td>839</td> <td>685</td> <td>22</td> <td>1 584</td> <td>-47</td> <td>1 524</td> <td>2 335</td> </tr> <tr> <td>Summa intäkter</td> <td>11 416</td> <td>11 362</td> <td>0</td> <td>11 728</td> <td>-3</td> <td>22 778</td> <td>22 413</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>2 782</td> <td>2 759</td> <td>1</td> <td>2 613</td> <td>6</td> <td>5 541</td> <td>5 245</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>1 971</td> <td>1 759</td> <td>12</td> <td>1 649</td> <td>20</td> <td>3 730</td> <td>3 186</td> </tr> <tr> <td>Summa kostnader</td> <td>4 753</td> <td>4 518</td> <td>5</td> <td>4 262</td> <td>12</td> <td>9 271</td> <td>8 431</td> </tr> <tr> <td>Resultat före kreditförluster och nedskrivningar</td> <td>6 663</td> <td>6 844</td> <td>-3</td> <td>7 466</td> <td>-11</td> <td>13 507</td> <td>13 982</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av immateriella tillgångar</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>282</td> <td></td> <td></td> <td>282</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av materiella tillgångar</td> <td>2</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>2</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto</td> <td>109</td> <td>218</td> <td>-50</td> <td>-135</td> <td></td> <td>327</td> <td>-8</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>6 552</td> <td>6 626</td> <td>-1</td> <td>7 319</td> <td>-10</td> <td>13 178</td> <td>13 708</td> </tr> <tr> <td>Skatt¹⁾</td> <td>1 210</td> <td>1 352</td> <td>-11</td> <td>1 300</td> <td>-7</td> <td>2 562</td> <td>2 655</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>5 342</td> <td>5 274</td> <td>1</td> <td>6 019</td> <td>-11</td> <td>10 616</td> <td>11 053</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB</td> <td>5 336</td> <td>5 270</td> <td>1</td> <td>6 014</td> <td>-11</td> <td>10 606</td> <td>11 047</td> </tr> </tbody> </table> <p>1) 2018 (kv1 och kv2) resultatet har räknats om på grund av ändrad presentation av intresseföretags skatter. 2) Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags resultat och Övriga intäkter från koncernens resultat</p>	mkr	Not	2018 ¹⁾	2017	Ränteintäkter		37 045	34 494	Negativ ränta på finansiella tillgångar		-2 987	-2 306	Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar		34 058	32 188	Räntekostnader		-9 600	-8 382	Negativ ränta på finansiella skulder		770	789	Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder		-8 830	-7 593	Räntenetto	K8	25 228	24 595	Provisionsintäkter ²⁾		18 967	17 542	Provisionskostnader		-6 131	-5 336	Provisionsnetto	K9	12 836	12 206	Nettoresultat finansiella poster	K10	2 112	1 934	Försäkringsnetto	K11	1 192	937	Andel av intresseföretags resultat ³⁾	K27	1 028	736	Övriga intäkter ²⁾	K12	1 826	1 795	Summa intäkter		44 222	42 203	Personalkostnader	K13	10 284	9 945	Övriga allmänna administrationskostnader	K14	5 865	5 870	Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	K15	686	600	Summa kostnader		16 835	16 415	Resultat före kreditförluster och nedskrivningar		27 387	25 788	Nedskrivning av immateriella tillgångar	K30	306	175	Nedskrivning av materiella tillgångar	K16	8	21	Kreditförluster, netto	K17	521	1 285	Rörelseresultat		26 552	24 307	Skatt ³⁾	K18	5 374	4 943	Årets resultat		21 178	19 364	Årets resultat hänförligt till:				Aktieägarna i Swedbank AB		21 162	19 350	Minoriteten		16	14	Resultat per aktie, kr	K19	18,96	17,38	efter utspädning, kr	K19	18,89	17,30	Resultaträkning	2019	2019		2018		2019	2018	mkr	Kv2	Kv1	%	Kv2	%	Jan-jun	Jan-jun	Räntenetto	6 607	6 421	3	6 273	5	13 028	12 567	Provisionsnetto	3 202	3 070	4	3 236	-1	6 272	6 317	Nettoresultat finansiella poster	768	1 186	-35	635	21	1 954	1 194	Övriga intäkter ¹⁾²⁾	839	685	22	1 584	-47	1 524	2 335	Summa intäkter	11 416	11 362	0	11 728	-3	22 778	22 413	Personalkostnader	2 782	2 759	1	2 613	6	5 541	5 245	Övriga kostnader	1 971	1 759	12	1 649	20	3 730	3 186	Summa kostnader	4 753	4 518	5	4 262	12	9 271	8 431	Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 663	6 844	-3	7 466	-11	13 507	13 982	Nedskrivning av immateriella tillgångar				282			282	Nedskrivning av materiella tillgångar	2					2		Kreditförluster, netto	109	218	-50	-135		327	-8	Rörelseresultat	6 552	6 626	-1	7 319	-10	13 178	13 708	Skatt ¹⁾	1 210	1 352	-11	1 300	-7	2 562	2 655	Periodens resultat	5 342	5 274	1	6 019	-11	10 616	11 053	Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	5 336	5 270	1	6 014	-11	10 606	11 047
mkr	Not	2018 ¹⁾	2017																																																																																																																																																																																																																																																																															
Ränteintäkter		37 045	34 494																																																																																																																																																																																																																																																																															
Negativ ränta på finansiella tillgångar		-2 987	-2 306																																																																																																																																																																																																																																																																															
Ränteintäkter inkl. negativ ränta på finansiella tillgångar		34 058	32 188																																																																																																																																																																																																																																																																															
Räntekostnader		-9 600	-8 382																																																																																																																																																																																																																																																																															
Negativ ränta på finansiella skulder		770	789																																																																																																																																																																																																																																																																															
Räntekostnader inkl. negativ ränta på finansiella skulder		-8 830	-7 593																																																																																																																																																																																																																																																																															
Räntenetto	K8	25 228	24 595																																																																																																																																																																																																																																																																															
Provisionsintäkter ²⁾		18 967	17 542																																																																																																																																																																																																																																																																															
Provisionskostnader		-6 131	-5 336																																																																																																																																																																																																																																																																															
Provisionsnetto	K9	12 836	12 206																																																																																																																																																																																																																																																																															
Nettoresultat finansiella poster	K10	2 112	1 934																																																																																																																																																																																																																																																																															
Försäkringsnetto	K11	1 192	937																																																																																																																																																																																																																																																																															
Andel av intresseföretags resultat ³⁾	K27	1 028	736																																																																																																																																																																																																																																																																															
Övriga intäkter ²⁾	K12	1 826	1 795																																																																																																																																																																																																																																																																															
Summa intäkter		44 222	42 203																																																																																																																																																																																																																																																																															
Personalkostnader	K13	10 284	9 945																																																																																																																																																																																																																																																																															
Övriga allmänna administrationskostnader	K14	5 865	5 870																																																																																																																																																																																																																																																																															
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	K15	686	600																																																																																																																																																																																																																																																																															
Summa kostnader		16 835	16 415																																																																																																																																																																																																																																																																															
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar		27 387	25 788																																																																																																																																																																																																																																																																															
Nedskrivning av immateriella tillgångar	K30	306	175																																																																																																																																																																																																																																																																															
Nedskrivning av materiella tillgångar	K16	8	21																																																																																																																																																																																																																																																																															
Kreditförluster, netto	K17	521	1 285																																																																																																																																																																																																																																																																															
Rörelseresultat		26 552	24 307																																																																																																																																																																																																																																																																															
Skatt ³⁾	K18	5 374	4 943																																																																																																																																																																																																																																																																															
Årets resultat		21 178	19 364																																																																																																																																																																																																																																																																															
Årets resultat hänförligt till:																																																																																																																																																																																																																																																																																		
Aktieägarna i Swedbank AB		21 162	19 350																																																																																																																																																																																																																																																																															
Minoriteten		16	14																																																																																																																																																																																																																																																																															
Resultat per aktie, kr	K19	18,96	17,38																																																																																																																																																																																																																																																																															
efter utspädning, kr	K19	18,89	17,30																																																																																																																																																																																																																																																																															
Resultaträkning	2019	2019		2018		2019	2018																																																																																																																																																																																																																																																																											
mkr	Kv2	Kv1	%	Kv2	%	Jan-jun	Jan-jun																																																																																																																																																																																																																																																																											
Räntenetto	6 607	6 421	3	6 273	5	13 028	12 567																																																																																																																																																																																																																																																																											
Provisionsnetto	3 202	3 070	4	3 236	-1	6 272	6 317																																																																																																																																																																																																																																																																											
Nettoresultat finansiella poster	768	1 186	-35	635	21	1 954	1 194																																																																																																																																																																																																																																																																											
Övriga intäkter ¹⁾²⁾	839	685	22	1 584	-47	1 524	2 335																																																																																																																																																																																																																																																																											
Summa intäkter	11 416	11 362	0	11 728	-3	22 778	22 413																																																																																																																																																																																																																																																																											
Personalkostnader	2 782	2 759	1	2 613	6	5 541	5 245																																																																																																																																																																																																																																																																											
Övriga kostnader	1 971	1 759	12	1 649	20	3 730	3 186																																																																																																																																																																																																																																																																											
Summa kostnader	4 753	4 518	5	4 262	12	9 271	8 431																																																																																																																																																																																																																																																																											
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 663	6 844	-3	7 466	-11	13 507	13 982																																																																																																																																																																																																																																																																											
Nedskrivning av immateriella tillgångar				282			282																																																																																																																																																																																																																																																																											
Nedskrivning av materiella tillgångar	2					2																																																																																																																																																																																																																																																																												
Kreditförluster, netto	109	218	-50	-135		327	-8																																																																																																																																																																																																																																																																											
Rörelseresultat	6 552	6 626	-1	7 319	-10	13 178	13 708																																																																																																																																																																																																																																																																											
Skatt ¹⁾	1 210	1 352	-11	1 300	-7	2 562	2 655																																																																																																																																																																																																																																																																											
Periodens resultat	5 342	5 274	1	6 019	-11	10 616	11 053																																																																																																																																																																																																																																																																											
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	5 336	5 270	1	6 014	-11	10 606	11 047																																																																																																																																																																																																																																																																											

Finansiell översikt					
Resultaträkning	2019	2018		2018	
m kr	Kv1	Kv4	%	Kv1	
Räntenetto	6 421	6 335	1	6 294	
Provisionsnetto	3 070	3 183	-4	3 081	
Nettoreultat finansiella poster	1 186	430		559	
Övriga intäkter ¹⁾²⁾	685	784	-13	751	
Summa intäkter	11 362	10 732	6	10 685	
Personalkostnader	2 759	2 582	7	2 632	
Övriga kostnader	1 759	1 824	-4	1 537	
Summa kostnader	4 518	4 406	3	4 169	
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 844	6 326	8	6 516	
Nedskrivning av immateriella tillgångar		24			
Nedskrivning av materiella tillgångar		8			
Kreditförluster, netto	218	412	-47	127	
Rörelseresultat	6 626	5 882	13	6 389	
Skatt ¹⁾	1 352	1 288	5	1 355	
Periodens resultat	5 274	4 594	15	5 034	
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	5 270	4 590	15	5 033	

¹⁾ 2018 (kv1) resultatet har räknats om på grund av ändrad presentation av intresseföretags skatter.

²⁾ Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags resultat och Övriga intäkter från koncer

Resultaträkning för 2017 och 2018 är hämtad från Bankens årsredovisningar, vilka är granskade av Bankens revisorer och upprättade i enlighet med IFRS, såsom de antagits av EU.

Finansiell översikt som hänvisar till perioden januari-juni 2019 är hämtad från Bankens delårsrapport för 2019. Delårsrapporten är översiktligt revisorsgranskad i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410. Uppgifterna i Bankens årsredovisning är granskad av och upprättad i enlighet med IFRS.

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 SE0009147820 och kortnamn SWEB209.
C.2	<i>Valuta</i>	Bevisen utges i svenska kronor (SEK).

C.5	<i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>	Ej tillämpligt – Det finns inga villkor för Bevisen som hindrar Innehavaren från att fritt överlåta dessa. Försäljning av Bevisen kan dock i vissa länder vara begränsad av lag varför Innehavare av Bevisen måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner.
C.8	<i>Rättigheter, inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheterna</i>	<p>Bevis medför rätt till eventuellt Återbetalningsbelopp och i förekommande fall Kupong.</p> <p>Bevis medför rätt till betalning ur Bankens tillgångar jämsides med (<i>pari passu</i>) Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>Bevisen lyder under svensk rätt.</p>
C.11	<i>Upptagande till handel</i>	Banken kommer att ansöka om upptagande till handel av Bevisen vid Nasdaq Stockholm AB. Banken förbehåller sig rätten att under Bevisens löptid byta handelsplattform inom EES-området eller reglerad marknad.
C.15	<i>Beskrivning av hur värdet av investeringen påverkas av värdet av underliggande instrument</i>	<p>Investerare i Bevis har en exponering mot Underliggande Tillgång. Prisutvecklingen på den Underliggande Tillgången och Deltagandegrad/Multiplikator och eventuella Barriärer får genomslag i kursen och/eller Återbetalningsbelopp och/eller Kupong på Bevis, vilket kan medföra större/lägre vinst/förlust på investerat kapital än om placeringen hade gjorts direkt i Underliggande Tillgång.</p> <p>Beräkning av Återbetalningsbelopp och Kupong för Beviset framgår närmare av villkoren. 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.16	<i>Stängnings- eller förfallodag samt lösendag</i>	<p>Slutdag: 2024-06-20</p> <p>Återbetalningsdag: 2024-07-22</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</p>

		översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.
C.18	<i>Förfarandet vid avkastning</i>	<p>Avkastning, som utgör del av Återbetalningsbelopp, erläggs på Återbetalningsdagen. Kupong erläggs, i förekommande fall, på Kupongutbetalningsdag.</p> <p>Har Innehavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att avkastning ska insättas på visst bankkonto, sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Innehavaren under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet utan räntekompensation först följande Bankdag.</p>
C.19	<i>Slutkurs för underliggande instrument</i>	Ingen Slutkurs fastställs för underliggande instrument.
C.20	<i>Beskrivning av underliggande tillgång</i>	Ett kreditderivat (Credit Default Swap "CDS") speglade kreditrisken i Stena AB (Referensbolag), (Bloomberg kod: STENA CDS EUR SR 5Y D14).

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> <ul style="list-style-type: none"> • 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 <p>Bankens verksamhet innebär också att Banken är exponerad mot förändringar i exempelvis räntor, valutakurser, aktiekurser och råvarukurser. Även om Banken kontinuerligt kontrollerar, mäter och följer upp olika risker kan förutsättningar och andra omständigheter göra det omöjligt att effektivt hantera och minimera dessa risker. Det kan till exempel avse ränteförändringar eller hantering av olika bindningstider för bankens in- och utlåning. Pris och kursförändringar kan således leda till att värdet av Bankens tillgångar minskar och skuldernas storlek ökar.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Operativ risk <p>Ytterligare risker som finns i Bankens verksamhet hör ihop med risken för förekomsten av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner som kan orsaka förluster. Även handhavande fel av anställda eller uppdragstagare såväl som externa och interna brottsliga gärningar eller händelser utanför Bankens kontroll, till exempel naturkatastrofer, kan åsamka Banken förluster.</p> <p>Det kan även finnas ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Banken.</p>
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 kopplat 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</p>

		<p>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"> • 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 genom att reducera Bevisets värde med en fastställd procentsats under Bevisets hela löptid. Detta innebär att Återbetalningsbeloppet kommer att understiga Nominellt Belopp om Tilläggsbeloppet inte överstiger ackumulerad Förvaltningsavgift.
--	--	---

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</i>	Banken kan framställa erbjudanden avseende Bevisen till

och villkor

investerare direkt eller genom finansiella mellanhänder. Priser och volymer samt villkor för leverans och betalning av erbjudna Bevis bestäms vid varje emission.

Central information om denna emissions form och villkor:

Datum	Aktivitet
19 augusti – 6 september 2019	Anmälningssperiod. För Telefonbanken gäller den 8 september 2019.
10 september 2019 kl 7:00	Från och med denna tidpunkt ska likvidbeloppet finnas tillgängligt på investerarens konto för Bankens reservering
11 september 2019	Fastställande av (R).
11 september 2019	Startdag
13 september 2019	Avräkningsnotor utsänds
18 september 2019	Senaste dag för offentliggörande av specifika faktorer för beräkning av Tilläggsbelopp, Återbetalningsbelopp och fastställd emissionsvolym (se www.swedbank.se/struktprod).
18 september 2019	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier eller motsvarande.
18 september 2019	Likvidbeloppet dras från investerarens konto.
19 september 2019	Tidigaste dagen för Bevisens upptagande till handel
22 januari 2020	Kupongutbetalningsdag 1.
22 juli 2020	Kupongutbetalningsdag 2.
22 januari 2021	Kupongutbetalningsdag 3.
22 juli 2021	Kupongutbetalningsdag 4.
22 januari 2022	Kupongutbetalningsdag 5.
22 juli 2022	Kupongutbetalningsdag 6.
22 januari 2023	Kupongutbetalningsdag 7.
22 juli 2023	Kupongutbetalningsdag 8.
22 januari 2024	Kupongutbetalningsdag 9.
20 juni 2024	Slutdag och fastställande av Återbetalningsbelopp.
22 juli 2024	Kupongutbetalningsdag 10.

		<p>22 juli 2024 Återbetalningsdag.</p> <p>Valör: Nominellt 1 000 eller hela multiplar därav, vid tecknande dock lägst 10 000.</p> <p>Minsta/högsta emissionsbelopp: 10 000 000 / 100 000 000. Banken förbehåller sig rätten att ändra emissionsbeloppet i samband med emissionen eller under Bevis löptid.</p> <p>Minsta antal tecknade Bevis är 10.</p> <p>Ingen begränsning av maximalt teckningsbelopp tillämpas.</p> <p>Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 6 september 2019 lämnas till något av Bankens eller samverkande sparbankers kontor. Anmälan genom Telefonbanken kan göras senast söndagen den 8 september 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 10 september 2019 klockan 07:00. Betalning av tilldelade bevis sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken eller samverkande sparbank på likviddagen den 18 september 2019. Banken äger rätt att makulera anmälningssedel om inte erforderligt belopp finns tillgängligt på i anmälningssedeln angivet konto senast den 10 september 2019 klockan 07:00.</p> <p>Emissionsdatum: 2019-09-18</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 18 september 2019.</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 2019-09-19. Med noteringsdag avses här dag då Bevis tidigast kan bli föremål för handel vid Nasdaq Stockholm AB.</p> <p>Beräkningsombud:</p> <p>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</p>

		ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bevisen emitterade under detta Program.
E.7	<i>Kostnader som åläggs investeraren</i>	Courtage utgår med 1,0 procent, beräknat på placerat belopp. Med placerat belopp avses tecknat Nominellt Belopp x emissionskurs. Vid handel under löptiden genom Banken utgår courtage enligt Bankens vid var tid gällande prislista.