# Kreditcertifikat

**Avseende:**

iTraxx Europe Crossover Series 32 Index

**Emissionsdag:**

08 april 2020

## Slutliga Villkor - Certifikat

*Dessa Slutliga Villkor har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG och ska läsas tillsammans med Grundprospektet av den 27 mars 2019 och dess tillägg. Fullständig information om Handelsbanken ("Emittenten") och erbjudandet kan endast fås genom grundprospektet och dessa Slutliga Villkor. Grundprospektet finns att tillgå på www.handelsbanken.se/prospektochprogram. En sammanfattning av detta erbjudande bifogas dessa Slutliga Villkor.*

## Värdepappersspecifika risker

Följande specifika riskfaktorer, som finns beskrivna i Grundprospektet, avsnitt 2, är tillämpliga för detta värdepapper:

För Certifikat bör uppmärksammas att hela eller delar av det placerade kapitalet kan gå förlorat om vissa villkor uppfylls.

**Marknadsrisk**

Under löptiden påverkas värdet på ett certifikat av flera faktorer, bland annat den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Observera att små förändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora förändringar i certifikatets värde. Placerare bör vara medvetna om att ett certifikat under löptiden handlas som ett självständigt värdepapper och att värdet styrs också av förhållandet mellan utbud och efterfrågan.

**Likviditetsrisk**

Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja ett certifikat. Detta kan till exempel inträffa vid illikviditet i marknaden, kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel, exempelvis kommunikationsavbrott, kan störa handeln.

**Valutarisk**

Valutakursförändringar kan direkt och indirekt påverka avkastningen. Avkastningen påverkas direkt av valutakursförändringar till exempel när investeringen görs i annan valuta än den i vilken underliggande tillgång är uttryckt. I de fall exempelvis direkt valutapåverkan neutraliserats med så kallat fast växelkursförfarande kan eventuell indirekt valutapåverkan fortfarande föreligga. Indirekt valutapåverkan kan till exempel uppstå om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.

**Kreditstruktur**

I vissa certifikat är den underliggande tillgången olika typer av kreditstrukturer. Det innebär att avkastningen i certifikatet är kopplad till kreditrisken i ett bolag eller korg av bolag på så sätt att avkastningen förändras när en kredithändelse avseende ingående bolag eller korg av bolag inträffar.

**Hävstångsfaktor**

Exponeringen mot underliggande tillgång styrs i förekommande fall av hävstångsfaktorn. En högre hävstångsfaktor gör att certifikatets marknadsvärde förändras mer när den underliggande tillgången förändras i värde. Placeraren har i och med denna högre hävstångsfaktor en större exponering mot den underliggande marknaden.

## Ekonomisk beskrivning

Per Teckningsbelopp erhålls dels ett Återbetalningsbelopp och dels en kupong på Återbetalningsdagen. Återbetalningsbeloppet beräknas som det Underliggande Belopp som återstår på Slutdagen. Underliggande Belopp är på Startdagen lika med Teckningsbelopp, men reduceras för Referensbolag där Kredithändelse inträffat, dock först efter en Korgförlust på mer än (9 / antal Referensbolag). Om Korgförlusten är (24 / antal Referensbolag) eller större blir Underliggande Belopp lika med noll. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

## Produktspecifika villkor

| | |
|---|---|
| **Värdepappersnamn:** | SHBC AX CX24L |
| **Underliggande index (Referenskorg):** | iTraxx Europe Crossover Series 32 Index |
| **Referensbolag:** | Respektive bolag som ingår i Underliggande index och för vilka det fram till och med en kalenderdag före Startdagen ej inträffat Kredithändelse sedan indexets start. |
| **ISIN-kod:** | FI4000352836 |
| **Startdag:** | 08 februari 2020 |
| **Slutdag:** | 20 december 2024 |
| **Lösenförfarande:** | Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning. |
| **Återbetalningsdag:** | 15 januari 2025 |
| **Återbetalningsbelopp:** | På Återbetalningsdagen utbetalas följande belopp:<br>*Underliggande Belopp* |
| **Underliggande Belopp:** | På Startdagen är Underliggande Belopp lika med Teckningsbelopp. Därefter beräknas Underliggande Belopp på Slutdagen enligt följande:<br>- Om Korgförlust är lika med eller lägre än (9 / antal Referensbolag):<br>*Teckningsbelopp*<br>- Om Korgförlust är större än (9 / antal Referensbolag) men mindre än (24 / antal Referensbolag):<br>*Teckningsbelopp x (100 % -((Korgförlust-*(9 / antal Referensbolag)*) x Hävstångsfaktor))*<br>- Om Korgförlust är lika med eller större än (24 / antal Referensbolag):<br>*noll* |
| **Hävstångsfaktor:** | 1 / (15 / antal Referensbolag) |
| **Kupong**: | På Återbetalningsdagen utbetalas en Kupong beräknad enligt följande formel:<br>*Underliggande Belopp x Räntebas*<br>För det fall dagen för Kredithändelse inträffar med följd att Handelsbanken erlägger Kupong med ett belopp som överstiger vad som följer av ovan beräkningsformler skall sådan Kupong justeras i efterhand. |
| **Räntebas:** | Preliminärt 40 procent, fastställs av Handelsbanken 08 april 2020. |
| **Korgförlust:** | Summan av de ackumulerade Förlusterna för samtliga Referensbolag och eventuella Ersättande Referensbolag. |
| **Förlust:** | För Referensbolag (eller Ersättande Referensbolag) där Kredithändelse inträffat från och med Startdag till och med Slutdag; respektive Referensbolags Kreditposition, före aktuell Kredithändelse. |

**Kreditposition:** Det värde som åsätts ett Referensbolag eller Ersättande Referensbolag i Underliggande index (Referenskorg). På Startdagen har varje Referensbolag en Kreditposition om 1 / antal Referensbolag. Efter att en Kredithändelse inträffat ska Referensbolags Kreditposition fastställas till noll (0). Kreditpositionen för varje Ersättande Referensbolag ska vara lika med summan av Kreditpositionen för Referensbolag(et/-en) dividerat med antalet Ersättande Referensbolag.

**Kredithändelse:** Enligt Handelsbankens bedömning, endera av Underlåtenhet att Betala, Rekonstruktion, Konkurs eller Statligt ingripande har inträffat.

Underlåtenhet att Betala

ett Referensbolags underlåtenhet att, enligt gällande villkor avseende en eller flera Skuldförbindelser, erlägga betalning till ett sammanlagt belopp vilket icke understiger USD 1 000 000 (eller dess motvärde i annan valuta vid tiden för Kredithändelsen).

Rekonstruktion (gäller endast om Referensbolag ej är ett amerikanskt företag)

avses att (a) avseende en eller flera Skuldförbindelser med ett sammantaget nominellt värde om minst USD 10 000 000 (eller dess motvärde i annan valuta vid tiden för Kredithändelsen), någon av de i (i) – (v) beskrivna händelserna inträffar (frivilligt eller tvångsmässigt), avtalas mellan antingen Referensbolaget eller en myndighet och innehavaren/-na av sådan Skuldförbindelse, eller tillkännages (eller på annat sätt förordnas) av Referensbolaget eller myndighet i en för Referensbolaget bindande form.

(i) En minskning av räntesatsen eller räntebeloppet som förfallit till betalning eller summan av upplupen ränta;

(ii) en minskning av kapitalbeloppet eller premie som förfaller till betalning på förfallodagen eller vid planenliga lösendatum;

(iii) en senareläggning eller annat uppskjutande av datumet eller datumen för endera

(A) betalning av upplupen ränta, eller

(B) betalning av kapitalbelopp eller premie;

(iv) en förändring i prioriteringsordningen för betalning av Skuldförbindelse, vilken ger Skuldförbindelsen en efterställd ställning; eller

(v) eventuell förändring av valutan eller sammansättning av betalning av ränta eller kapitalbelopp, till annan valuta än;

(A) lagligt betalningsmedel i något av G7-länderna; eller

(B) lagligt betalningsmedel i något land som vid datum för sådana förändringar är medlem i OECD och har en långfristig rating i lokal valuta på minst AAA hos Standard and Poor's eller en eventuell efterträdare till deras ratingverksamhet, minst Aaa hos Moody's Investor Services eller en eventuell efterträdare till deras ratingverksamhet eller minst AAA hos Fitch IBCA, Duff & Phelps eller en eventuell efterträdare till deras ratingverksamhet.

(b) Oaktat stadgandena i (a) ovan, skall inget av det följande utgöra Rekonstruktion:

(i) betalning i euro av ränta eller kapitalbelopp i förhållande till en Skuldförbindelse i valutan i ett medlemsland i Europeiska Unionen vilket antar eller har antagit den gemensamma valutan enligt fördraget som grundade den Europeiska gemenskapen, så som det förändrats genom fördraget om den Europeiska Unionen;

(ii) om någon av de i (a) (i) – v) ovan nämnda händelserna inträffar, avtalas eller tillkännages på grund av en administrativ, bokföringsteknisk eller skattemässig jämkning eller annan teknisk jämkning som görs i den vanliga affärsverksamheten;

(iii) om någon av de i (a) (i) – (v) ovan nämnda händelserna inträffar, avtalas eller tillkännages under förhållanden där en sådan händelse inte direkt eller indirekt görs som en följd av en försämring av Referensbolagets kreditvärdighet eller finansiella ställning; samt

(iv) om någon av de i (a) (i) – (v) ovan nämnda händelserna inträffar och villkoren för Skuldförbindelsen, gällande vid det senare av Lånedatum för MTN eller det datum då Skuldförbindelsen emitterades eller ingicks, innehöll föreskrifter om några av de i (a) (i) – (v) beskrivna händelserna.

(c) Vid tolkning av stycke (a) (iv), betyder ”en förändring i prioriteringsordningen för betalning av Skuldförbindelse, vilken ger Skuldförbindelsen en efterställd ställning” endast följande: en ändring av villkoren för en sådan Skuldförbindelse eller annan avtalsreglering enligt vilken erforderlig procentandel innehavare av sådana Skuldförbindelser (”innehavare av Skuldförbindelser med efterställd rätt”) överenskommer att, vid likvidation, upplösning, omorganisation eller avveckling av Referensbolaget, kommer krav som tillkommer innehavare av eventuella andra Skuldförbindelser att betalas före kraven med efterställd rätt. För att undanröja eventuella oklarheter anses inte ställande av säkerhet eller andra kreditstödjande åtgärder (t ex garanti) med anledning av eventuell Skuldförbindelse, utgöra en eventuell förändring i prioriteringsordningen för betalning av Skuldförbindelsen, vilken ger Skuldförbindelsen en efterställd ställning.

Konkurs

avses att ett Referensbolag:

(a) upplöses (annat än med anledning av konsolidering, fusion eller sammanslagning);

(b) blir insolvent eller är oförmöget att betala sina skulder eller ej uppfyller sina förpliktelser eller skriftligen medger, i en rättslig eller administrativ process eller i process hos tillsynsmyndighet eller i stämning, sin allmänna oförmåga att betala sina skulder i den takt de förfaller;

(c) gör en generell överlåtelse, förlikning, företagsrekonstruktion eller ackordsuppgörelse med eller till förmån för sina borgenärer;

(d) inleder eller blir föremål för förhandlingar som syftar till en dom om obestånd eller konkurs eller någon annan skuldsanering enligt någon konkurs- eller insolvenslag eller liknande lag som påverkar borgenärernas rättigheter, eller en ansökan lämnas in för dess likvidation eller tvångsavveckling, och om någon sådan förhandling inleds eller ansökan lämnas in mot densamme, denna förhandling eller ansökan

(i) leder till en dom om obestånd eller konkurs eller en order om skuldsanering eller beslut om dess likvidation eller tvångsavveckling

(ii) inte återtagits eller återkallats inom trettio dagar efter att den inletts eller efter ansökan;

(e) en resolution antas för dess tvångsavveckling, tvångsförvaltning eller likvidation (annat än med anledning av konsolidering, fusion eller sammanslagning);

(f) ansöker om eller underkastas utnämning av förvaltare, provisorisk likvidator, förmyndare, konkursförvaltare, god man eller annan liknande tjänsteman för bolaget eller för alla eller väsentligen alla dess tillgångar;

(g) låter en panthavare ta all eller väsentligen all egendom i besittning eller får utmätning, exekution, kvarstad, införsel eller annan rättslig process beslutad, framtvingad

eller väckt talan om i förhållande till alla eller väsentligen alla dess tillgångar och panthavaren behåller besittningen eller sådant förfarande inte återtagits eller återkallats inom trettio kalenderdagar därefter; eller

(h) orsakar eller utsätts för händelse, som enligt gällande lagar i någon jurisdiktion, har en liknande effekt som någon av händelserna som anges i styckena (a) – (g).

Statligt ingripande (gäller endast om Referensbolag är finansiellt institut och ej är ett amerikanskt företag)

avses att en eller flera Skuldförbindelser med ett sammanlagt nominellt värde på minst USD 10 000 000 (eller dess motvärde i annan valuta vid tiden för Kredithändelsen) någon eller flera av följande händelser inträffar som ett resultat av de åtgärder som vidtagits eller tillkännagivits av en Statlig Myndighet enligt, en insolvens-, konkurs- eller resolutionslag eller förordning (eller någon annan liknande lag eller förordning), som blir bindande för Referensbolaget/Referensenheten. Oavsett om sådan händelse uttryckligen är föreskriven enligt villkoren i sådan Skuldförbindelse:

(i) händelse som påverkar borgenärernas rättigheter såsom:

(A) en minskning av räntesatsen eller räntebeloppet som förfallit till betalning eller summan av upplupen ränta;

(B) en minskning av kapitalbelopp eller premie som förfaller till betalning på förfallodagen eller vid planenliga lösendatum;

(C) en senareläggning eller annat uppskjutande av datumet eller datumen för endera
(a) betalning av upplupen ränta, eller
(b) betalning av kapitalbelopp eller premie;

(D) en förändring i prioriteringsordningen för betalning av Skuldförbindelse, vilken ger Skuldförbindelsen en efterställd ställning i förhållande till andra Skuldförbindelser;

(ii) en expropriation, överföring eller annan tvingande händelse som signifikant ändrar rättigheterna för innehavare av Skuldförbindelse;

(iii) en tvingande annullering, konvertering eller utbyte; eller

(iv) annan omständighet som har en motsvarande effekt som någon av de händelser som anges i avsnitt (i) till ( iii).

Vid tolkningen av stycket Statligt ingripande skall ”Skuldförbindelser” anses omfatta Underliggande Skuldförbindelser för vilka Referensbolaget/Referensenheten är garant.

"Statlig Myndighet" ska anses omfatta:

(i) de facto eller de jure regering (eller myndighet, departement eller avdelning därav);

(ii) domstolar, tribunaler, administrativa organ eller andra myndigheter, mellanstatliga- eller överstatliga organ;

(iii) annan myndighet eller annan enhet (privat eller offentlig) antingen betecknad som en resolutionsmyndighet eller som har ansvar för tillsyn och reglering av finansmarknader (inklusive en centralbank) i Referensenheten; eller

(iv) annan myndighet som motsvarar någon av de som anges i avsnitt (i) till (iii).

Vid Kredithändelse skall Handelsbanken, om så behövs för att beräkna Återbetalningsbelopp, beräkna Förlust och Korgförlust.

**Skuldförbindelser:** Avses envar av Referensbolags alla skuldförbindelser avseende upplåning, oavsett om Referensbolaget är huvudman, borgensman eller annat. Såväl nuvarande som framtida villkorad eller liknande skuldförbindelser omfattas.

**Ersättande Referensbolag:** Enligt Handelsbankens bedömning, om samtliga eller merparten av ett Referensbolags Skuldförbindelser, direkt eller indirekt, övertas av bolag genom samgående, uppdelning (antingen genom frivilligt utbyte av Skuldförbindelser eller på annat sätt), sammanslagning, fusion, överlåtelse eller motsvarande antingen i kraft av lag eller

enligt avtal, skall detta eller dessa bolag vara Ersättande Referensbolag. I enlighet med det ovan nämnda äger Handelsbanken även bestämma att Referensbolag skall exkluderas. Ersättande Referensbolag kan vara tidigare Referensbolag, tex vid fusion.

## Information om Underliggande

Informationen nedan består av utdrag från, eller sammanfattningar av offentligt tillgänglig information. Handelsbanken har inte gjort någon oberoende kontroll av informationen.

| Underliggande | Indexberäknare | Ytterligare information om Underliggande |
|---|---|---|
| iTraxx Europe Crossover Series 32 Index | International Index Company Limited / Markit Group Limited | www.markit.com |

**Beskrivning:**

**iTraxx Europe Crossover Series 32 Index,** ett kreditindex som beräknas och publiceras av International Index Company Limited / Markit Group Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare. Index består initialt av 75 europeiska bolag, som inte är investeringsgraderade (investment grade) enligt kreditvärderingsinstituten Fitch, Moody's och S&P. Bolagen i index har initialt vikten 1/75. Vid Kredithändelse för bolag som ingår i index sätts vikten till 0 % enligt de kriterier som anges i indexets indexbestämmelser, som finns publicerade på www.markit.com. Administratören av detta index ingår i det register som tillhandahålls av ESMA i enlighet med art. 36 i förordning (EU) 2016/1011 (Benchmarkförordningen).

## Erbjudandets former och villkor

| | |
|---|---|
| **Kostnader & Avgifter:** | Handelsbanken kalkylerar med Kostnader & Avgifter motsvarande maximalt 1,15 % (varav 0,1% tillfaller emittenten) per år av placeringens nominella belopp för riskhantering, produktion och distribution, vilket tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris. |
| **Finansiell mellanhand:** | Alexandria Pankkiiriliike Oyj<br>Eteläesplanadi 22 A<br>00130 Helsinki |
| **Emissionsombud:** | Svenska Handelsbanken AB (publ), Filialverksamheten i Finland med adress Aleksandersgatan 11, 00100 Helsingfors |
| **Beräkningsombud:** | Handelsbanken Capital Markets<br>Blasieholmstorg 11<br>106 70 Stockholm |
| **Registerhållare:** | Euroclear Finland Oy |
| **Courtage:** | 2 % av Teckningsbeloppet. |
| **Emissionsdag:** | 08 april 2020 |
| **Information om teckning:** | Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningssedel till Alexandria Pankkiiriliike Oyj eller via distributör utsedd av Alexandria Pankkiiriliike Oyj. |
| **Information om fastställda villkor:** | Fastställd Räntebas meddelas på www.alexandria.fi. |
| **Information om tilldelning:** | Tilldelning bestäms av Alexandria Pankkiiriliike Oyj och Handelsbanken. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Alexandria Pankkiiriliike Oyj och Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas. |
| **Betalningsdag:** | 08 april 2020 |
| **Minsta teckningspost:** | Nominellt EUR 5 000, därefter i poster om EUR 1 000. |
| **Teckningsperiod:** | Från och med 10 mars 2020 till och med 25 mars 2020, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period. |
| **Teckningskurs:** | 100 % |
| **Teckningsbelopp:** | Poster om nominellt EUR 1 000. |
| **Totalbelopp för erbjudandet:** | Certifikatets totalbelopp fastställs den 08 april 2020 och är begränsat till EUR 20 000 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar. |
| **Villkor för erbjudandet:** | Handelsbanken och Alexandria Pankkiiriliike Oyj förbehåller sig rätten att ställa in erbjudandet om Totalbeloppet för erbjudandet blir lägre än EUR 2 000 000, om Räntebasen inte kan fastställas till lägst 30 %. Därutöver förbehåller sig Handelsbanken rätten att ställa in eller begränsa erbjudandet om någon omständighet inträffar som enligt Handelsbankens bedömning kan äventyra erbjudandets genomförande. Om erbjudandet ställs in eller begränsas efter det att likvid debiterats, återbetalar Alexandria Pankkiiriliike Oyj debiterat belopp till på anmälningssedeln angivet konto. Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen. |

## Upptagande till handel och handelssystem

| | |
|---|---|
| **Notering:** | Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Helsinki AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats. |
| **Noteringsdag:** | 08 april 2020 |
| **Noteringsvaluta:** | EUR |
| **Market making:** | Certifikat kan vara noterat på Handelsplats under löptiden. Handelsbanken agerar då market maker för Certifikat. Detta innebär att Handelsbanken avser att, under normala marknadsförhållanden, ställa köpkurser och, i förekommande fall, säljkurser för det antal handelsposter som Handelsbanken vid var tid beslutar. För Certifikat vars köpkurs enligt Handelsbanken bedömning är lägre än EUR 0,01 kan Handelsbanken helt avstå från att ställa köpkurs. Det bör uppmärksammas att skillnaden mellan köpkurs och säljkurs (”spread”) i Certifikat kan förändras löpande. Det bör också uppmärksammas att det under vissa tidsperioder kan vara svårt eller omöjligt för Handelsbanken att ställa köpkurser och säljkurser i Certifikat vilket medför att det kan vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja Certifikat. Ovanstående kan till exempel inträffa vid kraftiga marknadsrörelser, likviditetsförändringar, Handelsbankens hedgning av positioner, marknadsstörningar, kommunikationsavbrott eller andra tekniska avbrott vilka kan medföra svårigheter att handla till rimliga kurser, eller på grund av att berörd eller berörda marknadsplatser stängs, eller att handeln åläggs restriktioner under en viss tid. |
| **Minsta handelspost:** | EUR 1 000 |
| **Sista handelsdag:** | 20 december 2024 |

Handelsbanken bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för detta Certifikat tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankens Warrant- och Certifikatprogram daterade den 27 mars 2019 och förbinder sig att i enlighet därmed erlägga Återbetalningsbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 14 februari 2020.

**Stockholm den 9 mars 2020**

**Svenska Handelsbanken AB (publ)**

## iTraxx

“The Markit iTraxx Europe Crossover Series 32 Index (the “Index”), referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with SHBC AS CX24L. Each owner acknowledges and agrees that SHBC AS CX24L is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor make no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaim all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaim any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or selling SHBC AS CX24L, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party purchasing or selling SHBC AS CX24L, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index.”

# Sammanfattning

*Sammanfattningen består av informationskrav vilka redogörs för i ett antal punkter. Punkterna är numrerade i avsnitt A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för aktuell typ av värdepapper och emittent finns luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med angivelsen "Ej tillämpligt".*

| **Avsnitt A - INTRODUKTION OCH VARNINGAR** | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Varning | Denna sammanfattning är en del av Grundprospektet för Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken" eller "Emittent") MTN-, Warrant- och Certifikatprogram och skall ses som en introduktion till Grundprospektet och till bifogade Slutliga Villkor. Ett beslut om placering i värdepapper skall baseras på en bedömning av prospektet i dess helhet och inte enbart på denna sammanfattning. Om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna i prospektet kan civilrättsligt ansvar åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen. En placerare som i egenskap av kärande framför ett yrkande hänförligt till uppgifterna i Grundprospektet eller bifogade Slutliga Villkor kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet eller Slutliga Villkor innan de rättsliga förfarandena inleds. |
| **A.2** | Finansiella mellanhänder | Alexandria Pankkiiriliike Oyj<br>Eteläesplanadi 22 A<br>00130 Helsinki |

| **Avsnitt B - EMITTENT OCH EVENTUELLA GARANTIGIVARE** | | |
|---|---|---|
| **B.1** | Reg firma och handelsbeteckning | Svenska Handelsbanken AB (publ) (firma samt handelsbeteckning) har organisationsnummer 502007-7862. |
| **B.2** | Säte bolagsform och lagstiftning | Handelsbanken bildades i Stockholm och är ett publikt (publ) bankaktiebolag. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Verksamheten bedrivs under gällande aktiebolagslag och svensk banklagsstiftning. |
| **B.4b** | Kända trender | Det finns inga för Handelsbanken kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på emittentens affärsutsikter. |
| **B.5** | Koncernbeskrivning | Handelsbanken är moderbolag i Handelsbankskoncernen i vilken, bland andra dotterbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv och Stadshypotek ingår. |
| **B.9** | Resultatprognos | Ej tillämplig. Handelsbanken avger ej resultatprognos. |
| **B.10** | Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse | Ej tillämplig. Handelsbanken har inga anmärkningar i revisionsberättelsen. |

| B.12 | Historisk finansiell information |
|---|---|

Tabellerna nedan visar viss utvald finansiell information i sammandrag som har hämtats från Handelsbankens reviderade årsredovisningar för de år som slutar 31 december 2018 och 31 december 2019 samt revisorernas rapport och kommentarer därtill.

| NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN | ÅR 2019 | ÅR 2018 | Q4 2019 | Q4 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Rörelseresultat, mkr | 21 796 | 22 013 | 5 695 | 5 288 |
| Årets/Periodens resultat, mkr | 16 925 | 17 357 | 4 381 | 4 016 |
| Balansomslutning, mkr | 3 069 667 | 2 978 174 | 3 069 667 | 2 978 174 |
| Eget kapital, mkr | 159 832 | 142 261 | 159 832 | 142 261 |
| Räntabilitet på eget kapital total verksamhet %[1] | 11,9 | 12,8 | 11,8 | 11,6 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV)[2] | 18,5 | 16,8 | 18,5 | 16,8 |
| Total kapitalrelation, %, (CRD IV)[3] | 23,2 | 21,0 | 23,2 | 21,0 |

[1)] Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital justeras för värdeförändringar på finansiella tillgångar klassificerade som tillgängliga för försäljning, derivat i kassaflödessäkringar, omvärderingseffekter av förmånsbestämda pensionsplaner samt ett vägt genomsnitt av nyemission, utdelning samt återköp av egna aktier. Detta nyckeltal är inte definierat i IFRS. Detta alternativa nyckeltal används för att beskriva verksamhetens utveckling och öka jämförbarheten mellan olika perioder.

| mkr | ÅR 2019 | ÅR 2018 | Q4 2019 | Q4 2018 |
|---|---|---|---|---|
| **Eget kapital** | **159 832** | **142 261** | **159 832** | **142 261** |
| Justering förmånsbestämda pensionsplaner | **-4 635** | **-1 283** | **-4 635** | **-1 283** |
| Justering verkligt värde -reserv | **-660** | **-304** | **-660** | **-304** |
| Justering säkringsreserv | **-4 203** | **-1 263** | **-4 203** | **-1 263** |
| Viktad Utdelning återläggs | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Summa justerat eget kapital** | **150 334** | **139 411** | **150 334** | **139 411** |
| Justerat eget kapital, genomsnitt | 142 766 | 135 688 | **148 284** | **138 356** |
| Justering för konverteringars påverkan på justerat eget kapital | -1 300 | 0 | -2 913 | **0** |
| Faktiskt genomsnitt på konverterade aktier | 1 142 | 0 | 3 048 | **0** |
| Capital Markets innehav i SHB-aktier, genomsnitt | 0 | 0 | 0 | **0** |
| **Justerat eget kapital, årsgenomsnitt** | **142 608** | **135 688** | **148 419** | **138 356** |
| Periodens resultat | **16 925** | **17 357** | **4 381** | **4 016** |
| **Räntabilitet på eget kapital tot verksamhet** | **11,9%** | **12,8%** | **11,8%** | **11,6%** |

[2)] Kärnprimärkapital i relation till riskvägda tillgångar. Detta nyckeltal är inte definierat i IFRS men är definierat och beräknat i enlighet med EU-förordningen nr 575/2013 EU (CRR) och EU-direktiv nr 2013/36/EU (CRD IV).
[3)] Total kapitalbas för kapitaltäckningsändamål i relation till riskvägda tillgångar. Detta nyckeltal är inte definierat i IFRS men är definierat och beräknat i enlighet med EU-förordningen nr 575/2013 EU (CRR) och EU-direktiv nr 2013/36/EU (CRD IV).

## HANDELSBANKSKONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| RESULTATRÄKNING, MKR | ÅR 2019 | ÅR 2018 | Q4 2019 | Q4 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Räntenetto: | 32 135 | 31 286 | 8 090 | 7 872 |
| Provisionsnetto: | 10 697 | 10 247 | 2 766 | 2 611 |
| Övriga intäkter: | 1 732 | 2 237 | 520 | 600 |
| **Summa intäkter:** | **44 564** | **43 770** | **11 376** | **11 083** |
| Personalkostnader: | -13 549 | -13 465 | -3 405 | -3 464 |
| Övriga kostnader: | -6 524 | -6 712 | -1 729 | -1 889 |
| Av- och nedskrivningar: | -1 670 | -713 | -420 | -171 |
| **Summa kostnader** | **-21 743** | **-20 890** | **-5 554** | **-5 524** |
| Kreditförluster, netto: | -1 045 | -881 | -130 | -276 |
| Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till- | 20 | 14 | 3 | 5 |
| **Rörelseresultat:** | **21 796** | **22 013** | **5 695** | **5 288** |
| Skatter: | -4 871 | -4 656 | -1 314 | -1 272 |
| **Årets/Periodens resultat:** | **16 925** | **17 357** | **4 381** | **4 016** |

| BALANSRÄKNING, MKR | ÅR 2019 | ÅR 2018 | Q4 2019 | Q4 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Utlåning till allmänheten: | 2 292 603 | 2 189 092 | 2 292 603 | 2 189 092 |
| Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker: | 347 505 | 350 774 | 347 505 | 350 774 |
| Belåningsbara statsskuldförbind mm | 103 387 | 122 260 | 103 387 | 122 260 |
| Utlåning till övr kreditinstitut: | 17 939 | 22 137 | 17 939 | 22 137 |
| Obligationer, räntebärande värdepapper: | 42 640 | 50 729 | 42 640 | 50 729 |
| Övriga tillgångar: | 265 593 | 243 182 | 265 593 | 243 182 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **Summa tillgångar:** | **3 069 667** | **2 978 174** | **3 069 667** | **2 978 174** |
| | | In- och upplåning från allmänheten: | 1 117 825 | 1 008 487 | 1 117 825 | 1 008 487 |
| | | Skulder till kreditinstitut: | 147 989 | 194 082 | 147 989 | 194 082 |
| | | Emitterade värdepapper: | 1 384 961 | 1 394 647 | 1 384 961 | 1 394 647 |
| | | Övriga skulder: | 259 060 | 238 697 | 259 029 | 238 697 |
| | | **Summa skulder:** | **2 909 835** | **2 835 913** | **2 909 835** | **2 835 913** |
| | | **Eget kapital** | **159 832** | **142 261** | **159 832** | **142 261** |
| | | **Summa skulder och eget kapital:** | **3 069 667** | **2 978 174** | **3 069 667** | **2 978 174** |
| | | Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter eller finansiella situationen eller ställning på marknaden har ägt rum sedan datumet för publicerandet av årsredovisningen.<br>Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Observera dock att vissa av nyckeltalen angivna ovan inte är definierade i IFRS utan istället är definierade på sätt som anges i fotnoten vid respektive nyckeltal. Observera att nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS inte nödvändigtvis är jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och kan därmed ha vissa begränsningar som analysverktyg. | | | | |
| **B.13** | Händelser som påverkar solvens | Ej tillämplig. Handelsbanken har inget att rapportera som påverkar bankens solvens. | | | | |
| **B.14** | Koncern-beroende | Ej tillämplig. Handelsbanken är inte beroende av andra företag inom koncernen. | | | | |
| **B.15** | Huvudsaklig verksamhet | Handelsbanken är en fullsortimentsbank med komplett utbud av finansiella tjänster för såväl företag som privatpersoner; traditionella företagstjänster, investment banking, finansiering, betalning, placering inom aktie- och räntemarknad samt pensionsförsäkring.<br>Sammanlagt hade, per den 31 december 2019, Handelsbanken 769 kontor och mötesplatser i hela världen.<br>Handelsbankens hemmamarknader utgörs av marknaderna i Sverige, Danmark, Finland, Norge, Nederländerna och i Storbritannien där vi erbjuder ett komplett utbud av finansiella produkter och tjänster. | | | | |
| **B.16** | Direkt eller indirekt ägande/kontroll | Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen. | | | | |

## Avsnitt C - VÄRDEPAPPER

| | | | |
|---|---|---|---|
| **C.1** | Typ av värdepapper | Typ:<br>Värdepappersnamn:<br>ISIN-kod: | Certifikat<br>SHBC AX CX24L<br>FI4000352836 |
| **C.2** | Valuta | Euro ("EUR") | |
| **C.5** | Inskränkningar i rätten till överlåtelse | Värdepappren är fritt överlåtbara. | |
| **C.8** | Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter | I händelse av Handelsbankens konkurs eller likvidation skall certifikat medföra rätt till betalning ur Handelsbankens tillgångar jämsides med (pari passu) Handelsbankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. | |
| **C.11** | Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad | Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ Helsinki. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats. | |

| | | |
|---|---|---|
| **C.15** | Beskrivning av investeringen | Per Teckningsbelopp erhålls dels ett Återbetalningsbelopp och dels en kupong på Återbetalningsdagen. Återbetalningsbeloppet beräknas som det Underliggande Belopp som återstår på Slutdagen. Underliggande Belopp är på Startdagen lika med Teckningsbelopp, men reduceras för Referensbolag där Kredithändelse inträffat, dock först efter en Korgförlust på mer än (9 / antal Referensbolag). Om Korgförlusten är (24 / antal Referensbolag) eller större blir Underliggande Belopp lika med noll. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt. |
| **C.16** | Stängnings- eller förfallodatum etc | Slutdag: 20 december 2024<br>Återbetalningsdag: 15 januari 2025 |
| **C.17** | Beskrivning avveckling m m | Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning. |
| **C.18** | Beskrivning avkastning m m | Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom VP-centrals försorg på respektive Återbetalningsdag. I annat fall översänder VP-centralen beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos VP- centralen på Avstämningsdagen registrerade adress. |
| **C.19** | Lösenpris etc | Ej tillämpligt. |
| **C.20** | Beskrivning underliggande | **Underliggande Referensbolag**<br>iTraxx Europe Crossover Series 32 Index<br>**Information om Underliggande**<br>www.markit.com |
| **Avsnitt D - RISKER** | | |
| **D.2** | Huvudsakliga risker specifika för emittenten | Vid köp av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram tas en kreditrisk på Handelsbanken. Handelsbanken hade per den 14 februari 2020 följande kreditbetyg: AA- från Standard & Poor's ("S&P"), Aa2 från Moody's, AA från Fitch och AA (low) från DBRS. Med Moody's rating Aa2, S&P rating AA-, Fitch rating AA och DBRS rating AA (low) menas "hög kvalitet med mycket låg kreditrisk". En sänkning av kreditbetyg kan medföra ökade finansieringskostnader och även påverka tillgången till likviditet och konkurrenssituationen. Detta kan således medföra negativ effekt på verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.<br><br>Ett innehav av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.<br><br>**Risker i Handelsbankens verksamhet**<br><br>Handelsbanken är en universalbank och har därmed ett komplett utbud av olika bankprodukter. Därigenom uppkommer en rad olika risker som identifieras, mäts och hanteras på ett systematiskt sätt inom koncernens alla delar. Riskerna i Handelsbanken beskrivs sammanfattningsvis enligt följande:<br><br>*Legal risk:* Handelsbankens verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt ett omfattande regelverk som är kopplat till bankens rörelse.<br>Korrekt tillämpning av regelverket är avgörande för en sund bankverksamhet. För det fall banken inte fullgör sina skyldigheter enligt gällande regelverk föreligger en risk för sanktioner i olika former från tillsynsmyndighet och domstolar, vilket kan påverka bankens verksamhet negativt.<br><br>*Kreditrisk*: Kreditrisk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktsenliga förpliktelser.<br><br>*Marknadsrisk*: Marknadsriskerna härrör från förändringar i priser och volatiliteter på de finansiella marknaderna. |

| | | |
|---|---|---|
| | | *Likviditetsrisk*: Banken har att hantera en stor mängd in- och utgående kassaflöden varje dag. Likviditetsrisk är risken att banken inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.<br>*Operativ risk*: Operativ risk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.<br>*Försäkringsrisk*: Risken i Handelsbanken utgörs främst av risken att de garanterade åtaganden banken har gentemot kunderna i den traditionella livförsäkringen inte kan uppfyllas med mindre än att banken skjuter till kapital.<br>*Fastighetsrisk*: Risken i prisförändringar på bankens fastighetsinnehav.<br>*Affärsrisk*: Risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till de ovan beskrivna riskslagen.<br>Placerarens möjlighet att erhålla betalning under ett värdepapper är beroende av bankens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur är beroende av utvecklingen i bankens verksamhet och bankens hantering av ovan angivna risker i dess verksamhet. |
| **D.3** | Huvudsakliga risker specifika för värdepapperen | Valutakursförändringar kan direkt och indirekt påverka avkastningen. Avkastningen påverkas direkt av valutakursförändringar till exempel när investeringen görs i annan valuta än den i vilken underliggande tillgång är uttryckt. I de fall exempelvis direkt valutapåverkan neutraliserats med så kallat fast växelkursförfarande kan eventuell indirekt valutapåverkan fortfarande föreligga. Indirekt valutapåverkan kan till exempel uppstå om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.<br>Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja ett certifikat. Detta kan till exempel inträffa vid illikviditet i marknaden, kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel, exempelvis kommunikationsavbrott, kan störa handeln.<br>Under löptiden påverkas värdet på ett certifikat av flera faktorer, det kan bland annat vara den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Små förändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora negativa förändringar i certifikatets värde vilket kan resultera i att hela eller delar av det placerade kapitalet går förlorat. |
| **D.6** | Varning där det anges om investerare kan förlora hela<br>eller delar av en investering | Placerare i Certifikat bör uppmärksamma att ett lägre Återbetalningsbelopp kan utgå och hela eller delar av det placerade beloppet förloras.<br>Placeraren är alltid själv till fullo ansvarig för beslut att genomföra eller inte genomföra varje enskild transaktion samt för det ekonomiska resultatet av transaktionerna. |

| Avsnitt E - ERBJUDANDE | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Motiv till erbjudandet | Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen. |
| **E.3** | En beskrivning av erbjudandet | Teckningsperiod är från och med 10 mars 2020 till och med 25 mars 2020. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningssedel till Alexandria Pankkiiriliike Oyj eller via distributör utsedd av Alexandria Pankkiiriliike Oyj.<br><br>Teckningsbelopp är minst EUR 5 000 och därefter i poster om EUR 1 000,<br><br>Emittent är Svenska Handelsbanken AB (publ), Stockholm<br><br>Emissionsombud för Värdepappren är Svenska Handelsbanken AB (publ), filialverksamheten i Finland. Handelsbanken Capital Markets är Arrangör och Beräkningsombud för dessa Värdepapper.<br><br>Likviddag är den 08 april 2020. Emissions- och Noteringsdag är 08 april 2020.<br><br>Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ Helsinki AB. |
| **E.4** | Beskrivning av eventuella intressen/ intressekonflikter | Ej tillämpligt. |
| **E.7** | Beräkning av kostnader som åläggs investeraren | Vid teckning utgår courtage om 2 procent av Teckningsbelopp.<br><br>Handelsbanken kalkylerar med Kostnader & Avgifter motsvarande maximalt 1,15 % (varav 0,1% tillfaller emittenten) per år av placeringens nominella belopp för riskhantering, produktion och distribution, vilket tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris. |

# Luottosertifikaatti

### Kohteena:

iTraxx Europe Crossover Series 32 -indeksi

### Maksupäivä:

8. huhtikuuta 2020

---

Nämä ehdot ovat käännös ruotsinkielisistä Lopullisista Ehdoista. Käännöksen ja alkuperäisten ruotsinkielisten Lopullisten Ehtojen mahdollisten ristiriitaisuuksien osalta alkuperäinen teksti on ratkaiseva.

## Lopulliset ehdot - luottosertifikaatti

*Nämä Lopulliset Ehdot on laadittu direktiivin 2003/71/EY artiklan 5.4 mukaan ja ne tulee lukea yhdessä 27. maaliskuuta 2019 päivätyn Ohjelmaesitteen ja sen liitteiden kanssa. Täydelliset tiedot Handelsbankenista ja tarjouksesta saadaan ainoastaan Ohjelmaesitteestä sekä näistä Lopullisista Ehdoista. Ohjelmaesite (ruotsinkielinen) ja tiivistelmä (suomenkielinen) ovat saatavilla osoitteessa www.handelsbanken.se/prospektoch-program. Tiivistelmä tästä tarjouksesta on liitetty näihin Lopullisiin Ehtoihin.*

## Arvopaperikohtaiset riskit

Seuraavat erityiset riskitekijät, joiden kuvaus löytyy Ohjelmaesitteen luvusta 2, soveltuvat tähän arvopaperiin: Sertifikaatilla tulee huomioida, että koko tai osa sijoitetusta pääomasta voidaan hävitä, jos tietyt ehdot täyttyvät.

**Markkinariski**
Juoksuaikana sertifikaatin arvoon vaikuttavat useat eri tekijät. Näitä ovat mm. kohteena olevan omaisuuden arvonkehitys, jäljellä oleva juoksuaika, tulevaisuuden odotettu volatiliteetti, markkinakorot sekä mahdolliset osingot. Pienet muutokset kohde-etuuden arvossa saattavat vaikuttaa huomattavasti sertifikaatin arvoon. Sijoittajan on huomioitava myös, että juoksuaikana sertifikaatilla käydään kauppaa itsenäisenä arvopaperina ja että sertifikaatin arvoon vaikuttaa myös kysynnän ja tarjonnan välinen suhde.

**Likviditeettiriski**
Toisinaan saattaa olla vaikeaa tai mahdotonta ostaa ja myydä sertifikaatteja. Tällainen tilanne voi sattua esimerkiksi likviditeetin puuttuessa markkinoilta, voimakkaiden kurssivaihteluiden aikana tai jos kaupankäyntiä jollain arvopaperiin liittyvällä markkinapaikalla rajoitetaan tai se suljetaan määräajaksi. Myös tekninen vika, kuten katkos tietoliikenneyhteyksissä, saattaa häiritä kaupankäyntiä.

**Valuuttariski**
Valuuttakurssimuutokset voivat vaikuttaa tuottoon suoraan tai epäsuorasti. Suoraan valuuttakurssimuutokset vaikuttavat tuottoon esimerkiksi kun sijoitus tehdään eri valuutassa, kuin kohde-etuutena olevan omaisuuden valuutta. Niissäkin tapauksissa, joissa suora valuuttavaikutus on ehkäisty ns. kiintein valuuttakurssein, voi jäljellä edelleen olla epäsuoraa valuuttavaikutusta. Epäsuora valuuttavaikutus voi esimerkiksi syntyä kun kohde-etuus on indeksi, rahasto tai kori, jonka arvo ilmaistaan eri valuutassa kuin omaisuuden, joka kuuluu tähän indeksiin, rahastoon tai koriin. Valuuttakurssimuutokset voivat siis vaikuttaa sijoitukseen sekä suoraan, että epäsuoraan tai näiden yhdistelmänä.

**Luottoriskien rakenne**
Joidenkin sertifikaattien kohde-etuutena on erilaisia luottoriskirakenteita. Tämä tarkoittaa, että sertifikaatin tuotto on sidottu yhden yhtiön tai joukon yhtiöitä luottokelpoisuuteen siten, että tuotto muuttuu, kun jotain tällaista yhtiötä kohtaa luottotapahtuma.

**Vipuvaikutus**
Vipuvaikutus ohjaa tarvittaessa altistumista kohde-etuudelle. Suurempi vipuvaikutus johtaa sertifikaatin markkina-arvossa suurempiin muutoksiin verrattuna muutoksiin kohde-etuuden arvossa. Sijoittajalla on tämän suuremman vipuvaikutuksen johdosta enemmän altistusta kohde-etuutena olevalle markkinalle.

## Taloudellinen kuvaus

Takaisinmaksupäivänä Luottosertifikaattia kohden maksetaan Takaisinmaksettava summa sekä kuponki. Takaisinmaksettava summa lasketaan Koriarvona, joka on jäljellä Loppupäivänä. Koriarvo Lähtöpäivänä on yhtä kuin Merkintämäärä, mutta sitä pienentävät Viiteyhtiöille sattuneet Luottotapahtumat, kuitenkin vasta kun Koritappio on suurempi kuin (9 / Viiteyhtiöiden määrä). Jos Koritappio on (24 / Viiteyhtiöiden määrä) tai suurempi, takaisimaksettava summa on nolla. Takaisinmaksettava summa ei voi olla negatiivinen.

## Tuotekohtaiset ehdot

| | |
|---|---|
| **Arvopaperin nimi:** | SHBC AX CX24L |
| **Kohde-etuusindeksi (Viitekori):** | iTraxx Europe Crossover Series 32 Index |
| **ISIN-tunnus:** | FI4000352836 |
| **Viiteyhtiö:** | Kukin yhtiö, joka kuuluu Kohde-etuusindeksiin ja joille ei ole ennen Lähtöpäivää sattunut Luottotapahtumaa indeksin aloituspäivästä lähtien. |
| **Lähtöpäivä:** | 8. helmikuuta 2020 |
| **Loppupäivä:** | 20. joulukuuta 2024 |
| **Takaisinmaksupäivä:** | 10. tammikuuta 2025 |
| **Lunastusmenettely:** | Handelsbanken suorittaa automaattisen nettoarvontilityksen. |
| **Takaisinmaksettava summa:** | Takaisinmaksupäivänä maksetaan:<br>*Koriarvo* |
| **Koriarvo:** | Lähtöpäivänä Koriarvo on yhtä kuin Merkintämäärä. Tämän jälkeen lasketaan Koriarvo päivää ennen jokaista koronmaksupäivää ja Loppupäivänä seuraavan yhtälön mukaan:<br>- Jos koritappio on yhtä suuri tai pienempi kuin (9 / Viiteyhtiöiden määrä):<br>*Merkintämäärä*<br>- Jos koritappio on suurempi kuin (9 / Viiteyhtiöiden määrä) mutta pienempi kuin (24 / Viiteyhtiöiden määrä):<br>*Merkintämäärä x (100 % - ((Koritappio* - (9 / Viiteyhtiöiden määrä)*) x Vipuvaikutus))*<br>- Jos koritappio on yhtä suuri tai suurempi kuin (24 / Viiteyhtiöiden määrä):<br>*Nolla*<br>Koriarvoa, joka vahvistetaan pankkipäivää ennen korkomaksupäivää, sekä Loppupäivää käytetään Kupongin lasketaan seuraavana koronmaksupäivänä. |
| **Vipuvaikutus:** | 1 / (15 / Viiteyhtiöiden määrällä) |
| **Kuponki:** | Takaisinmaksupäivänä maksetaan Kuponki, joka on laskettu seuraavasti:<br>*Koriarvo x Korkopohja*<br>Mikäli Luottotapahtuma sattuu siten, että Handelsbanken maksaa kupongin, joka ylittää yllä olevan kaavan mukaisen kupongin, korjataan sellainen kuponki jälkikäteen. |
| **Korkopohja:** | Alustavasti 40,0 %, jonka Handelsbanken vahvistaa 8. huhtikuuta 2020. |
| **Koritappio:** | Tarkoittaa Tappioiden yhteenlaskettua summaa Viiteyhtiöille ja mahdollisille Korvaaville Viiteyhtiöille. |
| **Tappio:** | Viiteyhtiölle, jolle on sattunut Luottotapahtuma Lähtöpäivän ja Loppupäivän välisenä aikana; kunkin Viiteyhtiön Luottopositio ennen kyseistä Luottotapahtumaa. |
| **Luottopositio:** | Luottopositio tarkoittaa sitä arvoa, joka annetaan Viiteyhtiölle tai Korvaavalle viiteyhtiölle Kohde-etuusindeksissä (Viitekorissa). Lähtöpäivänä on kunkin Viiteyhtiön |

Luottotilanteen arvo 1 / Viiteyhtiöiden lukumäärä. Luottotapahtuman jälkeen vahvistetaan Viiteyhtiön Luottoposition arvoksi nolla (0). Kunkin Korvaavan viiteyhtiön Luottopositio on yhtä suuri kuin yhteenlaskettu Luottopositio Viiteyhtiö(i)lle jaettuna Korvaavien viiteyhtiöiden lukumäärällä.

**Luottotapahtuma:**

Handelsbankenin arvion mukaan, tapahtuu joku seuraavista; Maksamatta jättäminen, Uudelleenjärjestely, Konkurssi tai Valtiollinen väliintulo.

Maksamatta jättäminen

Viiteyhtiö on voimassa olevista ehdoista poiketen laiminlyönyt yhden tai useamman Velkasitoumuksen, joiden summa (tai niiden vasta-arvo muussa valuutassa Luottotapahtuman hetkellä) ei alita USD 1.000.000, maksamisen.

Uudelleenjärjestely (voimassa vain mikäli Viiteyhtiö ei ole amerikkalainen yhtiö) tarkoittaa, että

(a) yhtä tai useampaa Velkasitoumusta, joiden summa (tai niiden vasta-arvo muussa valuutassa Luottotapahtuman hetkellä) ei alita USD 10.000.000, koskien tapahtuu (vapaaehtoisesti tai pakkokeinoin) jokin (i)-(v) kohdissa kuvailluista tapahtumista, sopien Viiteyrityksen tai jonkin viranomaisen ja sellaisen Velkasitoumuksen haltijan/-joiden kanssa, tai tiedoksiannetaan (tai jollain toisella tavalla säädetään) Viiteyhtiön tai viranomaisen toimesta Viiteyhtiötä sitovasti.

(i) korkoprosentin tai maksuun erääntyneen korkomäärän tai kertyneen korkosumman pienentäminen;

(ii) pääomasumman tai eräpäivänä maksuun lankeavan preemion tai sopimuksenmukaisen lunastuksen pienentäminen;

(iii) seuraavien tapahtumien myöhentäminen tai muu päivän tai päivien viivästyttäminen joko

(A) kertyneen koron maksamiselle tai

(B) pääoma tai preemiosumman maksamiselle.

(iv) Velkasitoumuksen etuoikeusjärjestyksen muuttaminen, joka antaa Velkasitoumukselle huonomman etuoikeusaseman; tai

(v) mahdollinen valuutanmuutos tai koron tai pääoman maksun yhdistely muuksi valuutaksi kuin

(A) jonkun G7-maan lailliseksi maksuvälineeksi; tai

(B) jonkun muun maan lailliseksi maksuvälineeksi, joka on tällaisen muutoksen tapahtuessa OECD:n jäsen ja jonka pitkäaikainen luottoluokitus paikallisessa valuutassa on vähintään AAA Standard and Poor'silta tai sen luottoluokitustoiminnan mahdolliselta jatkajalta, vähintään Aaa Moody's Investor Servicesilta tai sen luottoluokitustoiminnan mahdolliselta jatkajalta tai vähintään AAA Fitch IBCA, Duff & Phelpsiltä tai sen luottoluokitustoiminnan mahdolliselta jatkajalta.

(b) Yllämainituista (a) säädöksistä riippumatta mitään seuraavista tapahtumista ei tule pitää Uudelleenjärjestelynä:

(i) koron tai pääomasumman maksaminen euroissa, kun Velkasitoumuksen valuutta on sellaisen Euroopan Unionin jäsenmaan valuutassa, joka ottaa tai on ottanut käyttöön yhteisvaluutan Euroopan yhteisön perustamissopimuksen mukaan siten, kuin sitä on muutettu esityksessä Euroopan Unionista;

(ii) jos joku (a) (i)-(v) mainituista tapahtumista toteutuu, sovitaan tai tiedoksiannetaan hallinnollisen, kirjanpitoteknisen tai verotuksellisen tasoituksen tai muun teknisen kohtuullistamistoimen johdosta, joka liittyy normaaliin liiketoimintaan; sekä

(iii) jos joku (a) (i)-(v) mainituista tapahtumista toteutuu, sovitaan tai tiedoksiannetaan sellaisissa olosuhteissa, joissa tällaista tapahtumaa ei suoraan tai

epäsuoraan tehdä seurauksena Viiteyrityksen luottokelpoisuuden tai taloudellisen aseman heikkenemisestä; sekä

(iv) jos joku (a) (i)-(v) mainituista tapahtumista toteutuu ja ne Velkasitoumuksen ehdot, jotka olivat voimassa myöhäisempänä ajankohtana joko Lainan (MTN) lähtöpäivästä tai Velkasitoumuksen liikkeeseenlasku- tai solmimispäiväyksestä, sisälsivät ehtoja, jotka koskevat (a) (i)-(v) kuvailtuja tapahtumia.

(c) Tulkittaessa kohtaa (a) (iv), tarkoittaa "Velkasitoumuksen etuoikeusjärjestyksen muuttaminen, joka antaa Velkasitoumukselle huonomman etuoikeusaseman" ainoastaan seuraavaa: ehtojen muutos sellaiselle Velkasitoumukselle tai muu sopimusjärjestely, jonka mukaan tarvittava prosentuaalinen määrä sellaisen Velkasitoumuksen haltijoita ("Velkasitoumusten haltijat, joilla on huonompi etuoikeus") sopii, että Viiteyhtiön selvitystilan, purkamisen, uudelleenorganisoinnin tai lakkauttamisen yhteydessä maksetaan muut saatavat, jotka kuuluvat muiden mahdollisten Velkasitoumusten haltijoille, ennen vaatimuksia, joiden etuoikeusasema on huonompi. Mahdollisten epäselvyyksien poistamiseksi ei vakuuden asettamisen tai muun velkaa tukevan toimenpiteen (esim. takaus) mahdolliselle Velkasitoumukselle katsota olevan mahdollinen muutos Velkasitoumuksen maksujen etuoikeusasemaan, joka antaisi Velkasitoumukselle huonomman aseman.

Konkurssi

tarkoittaa, että Viiteyhtiö;

(a) puretaan (muuten kuin konsolidoinnin, fuusion tai yhdistämisen kautta);

(b) tulee maksukyvyttömäksi tai ei kykene maksamaan velkojaan tai ei täytä velvoitteitaan tai kirjallisesti myöntää oikeudellisessa tai hallinnollisessa prosessissa tai valvontaviranomaisen prosessissa tai haastettuna oman yleisen velkojen maksukyvyn puutteen, velkojen erääntymissuunnitelman mukaan;

(c) tekee yleisen liiketoiminnan luovutuksen, velkasovittelun, yrityksen uudelleenjärjestelyn, tai velkasaneerauksen velkojiensa kanssa tai näiden hyväksi;

(d) aloittaa tai joutuu konkurssi- tai selvitystilatuomioon tähtäävien neuvotteluiden kohteeksi tai johonkin muuhun velkasaneeraukseen jonkun konkurssi- tai maksukyvyttömyyslain tai vastaavan lain mukaan, joka vaikuttaa velkojien oikeuksiin, tai hakemus jätetään yhtiön saattamiseksi selvitykseen tai purkamiseksi ja jos joku tällainen neuvottelu aloitetaan yhtiön kanssa tai hakemus jätetään tälle, tai tämä menettely tai hakemus

(i) johtaa tuomioon maksukyvyttömyydestä tai konkurssiin tai määräykseen velkasaneerauksesta tai määräykseen selvitystilasta tai purkamisesta

(ii) ei peruunnu tai tule takaisinvedettyä kolmenkymmenen päivän kuluessa sen aloittamisesta tai hakemisesta

(e) hyväksytään päätös yhtiön purkamisesta, pakkohallinnoinnista tai selvitys-tilaan joutumisesta (muuten kuin konsolidoinnin, fuusion tai yhdistämisen johdosta);

(f) hakee tai sille määrätään hallinta-asiamies, tilapäinen selvittäjä, huoltaja, konkurssipesän hoitaja, uskottu mies tai muu vastaava virkamies koskien yhtiötä, sen koko tai olennaista osaa sen varallisuutta;

(g) antaa pantinhaltijan ottaa koko tai olennaisen osan omaisuudesta haltuunsa tai saa ulosmittaus-, pakkohuutokauppa-, takavarikko-, saatavan pidätys- tai muun oikeudellisen päätöksen, pakotteen tai oikeuskanteen perusteella koskien koko tai olennaisen osan yhtiön varallisuudesta ja pantinhaltija jatkaa omaisuuden hallintaa tai sitä ei ole peruutettu tai määrätty peruutettavaksi kolmenkymmenen kalenteripäivän kuluessa tai

(h) aiheuttaa tai joutuu sellaisen tapahtuman kohteeksi, jolla jonkun voimassa-olevan lainsäädännön mukaan on sama vaikutus kuin tapahtumilla, joita kuvaillaan edellä kohdissa (a) - (g).

Valtiollinen väliintulo (voimassa vain mikäli Viiteyhtiö on finanssiyhtiö eikä ole amerikkalainen yhtiö)

tarkoittaa, että yhtä tai useampaa Velkasitoumusta, joiden summa (tai niiden vasta-arvo muussa valuutassa Luottotapahtuman hetkellä) vähintään USD 10.000.000, koskien tapahtuu jokin tai useita seuraavista tapahtumista, jotka ovat seurausta Valtiollisen Viranomaisen toimenpiteestä tai tiedoksiannosta, pohjautuen varattomuus-, konkurssi- tai purkulakiin tai –säädökseen (tai johonkin vastaavaan lakiin tai säädökseen), joka tulee Viiteyritystä/Viiteyksikköä sitovaksi. Sillä, onko tällainen tapahtuma kuvailtu sellaisen Velkasitoumuksen ehdoissa, ei ole merkitystä.

(i) tapahtuma, joka vaikuttaa velkojan oikeuksiin, kuten;

(A) korkoprosentin tai maksuun erääntyneen koron tai kertyneen koron pienentäminen;

(B) pääomasumman tai eräpäivänä maksuun lankeavan preemion tai sopimuksenmukaisen lunastuksen pienentäminen;

(C) tapahtuman myöhentäminen tai muu päivämäärän tai päivämäärien viivästyttäminen joko;

(a) kertyneen koron maksamiselle tai

(b) pääoman tai preemiosumman maksamiselle.

(D) säädös Velkasitoumusten maksujen etuoikeusjärjestyksen muuttamisesta, joka antaa Velkasitoumukselle huonomman etuoikeusaseman suhteessa muihin Velkasitoumuksiin;

(ii) pakkolunastus, siirto tai muu pakottava toimenpide, joka muuttaa merkittävästi Velkasitoumuksen velkojien oikeuksia;

(iii) pakottava peruutus, konversio tai vaihto; tai

(iv) muu toimenpide, jolla on sama vaikutus kuin tapahtumilla, joita kuvaillaan edellä kohdissa (i) - (iii).

Tulkittaessa kappaletta Valtiollinen väliintulo tarkoittavat "Velkasitoumukset" Kohde-etuus Velkasitoumuksia joille Viiteyhtiöt/Viiteyksiköt ovat myös takaajia.

"Valtiollisella Viranomaisella" tarkoitetaan:

(i) de facto tai de jure hallitusta (tai viranomaista, ministeriötä tai sen osastoa);

(ii) tuomioistuimia, tribunaaleja, hallinnollisia elimiä tai muiden viranomaisten, valtioiden välisiä tai ylivaltiollisia elimiä;

(iii) muu viranomainen tai muu yksikkö (yksityinen tai julkinen), jota kuvaillaan päätösvaltaiseksi viranomaiseksi tai jolla on Viiteyksikköä koskien vastuu rahoitusmarkkinoiden valvonnasta ja sääntelystä (keskuspankki mukaan lukien); tai

(iv) muu viranomainen, joka vastaa vaikutukseltaan edellä kohdissa (i) – (iii) kuvailtua tahoa.

Luottotapahtuman sattuessa Handelsbanken laskee, mikäli Takaisinmaksettava summa on tarpeellista laskea, Tappion ja Koritappion.

**Velkasitoumukset:** Velkasitoumuksilla tarkoitetaan kunkin Viiteyhtiön kaikkia sen solmimia velkasitoumuksia, riippumatta siitä, onko Viiteyhtiö päävelallisena, takaajana tai muussa ominaisuudessa. Sekä tämänhetkiset, että tulevat velkasopimukseen perustuvat tai vastaavat velkasitoumukset kuuluvat tämän piiriin.

**Korvaava Viiteyhtiö:** Mikäli, Handelsbankenin käsityksen mukaan, kaikki tai suurin osa yhden Viiteyhtiön Velkasitoumuksista, suoraan tai epäsuorasti siirtyvät toiselle yhtiölle tai yhtiöille yhdistymisen, jakautumisen (joko vapaaehtoisen Velkasitoumusten vaihdon tai muuten tapahtuvan siirron kautta), yhdistämisen, fuusion, luovutuksen tai vastaavan lakiin tai sopimukseen perustuvan seikan takia, on tämä tai nämä yritykset

Korvaavia viiteyhtiöitä ja ne sisällytetään mukaan Viitekoriin. Edellä mainittujen perusteiden mukaan voi Handelsbanken päättää, että Viiteyhtiö poistetaan Viitekorista. Korvaava viiteyhtiö voi olla aiemmin Viiteyhtiö esimerkiksi fuusiotilanteessa.

## Tietoja Kohde-etuudesta

Informaatio alla koostuu otteista tai yhteenvedoista julkisesti saatavilla olevasta tiedosta. Handelsbanken ei kuitenkaan ole suorittanut riippumatonta tietojen tarkastamista.

| Kohde-etuusindeksi (Viitekori) | Indeksin laskija | Lisätietoja kohde-etuudesta |
|---|---|---|
| iTraxx Europe Crossover Series 32 Index | International Index Company Limited / Markit Group Limited | www.markit.com |

**Kuvaus:**

**iTraxx Europe Crossover Series 32 Index**, on indeksi, jonka laskee ja julkaisee International Index Company Limited / Markit Group Limited ja/tai se taho, joka on saanut tältä toimeksiannon. Indeksi koostuu alunperin 75 eurooppalaisesta yhtiöstä, joiden luottoluokitus ei ole investment grade -luokiteltu luottoluokituslaitosten Fitch, Moody's ja S&P luokituksissa. Yhtiöillä on alunperin indeksissä paino 1/75. Luottotapahtuman sattuessa yhtiölle, joka sisältyy indeksiin, annetaan sen painoarvoksi 0 % niiden kriteerien mukaan, jotka ovat määritelty indeksin säännöissä ja jotka ovat julkaistu sivulla www.markit.com. Indeksin hallinnoija ei sisälly ESMA:n toimittamaan artikkelin 36 asetuksen (EU) 2016/1011 mukaiseen rekisteriin (Benchmark-asetus).

## Tarjouksen muoto ja ehdot

| | |
|---|---|
| **Kulut ja veloitukset:** | Handelsbanken laskee Kulujen ja veloitusten (strukturointikustannus) vastaavan enintään 1,15 % vuodessa (josta 0,1% liikkeeseelaskijalle) sijoituksen nimellispääomasta riskinkäsittely-, tuotanto- ja jakelukustannuksiin, mikä peritään kertakuluna sijoituksen alussa ja on sisällytetty sijoituksen hintaan. |
| **Sijoituspalvelun tarjoaja** | Alexandria Pankkiiriliike Oyj, Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki |
| **Liikkeeseenlaskijan asiamies:** | Svenska Handelsbanken AB (julk), Suomen sivukonttoritoiminta, jonka osoite on Itämerenkatu 11-13, 00180 Helsinki. |
| **Laskenta-asiamies** | Handelsbanken Capital Markets, Blasieholmstorg 11 106 70 Stockholm |
| **Rekisterinpitäjä:** | Euroclear Finland Oy. |
| **Merkintäpalkkio:** | Merkittäessä veloitetaan merkintäpalkkio, joka on 2 % Merkintäsummasta. |
| **Liikkeeseenlaskupäivä:** | 8. huhtikuuta 2020. |
| **Maksupäivä:** | 8. huhtikuuta 2020. |
| **Merkintä:** | Sitoumus tarjoukseen osallistumisesta tapahtuu jättämällä merkintäsitoumus Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle tai Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n nimittämälle jakelijalle. |
| **Ilmoitus osuuksien jaosta:** | Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Handelsbanken päättävät merkittyjen osuuksien jakamisesta. Jako tapahtuu siinä aikajärjestyksessä missä merkintäsitoumukset on rekisteröity. Mikäli jakoa ei voida suorittaa aikajärjestyksessä johtuen siitä, että merkintäsitoumukset ovat merkitty samanaikaisesti, varaavat Alexandria Pankkiiriliike Oyj ja Handelsbanken oikeuden käyttää arvontaa päättääkseen jaosta. Mitään takuuta jako-osuudesta ei anneta. |
| **Alustavien ehtojen vahvistamista koskeva informaatio:** | Vahvistettu Korkopohja ilmoitetaan www.alexandria.fi. |
| **Vähimmäismerkintä:** | 5 000 euroa, jonka jälkeen 1 000 euron erissä. |
| **Merkintäaika:** | Ensimmäinen merkintäpäivä on 10. maaliskuuta 2020 ja viimeinen 25. maaliskuuta 2020. Handelsbanken pidättää oikeuden ilmoittaa toisesta ajasta. |
| **Merkintäkurssi:** | 100 % |
| **Merkintämäärä:** | Nimellisesti 1 000 euron kerrannaisissa |
| **Tarjouksen lopullinen määrä:** | Sertifikaatin lopullinen merkintämäärä vahvistetaan 8. huhtikuuta 2020 ja määrä on rajoitettu 20 000 000 euroon. Handelsbanken pidättää itsellään oikeuden korottaa tai pienentää määrää. |
| **Tarjouksen ehdot:** | Handelsbanken ja Alexandria Pankkiiriliike Oyj pidättävät oikeuden peruuttaa liikkeeseenlaskun jos Tarjouksen lopullinen määrä alittaa 2 000 000 euroa tai Kuponkia ei voida vahvistaa vähintään 30,0 %:iin. Lisäksi Handelsbanken pidättää oikeuden peruuttaa tai rajoittaa liikkeeseenlaskua, mikäli liikkeeseenlasku tapahtuu sellaisissa olosuhteissa, jotka Handelsbankenin arvion mukaan voi vaarantaa liikkeeseenlaskun. Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan merkinnän maksun jälkeen, Alexandria Pankkiiriliike Oyj hyvittää veloitetun määrän merkinnän yhteydessä annetulle tilille. Sijoitettu summa tullaan käyttämään päivittäisessä pankkitoiminnassa. |

## Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen ja kaupankäyntijärjestelmä

| | |
|---|---|
| **Listaus:** | Hakemus arvopaperien listaamiseksi on tarkoitus jättää NASDAQ Helsinki Oy:lle. Handelsbanken pidättää oikeuden vaihtaa pörssiä. |
| **Listauspäivä:** | 8. huhtikuuta 2020 |
| **Listausvaluutta:** | EUR |
| **Market making:** | Sertifikaatti voi olla pörssinoteerattu juoksuaikanaan. Handelsbanken toimii tällöin Sertifikaatin markkinatakaajana. Tämä tarkoittaa, että Handelsbanken pyrkii normaalien markkinaolosuhteiden vallitessa tarjoamaan osto- ja myyntikursseja Handelsbankenin itse kulloinkin päättämälle määrälle kaupankäyntieriä. Sertifikaateille, joiden ostokurssi Handelsbankenin käsityksen mukaan alittaa EUR 0,01 voi Handelsbanken jättää tarjoamatta ostokurssia. On huomattava, että osto- ja myyntikurssin välistä eroa (”spread”) Sertifikaatille voidaan muuttaa. Samoin on huomioitava, että joskus Handelsbankenin saattaa olla vaikea tai mahdotonta tarjota osto- ja myyntikursseja Sertifikaatille, joka tarkoittaa, että Sertifikaatin ostaminen tai myyminen voi olla mahdotonta. Tällainen tilanne voi sattua esimerkiksi markkinoiden liikkuessa voimakkaasti, likviditeetin muuttuessa, Handelsbankenin suojatessa positioitaan, markkinahäiriötilanteessa, tieto-liikennekatkoksen tai muun teknisen katkoksen aikana, jotka voivat aiheuttaa vaikeuksia käydä kauppaa kohtuullisiin kurssitasoihin tai kohteena olevan markkinapaikan tai -paikkojen sulkemisen tai kaupankäynnin väliaikaisen rajoittamisen johdosta. |
| **Pienin kaupankäyntierä:** | EUR 1 000 |
| **Viimeinen kaupankäyntipäivä:** | 20. joulukuuta 2024. |

Handelsbanken vahvistaa täten, että yllä olevat Lopulliset Ehdot ovat voimassa tälle Luottotodistukselle yhdessä Handelsbankenin 27. maaliskuuta 2019 päivätyn MTN-, warrantti- ja sertifikaattiohjelman Yleisten Ehtojen kanssa ja sitoutuu niiden mukaan suorittamaan Takaisinmaksettavan summan. Handelsbanken vahvistaa, ettei 14. helmikuuta 2020 jälkeen ole tapahtunut mitään olennaisia negatiivisia muutoksia Handelsbankenin tulevaisuuden näkymissä.

**Tukholma 9. maaliskuuta 2020**

**Svenska Handelsbanken AB (publ)**

## iTraxx

“The Markit iTraxx Europe Crossover Series 32 Index (the “Index”), referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with SHBC AX CX24L, Each owner acknowledges and agrees that SHBC AX CX24L is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor make no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaim all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaim any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or selling SHBC AX CX24L, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party purchasing or selling SHBC AX CX24L, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index.”

# Tiivistelmä

*Tiivistelmä koostuu sääntelyn edellyttämistä tiedoista, jotka esitellään joukossa eri osatekijöitä. Nämä osatekijät on numeroitu jaksoittain A-E (A.1 – E.7). Tämä tiivistelmä sisältää kaikki ne osatekijät, jotka kyseessä olevasta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta tulee esittää. Osatekijöiden numerointi ei välttämättä ole juokseva, koska kaikkia osatekijöitä ei arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luonteen vuoksi ole esitettävä tässä tiivistelmässä. Vaikka arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luonne edellyttäisi jonkin osatekijän sisällyttämistä tiivistelmään, on mahdollista, ettei kyseistä osatekijää koskevaa merkityksellistä tietoa ole lainkaan. Tällöin osatekijä on kuvattu lyhyesti ja sen yhteydessä mainitaan ”ei sovellu”.*

| **Osio A – JOHDANTO JA VAROITUKSET** | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Varoitus | Tämä tiivistelmä on osa Ohjelmaesitettä, Svenska Handelsbanken AB (publ) (”Handelsbanken” tai ”Liikkeeseenlaskija”) MTN-, Warrantti- ja Sertifikaattiohjelmaa ja sitä tulee tarkastella johdantona Lopullisiin ehtoihin ja Ohjelmaesitteeseen. Arvopapereihin tehtävän sijoituspäätöksen tulee pohjautua arvioon koko esitteestä, eikä vain tähän tiivistelmään. Mikäli tiivistelmä on harhaanjohtava, virheellinen tai esitteen muiden osien kanssa ristiriitainen, voidaan tämän tiivistelmän laatineet henkilöt asettaa oikeudelliseen vastuuseen. Sijoittaja, joka kantajana esittää vaatimuksen Ohjelmaesitteen tietoja koskien, voi joutua vastaamaan kustannuksista, jotka aiheutuvat Ohjelmaesitteen tai Lopulliset Ehtojen kääntämisestä ennen oikeustoimien aloittamista. |
| **A.2** | Sijoituspalvelun tarjoajat | Alexandria Pankkiiriliike Oyj<br>Eteläesplanadi 22 A<br>00130 Helsinki |

| **Osio B – LIIKKEESEENLASKIJA JA MAHDOLLINEN TAKAAJA** | | |
|---|---|---|
| **B.1** | Rek. nimi ja yritystunnus | Svenska Handelsbanken AB (publ) (rekisteröity nimi ja yritystunnus) organisaationumero on 502007-7862. |
| **B.2** | Kotipaikka, yhtiömuoto ja lainsäädäntö | Handelsbanken perustettiin Tukholmassa ja on julkinen (julk) pankkiosakeyhtiö. Hallituksen kotipaikka on Tukholma. Liiketoimintaa harjoitetaan voimassaolevan osakeyhtiölain ja ruotsalaisen pankkilainsäädännön puitteissa. |
| **B.4b** | Tunnettuja suuntauksia | Handelsbankenin tiedossa ei ole mitään suuntauksia, epävarmuustekijöitä, potentiaalisia vaatimuksia tai muita vaateita, sitoumuksia tai tapahtumia, joilla voitaisiin olettaa olevan merkittävä vaikutus liikkeeseenlaskijan liiketoimintanäkymiin. |
| **B.5** | Konsernin kuvaus | Handelsbanken on emoyhtiö konsernissa, johon kuuluvat mm. tytäryhtiöt Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv ja Stadshypotek. |
| **B.9** | Tulosennuste | Ei sovellu. Handelsbanken ei anna tulosennusteita. |
| **B.10** | Mahdolliset huomautukset tilintarkastuskertomuksessa | Ei sovellu. Handelsbankenin tilintarkastuskertomuksessa ei ole mitään huomautuksia. |

| B.12 | Historiallinen taloudellinen informaatio |
|---|---|

Taulukot alla näyttävät yhteenvedon valikoidusta talousinformaatiosta, joka on poimittu Handelsbankenin tilintarkastetusta vuosikertomuksesta tilikaudelta, joka päättyi 31. joulukuuta 2018 sekä tilikaudelta, joka päättyi 31. joulukuuta 2017 yhdessä tilintarkastajien raporttien ja niistä annettujen kommenttien kanssa.

| Handelsbanken konsernin tunnuslukuja | 2019 | 2018 | Q4 2019 | Q4 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Liikevoitto, mkr | 21 796 | 22 013 | 5 695 | 5 288 |
| Tilikauden tulos, mkr | 16 925 | 17 357 | 4 381 | 4 016 |
| Taseen loppusumma, mkr | 3 069 667 | 2 978 174 | 3 069 667 | 2 978 174 |
| Oma pääoma mkr | 159 832 | 142 261 | 159 832 | 142 261 |
| Oman pääoman tuotto, koko liiketoiminnan %[1] | 11,9 | 12,8 | 11,8 | 11,6 |
| Ydinpääoman suhde, % (CRD IV) [2] | 18,5 | 16,8 | 18,5 | 16,8 |
| Kokonaispääoman suhde, % (CRD IV)[3] | 23,2 | 21,0 | 23,2 | 21,0 |

[1)] Tilikauden tuloksen suhde keskimääräiseen omaan pääomaan. Keskimääräistä omaa pääomaa oikaistaan sen rahoitusomaisuuden arvonmuutoksella, joka luokitellaan kaupankäynnin kohteeksi, johdannaisiksi kassavirtojen suojauksissa tai etuperusteisten eläkevakuutusten arvostuseroiksi sekä painotetulla keskiarvolla uusemissiossa, osingoilla ja omien osakkeiden takaisinostolla. Tätä tunnuslukua ei ole määritetty IFRS:ssä. Tunnuslukua käytetään kuvaamaan liiketoiminnan kehitystä ja lisäämään vertailukelpoisuutta eri tilikausien välillä.

| mkr | 2019 | 2018 | Q4 2019 | Q4 2018 |
|---|---|---|---|---|
| **Oma pääoma:** | **159 832** | **142 261** | **159 832** | **142 261** |
| Etuuspohjaisten eläkesuunnitelmien oikaisu | -4 635 | -1 283 | -4 635 | -1 283 |
| Käyvän arvon rahaston oikaisu | -660 | -304 | -660 | -304 |
| Suojausrahaston oikaisu | -4 203 | -1 263 | -4 203 | -1 263 |
| Palautettavat painotetut osingot | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Oikaistu oma pääoma yhteensä** | **150 334** | **139 411** | **150 334** | **139 411** |
| Oikaistu oma pääoma, keskiarvo | **142 766** | **135 688** | **148 284** | **138 356** |
| Oikaisu muunnoserojen vaikutuksesta oikaistuun pääomaan | -1 300 | 0 | -2 913 | 0 |
| Todellisten konvertoitujen osakkeiden keskiarvo | 1 142 | 0 | 3 048 | 0 |
| Capital Marketsin SHB-osakkeiden omistukset, keskiarvo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Oikaistu oma pääoma, vuosikeskiarvo** | 142 608 | 135 688 | 148 419 | 138 356 |
| Tilikauden tulos | 16 925 | 17 357 | 4 381 | 4 016 |
| **Oman pääoman tuotto, koko liiketoiminta, %** | 11,9% | 12,8% | 11,8% | 11,6% |

[2)] Ydinpääoman suhde riskipainotettuun omaisuuteen. Tätä tunnuslukua ei ole määritetty IFRS:ssä, mutta määrittely löytyy ja on laskettu EU-asetuksen nr 575/2013 EU (CRR) ja EU-direktiivin nr 2013/36/ EU (CRD IV) mukaan.
[3)] Pääomavaateita varten olevan kokonaispääoman suhde riskipainotettuun omaisuuteen. Tätä tunnuslukua ei ole määritetty IFRS:ssä, mutta määrittely löytyy ja on laskettu EU-asetuksen nr 575/2013 EU (CRR) ja EU-direktiivin nr 2013/36/ EU (CRD IV) mukaan.

## Handelsbankenin tuloslaskelma ja tase

| Tuloslaskelma, mkr | 2019 | 2018 | Q4 2019 | Q4 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Korkonetto: | 32 135 | 31 286 | 8 090 | 7 872 |
| Palkkiotuotot: | 10 697 | 10 247 | 2 766 | 2 611 |
| Muut tuotot: | 1 732 | 2 237 | 520 | 600 |
| **Tuotot yhteensä:** | **44 564** | **43 770** | **11 376** | **11 083** |
| Henkilöstökulut: | -13 549 | -13 465 | -3 405 | -3 464 |
| Muut kulut: | -6 524 | -6 712 | -1 729 | -1 889 |
| Poistot ja alaskirjaukset: | -1 670 | -713 | -420 | -171 |
| **Kustannukset yhteensä:** | **-21 743** | **-20 890** | **-5 554** | **-5 524** |
| Luottotappiot ja palautukset: | -1 045 | -881 | -130 | -276 |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutusvoitot: | 20 | 14 | 3 | 5 |
| **Liikevoitto:** | **21 796** | **22 013** | **5 695** | **5 288** |
| Verot: | -4 871 | -4 656 | -1 314 | -1 272 |
| **Tilikauden tulos:** | **16 925** | **17 357** | **4 381** | **4 016** |

| Tase, mkr | 2019 | 2018 | Q4 2019 | Q4 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Lainat yleisölle: | 2 292 603 | 2 189 092 | 2 292 603 | 2 189 092 |
| Kassa, saamiset, muut lainat keskus-pankeille: | 347 505 | 350 774 | 347 505 | 350 774 |
| Rahoituskelp. valtionvelkasitoumukset yms: | 103 387 | 122 260 | 103 387 | 122 260 |
| Lainat muille luottolaitoksille: | 17 939 | 22 137 | 17 939 | 22 137 |
| Joukkovelkakirjat ja muut korolliset arvopaperit: | 42 640 | 50 729 | 42 640 | 50 729 |
| Muu omaisuus: | 265 593 | 243 182 | 265 593 | 243 182 |
| **Omaisuus yhteensä:** | **3 069 667** | **2 978 174** | **3 069 667** | **2 978 174** |

| | | |
|---|---|---|
| | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Talletukset yleisöltä: | 1 117 825 | 1 008 487 | 1 117 825 | 1 008 487 |
| | | Velat luottolaitoksille: | 147 989 | 194 082 | 147 989 | 194 082 |
| | | Liikkeeseenlasketut arvopaperit: | 1 384 961 | 1 394 647 | 1 384 961 | 1 394 647 |
| | | Muut velat: | 259 060 | 238 697 | 259 029 | 238 697 |
| | | **Velat yhteensä:** | **2 909 835** | **2 835 913** | **2 909 835** | **2 835 913** |
| | | **Oma pääoma:** | **159 832** | **142 261** | **159 832** | **142 261** |
| | | **Velat ja oma pääoma yhteensä:** | **3 069 667** | **2 978 174** | **3 069 667** | **2 978 174** |

Handelsbanken vahvistaa, ettei vuosituloksen julkaisemisen jälkeen Handelsbankenin tulevaisuuden näkymissä, taloudellisessa tilassa tai asemassa markkinoilla ole tapahtunut mitään olennaisia negatiivisia muutoksia. Konsernikirjanpito on laadittu kansainvälisten kirjanpitostandardien (IFRS) sekä EU:n näiden standardien tulkintaa koskevien ohjeiden mukaan.

Huomaa kuitenkin, että joitain yllämainittuja tunnuslukuja ei ole määritelty IFRS:ssä vaan sen sijaan määrityksen ovat annettu alaviitteessä kunkin tunnusluvun kohdalla. Huomaa, että tunnuslukuja, joita ei lasketa IFRS:n mukaan ei välttämättä voi verrata vastaaviin lukuihin, joita muut yhtiöt ilmoittavat ja se voi asettaa tiettyjä rajoitteita analyysityökaluille.

| | | |
|---|---|---|
| **B.13** | Tapahtumat, jotka vaikuttavat vakavaraisuuteen | Ei sovellu. Handelsbankenilla ei ole mitään raportoitavaa, joka vaikuttaa pankin vakavaraisuuteen. |
| **B.14** | Konserni-riippuvuudet | Ei sovellu. Handelsbanken ei ole riippuvainen konserniin kuuluvista yhtiöistä. |
| **B.15** | Pääasiallinen liiketoiminta | Handelsbanken on täyden palvelun pankki, joka tarjoaa kattavan valikoiman erilaisia pankkipalveluita sekä yrityksille että yksityishenkilöille; perinteisiä yrityspalveluita, investointipankkitoimintaa, rahoitusta, maksuliikennettä, sijoituksia osake- ja korkomarkkinoille sekä eläkevakuutuksia. Handelsbankenilla oli, 31. joulukuuta 2019, yhteensä 769 pankkikonttoria ja tapaamispaikkaa maailmalla.<br>Handelsbankenin kotimarkkinan muodostavat Ruotsi, Tanska, Suomi, Norja, Alankomaat ja Iso-Britannia, jossa tarjotaan täydellistä rahoitustuotteiden ja –palveluiden valikoimaa. |
| **B.16** | Suora tai epäsuora omistus/ kontrolli | Ei sovellu. Handelsbanken on konsernin emoyhtiö. |

| **Osio C – ARVOPAPERI** | | |
|---|---|---|
| **C.1** | Arvopaperityyppi | Tyyppi: Sertifikaatti<br>Arvopaperin nimi: SHBC AX CX24L<br>ISIN: FI4000352836 |
| **C.2** | Valuutta | Euro (“EUR”). |
| **C.5** | Arvopaperin luovutusta koskevat rajoitukset | Arvopaperit ovat vapaasti luovutettavissa. |
| **C.8** | Arvopapereihin liittyvät oikeudet käsittäen etuoikeusjärjestyksen ja oikeuksien rajoitukset | Mikäli Handelsbanken asetetaan konkurssiin tai selvitystilaan oikeuttavat arvopaperit maksuun Handelsbankenin omaisuudesta samalla oikeudella (pari passu) muiden vakuudettomien saamisten ja ei toissijaisten nykyisten ja tulevien maksuvelvoitteiden kanssa siinä määrin kuin muuta ei ole määrätty laissa. |

| | | |
|---|---|---|
| **C.11** | Informaatio mahdollisesta hakemuksesta kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla | Handelsbanken tulee hakemaan listausta kaupankäynnin kohteeksi, NASDAQ Helsinkiin. Handelsbanken pidättää kuitenkin oikeuden vaihtaa pörssiä. |
| **C.15** | Sijoituksen kuvaus | Takaisinmaksupäivänä Luottosertifikaattia kohden maksetaan Takaisinmaksettava summa sekä kunakin Korkoeräpäivänä Kuponki. Takaisinmaksettava summa lasketaan Koriarvona, joka on jäljellä Loppupäivänä. Koriarvo Lähtöpäivänä on yhtä kuin Merkintämäärä, mutta sitä pienentävät Viiteyhtiöille sattuneet Luottotapahtumat, kuitenkin vasta kun Koritappio on suurempi kuin (9 / Viiteyhtiöiden määrä) Jos Koritappio on (18 / Viiteyhtiöiden määrä) tai suurempi, takaisimaksettava summa on nolla. Takaisinmaksettava summa ei voi olla negatiivinen. |
| **C.16** | Sulkemis- ja eräpäivä jne. | Loppupäivä: 20. joulukuuta 2024<br>Takaisinmaksupäivä: 10. tammikuuta 2025 |
| **C.17** | Erääntymisen kuvaus yms. | Handelsbanken suorittaa automaattisen nettoarvon laskennan. |
| **C.18** | Tuoton kuvaus yms | Mikäli Velkoja on Tilinpitäjäin kautta rekisteröinyt, että Takaisinmaksettava summa tilitetään tietylle pankkitilille, tapahtuu tilitys arvopaperikeskuksen toimesta kunakin Takaisinmaksupäivänä. Muussa tapauksessa arvopaperikeskus lähettää summan viimeeksi mainittuna päivänä Velkojalle tämän arvopaperikeskukseen Täsmäytyspäivänä rekisteröityyn osoitteeseen. |
| **C.19** | Lunastushinta jne | Ei sovellu. |
| **C.20** | Kohde-etuuden kuvaus | **Kohde-etuus:** iTraxx Europe Crossover Series 32 Index<br>**Tietoja kohde-etuudesta:** www.markit.com |

| **Osio D – RISKIT** | | |
|---|---|---|
| **D.2** | Pääasiallisia riskejä, jotka ovat tyypillisiä liikkeeseenlaskijalle | Ostettaessa arvopapereita, jotka ovat laskettu liikkeeseen Handelsbankenin MTN-, Warrantti- tai Sertifikaattiohjelman puitteissa otetaan Handelsbankenia koskeva luottoriski. Handelsbankenin luottoluokitukset 5. helmikuuta 2019 olivat: AA – Standard & Poor'silta ("S&P"), Aa2 Moody'silta, AA Fitchiltä ja AA DBRS (low):ltä. Moody'sin luottoluokitus Aa2, S&P:n luottoluokitus AA-, Fitchin luottoluokitus AA ja DBRS:n luottoluokitus AA (low) tarkoittavat "korkeaa laatua hyvin pienellä luottoriskillä". Luottoluokituksen lasku voi tarkoittaa kohonneita rahoituskustannuksia ja vaikuttaa myös rahoituksen saatavuuteen ja kilpailutilanteeseen. Siten laskulla voi olla negatiivinen vaikutus toimintaan, rahoitusasemaan sekä liiketulokseen.<br><br>Valtiollinen talletussuoja ei koske arvopapereita, jotka ovat liikkeeseenlaskettu Handelsbankenin MTN-, Warrantti- ja Sertifikaattiohjelman puitteissa.<br><br>**Riskejä Handelsbankenin toiminnassa**<br><br>Yleispankkina Handelsbanken tarjoaa täydellistä valikoimaa pankkipalveluita. Näistä aiheutuu pankille joukko riskejä, jotka tunnistetaan, mitataan sekä käsitellään systemaattisesti konsernin eri osissa. Riskejä Handelsbankenissa kuvataan yhteenvetomaisesti:<br><br>*Oikeudellinen riski:* Handelsbankenin liiketoimintaa sääätelevät osakeyhtiölaki (2005:551) ja laki (2004:297) koskien pankki- ja rahoitustoimintaa sekä kattava pankin liiketoimintaan liittyvä säännöskokoelma.<br>Säännösten oikea soveltaminen on ratkaisevan tärkeää terveelle pankkitoimin-nalle. Mikäli pankki ei täytä velvoitteitaan voimassa olevien sääntöjen mukaan uhkaa sitä riski valvontaviranomaisten ja tuomioistuinten erilaisista sanktioista, jotka voivat vaikuttaa pankin liiketoimintaan negatiivisesti. |

| | | |
|---|---|---|
| | | *Luottoriski*: Luottoriski tarkoittaa, että pankki kohtaisi taloudellisen tappion sen seurauksena, että pankin vastapuolet eivät voi täyttää sopimusten mukaisia velvoitteitaan.<br>*Markkinariski*: Markkinariskit pohjatuvat hintojen ja volatiliteettien muutoksiin rahoitusmarkkinoilla.<br>*Likviditeettiriski*: Pankki käsittelee päivittäin suuren määrän sisään- ja ulosmeneviä kassavirtoja. Likviditeettiriski on riski siitä, ettei pankki pysty täyttämään omia maksuvelvoitteitaan silloin kun ne erääntyvät ja sille aiheutuu tästä syystä kohtuuttomia kustannuksia tai tappioita.<br>*Operatiivinen riski*: Operatiivinen riski tarkoittaa riskiä siitä, että pankkia kohtaisi taloudellinen tappio epätarkoituksenmukaisten tai epäonnistuneiden sisäisten prosessien, inhimillisten virheiden, systeemivikojen tai ulkoisten tapahtumisen vuoksi.<br>*Vakuutusriski*: Riski Handelsbankenin osalta koskee lähinnä niitä taattuja sitoumuksia, joita pankki on antanut asiakkailleen koskien sen traditionaalista henkivakuutusta ja niitä ei voida täyttää ilman, että pankin täytyy lisätä niihin pääomaa.<br>*Kiinteistöriski*: Riski hintamuutoksista pankin kiinteistöomistuksissa.<br>*Liiketoimintariski*: Riski odottamattomista tulosmuutoksista, jotka eivät liity yllä kuvattuihin riskityyppeihin.<br>Sijoittajan mahdollisuus saada maksu arvopaperisijoituksestaan riippuu pankin mahdollisuudesta suoriutua omista maksusitoumuksistaan, mikä puolestaan on sidoksissa pankin liiketoiminnan kehitykseen sekä pankin liiketoimintaa käsittävien riskien hallintaan. |
| **D.3** | Pääasiallisia riskejä, jotka ovat tyypillisiä arvopapereille | Valuuttakurssimuutokset voivat vaikuttaa tuottoon suoraan tai epäsuorasti. Suoraan valuuttakurssimuutokset vaikuttavat tuottoon esimerkiksi kun sijoitus tehdään eri valuutassa, kuin kohde-etuutena olevan omaisuuden valuutta. Niissäkin tapauksissa, joissa suora valuuttavaikutus on ehkäisty ns. kiintein valuuttakurssein, voi jäljellä edelleen olla epäsuoraa valuuttavaikutusta. Epäsuora valuuttavaikutus voi esimerkiksi syntyä kun kohde-etuus on indeksi, rahasto tai kori, jonka arvo ilmaistaan eri valuutassa kuin omaisuuden, joka kuuluu tähän indeksiin, rahastoon tai koriin. Valuuttakurssimuutokset voivat siis vaikuttaa sijoitukseen sekä suoraan, että epäsuoraan tai näiden yhdistelmänä.<br>Toisinaan saattaa olla vaikeaa tai mahdotonta ostaa ja myydä sertifikaatteja. Tällainen tilanne voi sattua esimerkiksi likviditeetin puuttuessa markkinoilta, voimakkaiden kurssivaihteluiden aikana tai jos kaupankäyntiä jollain arvopaperiin liittyvällä markkinapaikalla rajoitetaan tai se suljetaan määräajaksi. Myös tekninen vika, kuten katkos tietoliikenneyhteyksissä, saattaa häiritä kaupankäyntiä.<br>Juoksuaikana sertifikaatin arvoon vaikuttavat useat eri tekijät. Näitä ovat mm. kohteena olevan omaisuuden arvonkehitys, jäljellä oleva juoksuaika, tulevaisuuden odotettu volatiliteetti, markkinakorot sekä mahdolliset osingot. Pienet muutokset kohde-etuuden arvossa saattavat vaikuttaa huomattavasti sertifikaatin arvoon. |
| **D.6** | Varoitus, jossa kerrotaan että sijoittaja voi hävitä koko sijoituksensa tai osan siitä. | Sertifikaattiin sijoittavan tulee huomioida, että takaisinmaksettava summa voi olla pienempi kuin sijoitettu summa ja koko sijoitus tai osia siitä voidaan menettää.<br>Sijoittaja on aina itse täysimääräisesti vastuussa sijoituspäätöksestään tai sijoittamattajättämispäätöksestään kuhunkin yksittäiseen sijoitukseen sekä päätöksen taloudellisesta tuloksesta. |

| Osio E – TARJOUS | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Tarjouksen käyttö-tarkoitus | Lainan määrä tullaan käyttämään päivittäisessä pankkitoiminnassa. |
| **E.3** | Tarjouksen kuvaus | Merkintäaika alkaa 8. maaliskuuta 2020 ja päättyy 25. maaliskuuta 2020. Merkintä tarjoukseen tapahtuu jättämällä merkintäsitoumus Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle tai Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n nimittämälle jakelijalle.<br><br>Merkintämäärä on 1 000 euron erissä, kuitenkin vähintään 10 000 euroa.<br><br>Liikkeeseenlaskija on Svenska Handelsbanken AB (publ), Tukholma.<br><br>Liikkeeseenlaskuasiamies on Svenska Handelsbanken AB (julk), Sivukonttoritoi-minta Suomessa. Laskenta-asiamies on Handelsbanken Capital Markets.<br><br>Liikkeeseenlasku- ja noteerauspäivä on 8. huhtikuuta 2020. Hakemus sertifikaattien noteeraamisesta jätetään Nasdaq Helsinki Oy:lle. |
| **E.4** | Mahdollisten intressien/ intressikonfliktien kuvaus | Ei sovellu |
| **E.7** | Laskelma kustannuk-sista, jotka lankeavat sijoittajalle | Merkinnästä veloitetaan merkintäpalkkio, jonka on 2 %:a merkintämäärästä.<br><br>Handelsbanken laskee Kulujen ja veloitusten (strukturointikustannus) vastaavan enintään 1,15 % vuodessa (josta 0,1% liikkeeseenlaskijalle) sijoituksen nimellispää-omasta riskinkäsittely-, tuotanto- ja jakelukustannuksiin, mikä peritään kertakuluna sijoituksen alussa ja on sisällytetty sijoituksen hintaan. |