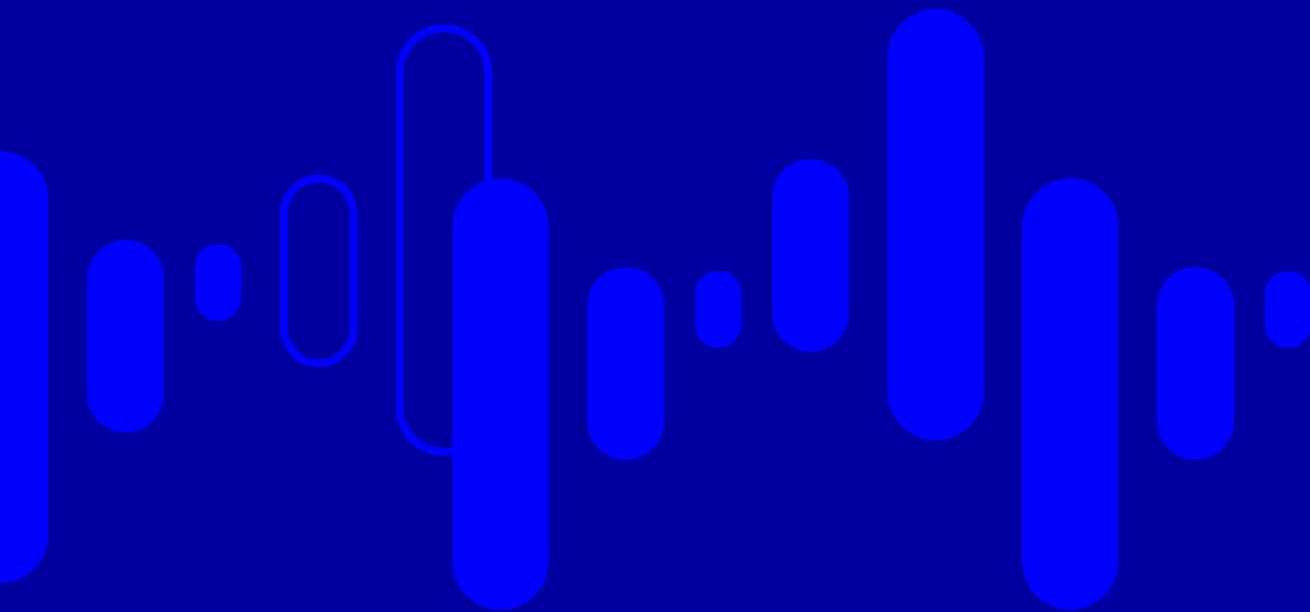


MEGA

Aktiebevis Nordiska Bolag Kupong



Produktinformation

ALLMÄN INFORMATION

| | |
|-----------------------------|---|
| Namn | Aktiebevis Nordiska Bolag Kupong |
| Emittent | Nordea Bank AB (publ) |
| ISIN | SE0010324814 |
| Börskod | NDA NM B733 |
| Marknadsplats | Beräknas att noteras på NASDAQ Stockholms obligationslista den 10 april 2018 |
| Pris per bevis | 10 000 kr |
| Minsta investeringsbelopp | 50 000 kr |
| Minsta återbetalningsbelopp | Beviset är inte kapitalskyddat och du riskerar att förlora delar av eller hela det placerade beloppet |
| Referenstillgångar | Yara International (NOK), Volvo B (SEK), Novo Nordisk B (DKK), Outokumpu (EUR) |
| Löptid | 1 - 5 år |
| Kupong | Preliminärt 8,5 %* av det nominella beloppet |
| Inlösenbarriär | För varje referenstillgång, 100 % av startkursen |
| Kupongbarriär | För varje referenstillgång, 50 % av startkursen |
| Riskbarriär | För varje referenstillgång, 50 % av startkursen |
| Startkurs | För varje referenstillgång, stängningskursen på startdagen |
| Slutkurs | För varje referenstillgång, stängningskursen på slutdagen |

* Kupongen är preliminär. Den slutgiltiga kupongen fastställs senast den 6 april 2018 och kommer att vara minst 7,5 %. Nivån på kupongen avgörs bland annat av hur marknadsräntorna och den förväntade framtida kursrörligheten (volatiliteten) på de underliggande tillgångarna förändras fram till likviddagen.

VIKTIGA DATUM

| | |
|-------------------|--|
| Teckningsperiod | 19 mars – 29 mars 2018 |
| Likviddag | Köp av beviset ska betalas den 6 april 2018 |
| Avläsningsdagar | 2 mars varje år, med början 2019 och slut 2023 |
| Startdag | 6 april 2018 |
| Slutdag | Slutdag för Aktiebeviset infaller på den första avläsningsdag, från och med den 2 mars 2019, då kursen för alla fyra underliggande tillgångarna är lika hög som eller högre än inlösenbarriären, eller den 2 mars 2023 |
| Kupongbetalningar | Potentiell kupongbetalning 6 april varje år, med början 2019 och slut 2023 |
| Återbetalningsdag | Potentiell återbetalningsdag 6 april varje år, med början 2019 och slut 2022, annars 6 april 2023 |
| Förfalldag | 6 april 2023 |

KOSTNADER

| | |
|------------------|--|
| Courtage | 2 % (tillkommer utöver placerat belopp) |
| Arrangörsarrvode | I placeringens pris ingår ett arrangörsarrvode som uppgår till maximalt 0,9** procent per löptidsår. Arrangörsarrvodet tas ut på likviddagen och ska bland annat täcka kostnader för riskhantering, produktion, distribution, börsnotering samt eventuella licenser. |
| Totalkostnad | Beräknad maximal totalkostnad för beviset, vid ett placerat belopp på: 50 000 kr Courtage: 2 % = 1 000 kr Maximalt arrangörsarrvode: 0,9 % x 5 år = 2 250 kr Maximal totalkostnad: 3 250 kr |

De fullständiga villkoren för beviset kan du hitta i Slutliga villkor och Grundprospektet, vidare beskrivet under "Viktig information" på sid 7. Det är viktigt att du läser dessa samt Faktabladet innan du köper detta bevis. Faktabladet hittar du på websidan för detta bevis

på www.nordea.se/markets/produkter-och-tjanster/strukturerade-placeringar/aktiebevis-nordiska-bolag-kupong-SE0010324814.html.

**Om beviset säljs under löptiden kommer den årliga kostnaden i procent att vara högre.

Underliggande tillgångar

Aktiebevis Nordiska Bolag Kupong är kopplat till fyra Nordiska bolag: Yara International, Novo Nordisk, Volvo Group och Outokumpu.

Yara International

Yara är en av världens största tillverkare av kvävegödsel. Man tillhandahåller växtnäringar, kunskap och lösningar och säljer sina produkter i mer än 160 länder över hela världen och har 15 000 anställda. Yara fokuserar på produkter och lösningar som bidrar till att minska utsläppen, förbättra luftkvaliteten och säkra effektiv drift.

Hög kinesisk export och många nya fabriker utanför Kina har lett till överkapacitet och låga priser på gödning de senaste åren. Höga produktionskostnader och att många fabriker lagts ned på grund av att de inte uppfyller uppsatta miljökrav gör dock att Kinas export nu minskar kraftigt. Vi förväntar oss att den globala balansen mellan utbud och efterfrågan förbättras de kommande åren, vilket sannolikt leder till högre priser på gödningsmedel. Detta i kombination med Yaras effektivitetsprogram och ökade kapacitet gör att vi tror på stigande vinster för bolaget de närmaste åren.

Källa: Nordea Markets den 9 februari 2018

Novo Nordisk

Novo Nordisk är i dag främst verksamt inom behandling av diabetes och andra svåra kroniska sjukdomar som blödersjuka, tillväxtrubbningar och fetma. Huvudkontoret ligger i Danmark och man har cirka 42 000 anställda med verksamhet i 77 länder.

Nordea har en positiv syn på Novo Nordisk då vi menar att förhållandet mellan risk/avkastning ser positivt ut. Dessutom har förväntningarna på bolaget sjunkit vilket också gör det lättare att överraska marknaden positivt. Vi ser fortfarande läkemedlen Tresiba, Saxenda, Victoza och Semaglutide som viktiga vinstdrivare och menar att potentialen för framförallt Semaglutide är undervärderade av marknaden.

Källa: Nordea Markets den 7 februari 2018

Volvo Group

Volvo Group är en av världens största tillverkare av lastbilar, bussar, anläggningsmaskiner samt marin- och industrimotorer. Varumärkesportföljen består av Volvo, Volvo Penta, UD Trucks, Renault Lastbilar, SDLG, Prevost, Nova Bus och Mack. Volvo Group har sitt huvudkontor i Göteborg och har idag över 100 000 anställda. Man har tillverkning i 18 länder och säljer sina produkter i fler än 190 länder runt om i världen. Volvos tre kärnvärden är kvalitet, säkerhet och omsorg om miljön.

Nordea menar att de operationella förbättringar som Volvo gjort inte reflekteras till fullo ut i nuvarande värdering. Vi tror att Volvos fokus på kontinuerlig effektivisering, tillväxt i marknaden för reservdelar och service samt effektivare kapitalanvändning kompenserar för cyklisk volatilitet i efterfrågan.

Källa: Nordea Markets den 1 februari 2018

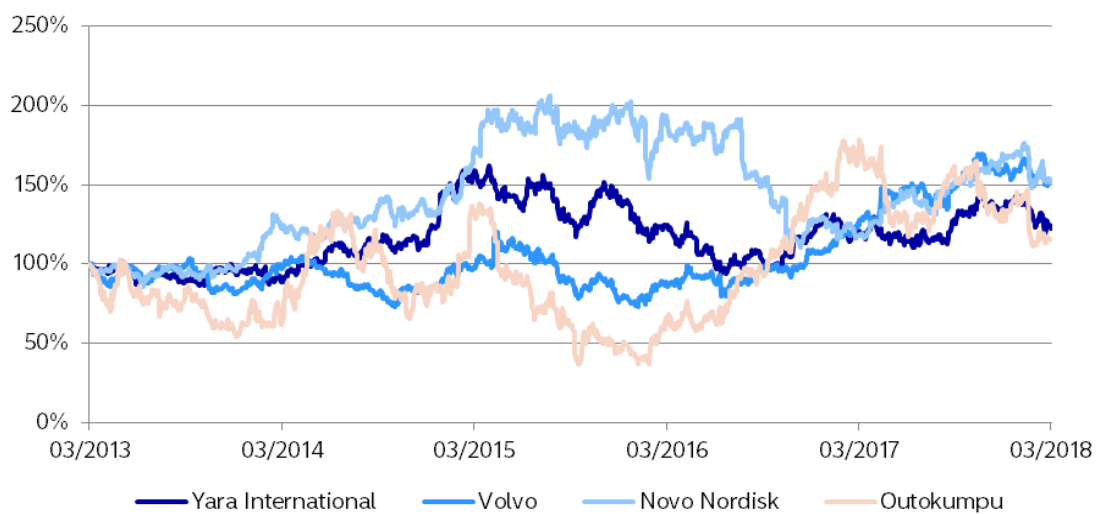
Outokumpu

Outokumpu är en finländsk tillverkare av rostfritt stål. Man har smältugnar med total kapacitet på 3,3 miljoner ton i fyra länder: Finland, Sverige, Storbritannien och USA. Huvudmarknaden har traditionellt varit Europa, men man har nu fått fotfäste i Nordamerika genom Calvert-anläggningen.

Nordea förväntar sig en fortsatt efterfrågan av rostfritt stål drivet av efterfrågan inom sektorerna konstruktion och infrastruktur. Vi tror också att efterfrågan kommer att öka från olja- och gasindustrin. På grund av flera års förluster förväntar vi oss också att Outokumpu inte betalar full skatt flera år framåt. Dessa faktorer i kombination gör att Nordea har en positiv syn på Outokumpu.

Källa: Nordea Markets den 20 februari 2018

Aktiernas utveckling de fem senaste åren*



* Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling.

Källa: Bloomberg 15 mars 2018

Hur fungerar Beviset?

Aktiebevis Nordiska bolag Kupong kan ge en kupong på preliminärt 8,5 procent* per år. Beviset har en löptid på 1- 5 år och är kopplat till aktieutvecklingen i Yara International, Volvo Group, Novo Nordisk och Outokumpu. För information om de underliggande bolagen, se Underliggande tillgångar på sidan 3.

Så här bestäms löptid och avkastning

Aktiebeviset har en maximal löptid på 5 år. Varje år infaller en avläsningsdag.

Avläsningsdagen år 1 -4

På avläsningsdagarna år 1 till och med år 4 finns det tre möjliga utfall:

Utfall 1

Om alla fyra aktierna vid en avläsningsdag är oförändrade eller har stigit från sin startnivå avslutas Aktiebeviset vid den aktuella tidpunkten. Du får då tillbaka både ditt placerade belopp och en kupong på preliminärt 8,5 procent*.

Utfall 2

Om någon av aktierna har fallit från sin startnivå men inte mer än 50 procent får du en kupong på 8,5 procent* och placeringen löper vidare ytterligare minst ett år.

Utfall 3

Om någon av aktierna har fallit med mer än 50 procent utbetalas ingen kupong det året och placeringen löper vidare ytterligare minst ett år.

Avläsningsdagen år 5

Om Aktiebeviset inte avslutats under de 4 första åren kommer beviset att avslutas år 5. Det belopp du då får tillbaka är beroende av hur aktierna har utvecklats till avläsningsdagen år 5. Det finns då två möjliga utfall:

Utfall 1

Om nivån för samtliga aktier på avläsningsdagen år 5 är lika hög som eller högre än 50 procent av respektive akties startnivå får du tillbaka både ditt placerade belopp och en kupong på preliminärt 8,5 procent.

Utfall 2

Det andra möjliga utfallet är att någon aktie har fallit med mer än 50 procent från sin startnivå och då befinner sig under den så kallade riskbarriären på avläsningsdagen år 5. I detta fall minskas det belopp du får tillbaka med lika många procent som den aktie som har utvecklats sämst. Exempelvis, om den aktie som har fallit mest har fallit med 60 procent får du tillbaka 20 000 kronor om du placerat 50 000 kr. Du får i så fall ingen kupong.

Om någon aktie faller med 100 procent förfaller aktiebeviset utan värde och du förlorar då hela ditt placerade belopp. På sidan 8 kan du läsa om vilka risker som är förknippade med köp av detta aktiebevis.

* Kupongen är preliminär. Den slutgiltiga kupongen fastställs senast den 6 april 2018 och kommer att vara minst 7,5 %.

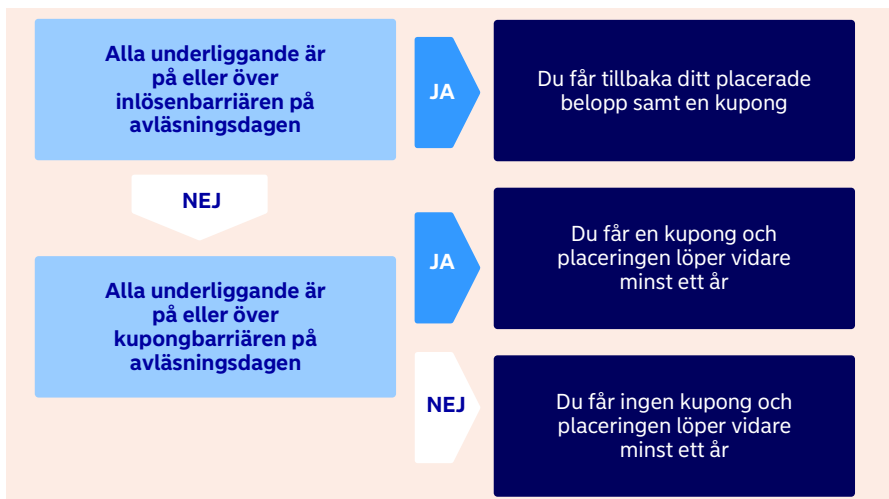
Aktiebevis Nordiska Bolag Kupong

Hur fungerar placeringen?

Bilden nedan visar möjliga utfall för en placering i Aktiebevis Nordiska bolag Kupong.

Avläsningsdag år 1 -4

På avläsningsdag 1- 4 finns det tre möjliga utfall:



Avläsningsdag år 5

Om Aktiebeviset inte avslutats under de 4 första åren kommer beviset att avslutas år 5. Det belopp du då får tillbaka är beroende av hur aktierna har utvecklats till avläsningsdagen år 5. Det finns då två möjliga utfall:



| TRE MÖJLIGA UTFALL | TOTALT UTBETALT BELOPP* | TOTAL AVKASTNING** | ÅRLIG AVKASTNING** |
|--|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Baserade på ett placerat belopp på 50 000 kr och en kupong på 8,5 procent | | | |
| År 1: Nivån för en eller flera aktier är under inlösenbarriären, men alla är över kupongbarriären. Kupong utbetalas men ingen tidig återbetalning av placerat belopp. Placeringen löper vidare ännu ett år. År 2: Nivån för alla aktier är över inlösenbarriären. Placeringen avslutas och placerat belopp samt kupong utbetalas. | 58 500 kr | 14,71 % | 7,10% |
| År 1-4: Nivån för en eller flera aktier är under inlösenbarriären, men alla är över kupongbarriären år ett till och med år fyra. Kupong utbetalas varje år men ingen tidig återbetalning av placerat belopp. År 5: Nivån för alla aktier är över kupong- och riskbarriären. Placeringen löper fram till förfall då placerat belopp samt kupong utbetalas. | 71 250 kr | 47,06 % | 8,02 % |
| År 1-4: Nivån för en eller flera aktier är under inlösenbarriären, men nivån på alla är över kupongbarriären år ett till och med år fyra. Kupong utbetalas varje år men ingen tidig återbetalning. År 5: Nivån för en aktie har fallit med 60 procent sista året. Ingen kupong utbetalas år fem och utbetalt placerat belopp minskas med 60 procent. | 37 000 kr | -27,45% | -6,22 % |

* Utbetalt belopp inkluderar kupongutbetalningar

**Avkastningen är beräknad efter avdrag för courtage

Viktig information

Tilldelning och villkor för emissionens genomförande

Avräkningsnota beräknas sändas ut senast den 4 april 2018. Nordea äger rätt att fastställa ett tidigare datum än den 29 mars 2018 då anmälan ska vara Nordea tillhanda.

Nordea äger rätt att till och med likviddagen ersätta en underliggande tillgång med en motsvarande tillgång.

Nordea har rätt att ställa in beviset om:

- Ekonomiska eller politiska händelser inträffar som enligt Nordeas bedömning kan äventyra emissionen. För ytterligare information, se Slutliga villkor
- Om det tecknade beloppet är mindre än 15 000 000 kronor
- Om kupongen inte kan fastställas till minst 7,5 procent

Om emissionen ställs in efter att betalning genomförts, betalar Nordea tillbaka beloppet till det konto som angetts.

Emittent och fullständiga villkor

Nordea Bank AB (publ) ("Nordea") är emittent. Information om emittenten finns i Grundprospektet för Nordeas EMTN-program för strukturerade placeringar och i Nordea Bank AB:s årsredovisning som finns på [nordea.com](http://www.nordea.com). Grundprospektet för Nordeas EMTN-program för strukturerade placeringar, daterat den 19 december 2017, har godkänts av den irländska centralbanken och du hittar det på <http://www.nordea.com/sv/investor-relations/upplaning-och-kreditbetyg/Prospekt/nordea-bank-ab-publ-base-prospectus/>.

Beviset ges ut under ovan nämnda EMTN-program. De fullständiga villkoren, som du förutsätts ta del av innan du köper beviset, återfinns i Grundprospektet och Slutliga villkor. I dessa anges, bland annat, metoden för beräkningen av avkastning eller ränta. Slutliga villkor finns tillgängliga

på <http://www.nordea.com/sv/investor-relations/upplaning-och-kreditbetyg/Prospekt/nordea-bank-ab-publ-final-terms/>.

Det är viktigt att du läser dessa samt Faktabladet innan du köper detta bevis. Faktabladet hittar du på www.nordea.se/markets/produkter-och-tjanster/strukturerade-placeringar/aktiebevis-nordiska-bolag-kupong-SE0010324814.html.

Beskattning

Aktiebeviset beskattas som delägarrätter, det vill säga på samma sätt som aktier. Detta är endast allmän information. Om du vill ha rådgivning eller veta mer om vilka skatteregler som gäller rekommenderar vi att du kontaktar en skatterådgivare eller revisor.

Andrahandsmarknad

Beviset beräknas noteras på NASDAQ Stockholms obligationslista den 10 april 2018. Börsnoteringen gör att du normalt kan sälja under löptiden. Väljer du att sälja före löptidens slut betalar du courtage.

Branschkod och ordlista

Nordea stödjer och uppfyller Svenska Fondhandlareföreningens branschkod för strukturerade placeringar. I syfte att öka jämför-barheten mellan olika strukturerade placeringar har Svenska Fondhandlareföreningen tagit fram en ordlista som finns på www.strukturerade.se.

Risker

Alla placeringar är förenade med risker. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna. Mer information finns på sidorna 35-71 i avsnittet Riskfaktorer i Grundprospektet för Nordeas EMTN-program. Du kan hämta Grundprospektet på närmaste Nordeakontor eller på nordea.com.

Kreditrisk

Vid köp av Nordeas bevis tar du en kreditrisk på Nordea Bank AB (publ). Återbetalning av nominellt belopp och eventuell avkastning förutsätter att Nordea Bank AB (publ) klarar av att uppfylla dessa åtaganden. Ett sätt att bedöma om Nordea Bank AB (publ) är kreditvärdigt är att titta på Nordeas kreditvärdighetsbetyg som vid tidpunkten för framtagandet av detta marknadsföringsmaterial är AA- med neutral outlook enligt Standard & Poor's och Aa3 med neutral outlook enligt Moody's. Observera att kreditvärderingsbetyget kan ändras. Mer information finns på standardandpoors.com och moodys.com.

Marknadsrisk

Under löptiden påverkas värdet på ett bevis av flera faktorer, bland annat marknadens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Vid försäljning under löptiden betalar du courtage.

Likviditetsrisk

Under normala marknadsförhållanden erbjuder Nordea en köpkurs för den som vill sälja i förtid. Köpkursen beror dels på de faktorer som nämnts under stycket Marknadsrisk ovan, dels på värdeutvecklingsstrukturen. Under vissa marknadsförhållanden kan det dock vara svårt eller omöjligt att sälja ett bevis under löptiden. Man säger då att den är illikvid.

Valuta och valutarisk

Beviset ges ut och återbetalas i svenska kronor. Placeringen påverkas därmed inte av den svenska kronans värdeförändring mot andra valutor. Valutakursförändringar kan påverka ett företags eller en tillgångs marknadsvärde. Vidare, om ett företag eller en tillgång är noterat i en annan valuta än den valuta som företaget eller tillgången värderas i kan rörelser mellan dessa valutor påverka prisutvecklingen. Det betyder att prisutvecklingen kan variera emellan olika börser för företag och tillgångar som är noterade på flera börser och i olika valutor.

Marknadsavbrott och särskilda händelser

Om marknadsavbrott eller andra särskilda händelser inträffar kan Nordea behöva göra vissa ändringar i beräkningen eller byta ut den underliggande tillgången mot en annan.

Nordea får göra sådana ändringar i villkoren som Nordea bedömer nödvändiga i samband med de särskilda händelser som anges i Grundprospektet. Med marknadsavbrott och andra särskilda händelser menas bland annat att:

- Handeln med den underliggande tillgången eller någon av de underliggande tillgångarna avbryts eller det finns inte någon officiell kurs att tillgå.
- Tillgången avnoteras, bolaget sätts i konkurs eller likvidation, genomför en aktiesplit, nyemission, återköp eller liknande.
- Det sker en lagändring eller att Nordea får ökade riskhanteringskostnader.

Om Nordea bedömer att det inte är ett rimligt alternativ att göra en ändring eller byta ut den underliggande tillgången får Nordea göra en förtida beräkning av avkastningen. I dessa fall får du marknadsmässig ränta på det resulterande beloppet under återstående löptid.

Icke kapitalskydd

Beviset är inte kapitalskyddat. Som anges i Grundprospektet är därför återbetalning av placerat belopp beroende av utvecklingen av referentstillgången, och du riskerar att förlora delar av eller hela det placerade beloppet i händelse av en för dig negativ utveckling.

Bevis är komplexa

Såväl Nordea som andra aktörer ger ut bevis. Olika bevis kan vara kopplade till samma underliggande tillgång, men vara konstruerade på olika sätt. Därför är jämförbarheten mellan olika bevis ofta begränsad. Innan du köper ett bevis bör du sätta dig in i hur det fungerar.

På sidorna 101-222 i Grundprospektet beskrivs hur avkastning och ränta bestäms, liksom andra viktiga funktioner, för olika bevis. För att få en helhetsbild av beviset bör du läsa Grundprospektet.

Övrigt

Den här broschyren är tänkt att ge allmän information om beviset och är inte avsedd som placeringsråd, då informationen inte är anpassad till den enskildes specifika placeringsmål, ekonomiska situation eller personliga behov. Du måste själv bedöma om en placering i beviset är lämplig utifrån din egen ekonomiska situation. Det är viktigt att du kan värdera fördelarna och nackdelarna med beviset och att du har tagit del av den information som finns i Grundprospektet. För rådgivning i det enskilda fallet rekommenderar vi att du vänder dig till din personliga bankman eller annan privatekonomisk rådgivare.

Observera att beviset inte omfattas av den statliga insättningsgarantin.

