

1. Tiivistelmä

Tiivistelmät koostuvat sääntelyn edellyttämistä tiedoista, joita kutsutaan nimellä ”osatekijät”. 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”.

JAKSO 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 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 kääntämisestä ennen oikeustoimien alkamista.
A.2 Sijoituspalvelun tarjoajat	Handelsbanken suostuu, että Ohjelmaesitettä käytetään tarjouksen yhteydessä seuraavin ehdoin: (i) suostumus koskee vain tarjouksia, jotka edellyttävät esitteen laatimista; (ii) suostumus on voimassa vain tämän Ohjelmaesitteen voimassaoloajan; (iii) suostumus koskee vain Ohjelmaesitteen käyttöä tarjouksiin Ruotsissa tai muissa maissa, joihin Ohjelmaesite on notifioitu; ja (iv) Ohjelmaesitettä voivat käyttää tarjouksiin ainoastaan ne sijoituspalvelun tarjoajat, jotka ovat solmineet Handelsbankenin kanssa jakelusopimuksen ja kertovat tästä omalla kotisivullaan. Sijoituspalvelun tarjoajan on antaessaan tarjouksen sijoittajalle informoitava sijoittajaa tarjouksen tarjousehdoista, luovutuksen yhteydessä.

JAKSO B – LIIKKEESEENLASKIJA JA MAHDOLLINEN TAKAAJA	
B.1 Rek. nimi ja yritystunnus	Svenska Handelsbanken AB (publ) organisaationumero on 502007-7862.
B.2 Kotipaikka, yhtiömuoto ja lainsäädäntö	Handelsbanken perustettiin Tukholmassa ja on julkinen (publ) pankkiosakeyhtiö. Hallituksen kotipaikka on Tukholma. Liiketoimintaa harjoitetaan voimassaolevan osakeyhtiölain ja ruotsalaisen pankkilainsäädännön puitteissa.
B.4b Tunnettuja suuntauksia	Vaikka rauhattomuus pääomamarkkinoilla väheni vuoden aikana, ovat ne strukturaaliset ongelmat, jotka aiheuttivat kriisin, edelleen jäljellä. Joidenkin maiden velkaongelmat ovat edelleen kiusallisia ja sekä rahoitussektorin, että reaalityönsä tukeminen jatkuu massiivisin rahapoliittisin elvytyspaketein. Ennen tai myöhemmin on talouden toimijoiden kuitenkin sopeuduttava enemmän normaaleihin olosuhteisiin. Rahoitussektorille tämä tarkoittaa näihin olosuhteisiin sopeutumisen lisäksi, että on sopeuduttava selvästi kirempiin ja kattavampiin sääntövaatimuksiin, joita ei kaikilta osiltaan ole vielä määritelty.
B.5 Konsernin kuvaus	Handelsbanken on yksi Pohjoismaiden johtavista pankeista, jonka taseen loppusumma oli 31. joulukuuta 2013 noin 2 490 miljardia kruunua ja liikelos vuodelle 2013 oli noin 18,1 miljardia kruunua. Toimihenkilöiden lukumäärä on noin 11 500. Konserniin, jonka

	emoyhtiö on Handelsbanken kuuluvat mm. tytäryhtiöt Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv ja Stadshypotek .																																																																																																																				
B.9 Tulosenuste	Ei sovellu. Handelsbanken ei anna tulosenusteita.																																																																																																																				
B.10 Mahdolliset huomautukset tilintarkastuskertomuksessa	Ei sovellu. Handelsbankenin tilintarkastuskertomuksessa ei ole mitään huomauksia.																																																																																																																				
B.12 Historiallinen taloudellinen informaatio	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Handelsbanken konsernin tunnuslukuja</th> <th>2013</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Liikevoitto, mkr</td> <td>18 088</td> <td>17 108</td> </tr> <tr> <td>Tilikauden tulos, mkr</td> <td>14 295</td> <td>14 038</td> </tr> <tr> <td>Taseen loppusumma, mkr</td> <td>2 489 806</td> <td>2 383 951</td> </tr> <tr> <td>Oma pääoma mkr</td> <td>111 339</td> <td>103 850</td> </tr> <tr> <td>Oman pääoman tuotto, koko liike toiminnan %</td> <td>13,9</td> <td>14,9</td> </tr> <tr> <td>Ensisij.ydinpääoman suhde, % (Basel II mukaan)</td> <td>19,2</td> <td>17,9</td> </tr> <tr> <td>Ensisij.ydinpääoman suhde, % (Basel III mukaan)</td> <td>18,9</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>HANDELSBANKENIN TULOSLASKELMA- JA TASEYHTEENVETO</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tuloslaskelma, mkr</th> <th>2013</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Korkonetto:</td> <td>26 669</td> <td>26 081</td> </tr> <tr> <td>Palkkiotuotot:</td> <td>7 804</td> <td>7 369</td> </tr> <tr> <td>Muut tuotot::</td> <td>1 854</td> <td>1 612</td> </tr> <tr> <td>Tuotot yhteensä:</td> <td>36 327</td> <td>35 062</td> </tr> <tr> <td>Henkilöstökulut:</td> <td>-11 404</td> <td>-11 167</td> </tr> <tr> <td>Muut kulut:</td> <td>-5 181</td> <td>-5 069</td> </tr> <tr> <td>Poistot ja alaskirjaukset:</td> <td>-476</td> <td>-464</td> </tr> <tr> <td>Kustannukset yhteensä:</td> <td>-17 061</td> <td>-16 700</td> </tr> <tr> <td>Luottotappiot ja palautukset:</td> <td>-1 195</td> <td>-1 251</td> </tr> <tr> <td>Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutusvoitot:</td> <td>17</td> <td>-3</td> </tr> <tr> <td>Liikevoitto:</td> <td>18 088</td> <td>17 108</td> </tr> <tr> <td>Verot:</td> <td>-3 915</td> <td>-3 092</td> </tr> <tr> <td>Myyntivoitto myydyistä liiketoiminnasta verojen jälkeen:</td> <td>122</td> <td>22</td> </tr> <tr> <td>Tilikauden tulos:</td> <td>14 295</td> <td>14 038</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tase, mkr</th> <th>2012</th> <th>2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Lainat yleisölle:</td> <td>1 696 339</td> <td>1 680 479</td> </tr> <tr> <td>Kassa, saamiset, lainat keskuspankeille:</td> <td>369 954</td> <td>248 915</td> </tr> <tr> <td>Rahoituskelpoiset valtionvelkasitoumukset yms.</td> <td>57 451</td> <td>48 906</td> </tr> <tr> <td>Lainat muille luottolaitoksille:</td> <td>62 898</td> <td>89 511</td> </tr> <tr> <td>Joukkovelkakirjat ja muut korolliset arvopaperit:</td> <td>64 125</td> <td>68 354</td> </tr> <tr> <td>Muu omaisuus:</td> <td>239 039</td> <td>247 786</td> </tr> <tr> <td>Omaisuus yhteensä:</td> <td>2 489 806</td> <td>2 383 951</td> </tr> <tr> <td>Talletukset yleisöltä:</td> <td>825 205</td> <td>682 223</td> </tr> <tr> <td>Velat luottolaitoksille:</td> <td>171 624</td> <td>183 945</td> </tr> <tr> <td>Liikkeeseenlasketut arvopaperit:</td> <td>1 150 641</td> <td>1 151 426</td> </tr> <tr> <td>Muut velat:</td> <td>230 997</td> <td>262 507</td> </tr> <tr> <td>Velat yhteensä:</td> <td>2 378 467</td> <td>2 280 101</td> </tr> <tr> <td>Oma pääoma:</td> <td>111 339</td> <td>103 850</td> </tr> <tr> <td>Velat ja oma pääoma yhteensä:</td> <td>2 489 806</td> <td>2 383 951</td> </tr> </tbody> </table> <p>Handelsbanken vahvistaa, ettei vuosituloksen julkaisemisen jälkeen Handelsbankenin</p>			Handelsbanken konsernin tunnuslukuja	2013	2012	Liikevoitto, mkr	18 088	17 108	Tilikauden tulos, mkr	14 295	14 038	Taseen loppusumma, mkr	2 489 806	2 383 951	Oma pääoma mkr	111 339	103 850	Oman pääoman tuotto, koko liike toiminnan %	13,9	14,9	Ensisij.ydinpääoman suhde, % (Basel II mukaan)	19,2	17,9	Ensisij.ydinpääoman suhde, % (Basel III mukaan)	18,9	-	Tuloslaskelma, mkr	2013	2012	Korkonetto:	26 669	26 081	Palkkiotuotot:	7 804	7 369	Muut tuotot::	1 854	1 612	Tuotot yhteensä:	36 327	35 062	Henkilöstökulut:	-11 404	-11 167	Muut kulut:	-5 181	-5 069	Poistot ja alaskirjaukset:	-476	-464	Kustannukset yhteensä:	-17 061	-16 700	Luottotappiot ja palautukset:	-1 195	-1 251	Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutusvoitot:	17	-3	Liikevoitto:	18 088	17 108	Verot:	-3 915	-3 092	Myyntivoitto myydyistä liiketoiminnasta verojen jälkeen:	122	22	Tilikauden tulos:	14 295	14 038	Tase, mkr	2012	2013	Lainat yleisölle:	1 696 339	1 680 479	Kassa, saamiset, lainat keskuspankeille:	369 954	248 915	Rahoituskelpoiset valtionvelkasitoumukset yms.	57 451	48 906	Lainat muille luottolaitoksille:	62 898	89 511	Joukkovelkakirjat ja muut korolliset arvopaperit:	64 125	68 354	Muu omaisuus:	239 039	247 786	Omaisuus yhteensä:	2 489 806	2 383 951	Talletukset yleisöltä:	825 205	682 223	Velat luottolaitoksille:	171 624	183 945	Liikkeeseenlasketut arvopaperit:	1 150 641	1 151 426	Muut velat:	230 997	262 507	Velat yhteensä:	2 378 467	2 280 101	Oma pääoma:	111 339	103 850	Velat ja oma pääoma yhteensä:	2 489 806	2 383 951
Handelsbanken konsernin tunnuslukuja	2013	2012																																																																																																																			
Liikevoitto, mkr	18 088	17 108																																																																																																																			
Tilikauden tulos, mkr	14 295	14 038																																																																																																																			
Taseen loppusumma, mkr	2 489 806	2 383 951																																																																																																																			
Oma pääoma mkr	111 339	103 850																																																																																																																			
Oman pääoman tuotto, koko liike toiminnan %	13,9	14,9																																																																																																																			
Ensisij.ydinpääoman suhde, % (Basel II mukaan)	19,2	17,9																																																																																																																			
Ensisij.ydinpääoman suhde, % (Basel III mukaan)	18,9	-																																																																																																																			
Tuloslaskelma, mkr	2013	2012																																																																																																																			
Korkonetto:	26 669	26 081																																																																																																																			
Palkkiotuotot:	7 804	7 369																																																																																																																			
Muut tuotot::	1 854	1 612																																																																																																																			
Tuotot yhteensä:	36 327	35 062																																																																																																																			
Henkilöstökulut:	-11 404	-11 167																																																																																																																			
Muut kulut:	-5 181	-5 069																																																																																																																			
Poistot ja alaskirjaukset:	-476	-464																																																																																																																			
Kustannukset yhteensä:	-17 061	-16 700																																																																																																																			
Luottotappiot ja palautukset:	-1 195	-1 251																																																																																																																			
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutusvoitot:	17	-3																																																																																																																			
Liikevoitto:	18 088	17 108																																																																																																																			
Verot:	-3 915	-3 092																																																																																																																			
Myyntivoitto myydyistä liiketoiminnasta verojen jälkeen:	122	22																																																																																																																			
Tilikauden tulos:	14 295	14 038																																																																																																																			
Tase, mkr	2012	2013																																																																																																																			
Lainat yleisölle:	1 696 339	1 680 479																																																																																																																			
Kassa, saamiset, lainat keskuspankeille:	369 954	248 915																																																																																																																			
Rahoituskelpoiset valtionvelkasitoumukset yms.	57 451	48 906																																																																																																																			
Lainat muille luottolaitoksille:	62 898	89 511																																																																																																																			
Joukkovelkakirjat ja muut korolliset arvopaperit:	64 125	68 354																																																																																																																			
Muu omaisuus:	239 039	247 786																																																																																																																			
Omaisuus yhteensä:	2 489 806	2 383 951																																																																																																																			
Talletukset yleisöltä:	825 205	682 223																																																																																																																			
Velat luottolaitoksille:	171 624	183 945																																																																																																																			
Liikkeeseenlasketut arvopaperit:	1 150 641	1 151 426																																																																																																																			
Muut velat:	230 997	262 507																																																																																																																			
Velat yhteensä:	2 378 467	2 280 101																																																																																																																			
Oma pääoma:	111 339	103 850																																																																																																																			
Velat ja oma pääoma yhteensä:	2 489 806	2 383 951																																																																																																																			

	tulevaisuuden näkymissä ole tapahtunut mitään olennaisia negatiivisia muutoksia.
B.13 Tapahtumat, jotka vaikuttavat vakavaraisuuteen	Ei sovellu. Handelsbankenilla ei ole mitään raportoitavaa, joka vaikuttaa pankin vakavaraisuuteen.
B.14 Konserniriippuvuudet	Ei sovellu. Handelsbanken ei ole riippuvainen muista konserniin kuuluvista yhtiöistä.
B.15 Pääasiallinen liiketoiminta	Handelsbanken on yleispankki, joka tarjoaa täydellisen valikoiman erilaisia pankkipalveluita sekä yrityksille että yksityishenkilöille; perinteisiä yrityspalveluita, investointipankkitoimintaa, trading-toimintaa, rahoitusta, maksuliikennettä, sijoituksia osake- ja korkomarkkinoille sekä eläkevakuutuksia. Handelsbankenilla oli, 31. joulukuuta 2013, yhteensä 810 pankkikonttoria maailmalla. Handelsbankenin kotimarkkinan muodostavat Ruotsi, Tanska, Suomi, Norja, Alankomaat ja Iso-Britannia, jossa tarjotaan täydellistä rahoitustuotteiden ja –palveluiden valikoimaa. Pankilla on 462 pankkikonttoria Ruotsissa, 329 konttoria muualla Pohjoismaissa, Alankomaissa ja Iso-Britanniassa sekä 19 konttoria muualla maailmassa. Yhteensä Handelsbankenilla on toimintaa 24 maassa.
B.16 Suora tai epäsuora omistus/kontrolli	Ei sovellu. Handelsbanken on konsernin emoyhtiö.
B.17 Luottokelpoisuusluokitus	Riippumattomat luottoluokituslaitokset antavat arvosanoja pankkien ja muiden yhtiöiden kyvyille suoriutua omista velkavelvoitteistaan. Handelsbankenin luottokelpoisuusluokitus oli 26. maaliskuuta 2014: AA- Standard & Poor'silta ("S&P"), Aa3 Moody'silta ja AA-Fitchiltä. Moody'sin luottoluokitus Aa3, S&P:n luottoluokitus AA- ja Fitchin luottoluokitus AA- tarkoittavat "korkeaa laatua hyvin pienellä luottoriskillä".

JAKSO C – ARVOPAPERIT	
C.1 Arvopaperityypit	Handelsbanken laskee liikkeeseen MTN-ohjelman puitteissa obligaatioita (joukkovelkakirja) ja debentureja. Handelsbanken laskee liikkeeseen Warrantti- ja Sertifikaattiohjelman puitteissa arvopapereita. Kunkin yksittäisen emission yhteenvedossa ilmoitetaan seuraavaa: Tyyppi: [Sertifikaatti/Warrantti/Obligaatio] Arvopaperin nimi: [] ISIN-tunnus: []
C.2 Valuutta	Arvopaperit annetaan Ruotsin kruunuissa ("SEK"), Tanskan kruunuissa ("DKK"), Norjan kruunuissa ("NOK"), euroissa ("EUR") tai muussa valuutassa. [Tässä ilmoitetaan yksittäisen arvopaperiemission valuutta]
C.5 Arvopaperin luovutusta koskevat rajoitukset	Ei sovellu. Arvopapereiden luovutukselle ei ole asetettu mitään rajoituksia.
C.8 Arvopapereihin liittyvät oikeudet käsittäen etuoikeusjärjestyksen ja oikeuksien rajoitukset	Mikäli Handelsbanken asetetaan konkurssiin tai selvitystilaan oikeuttavat arvopaperit, jotka ovat debentureja, maksuun Handelsbankenin omaisuudesta heti, kun muut saamiset Handelsbankenilta on maksettu, mutta rinnakkain (pari passu) debentuurien ja muiden velkasitoumusten, jotka kuuluvat Handelsbankenin ottamiin määräaikaisiin toissijaisiin velkasitoumuksiin ja ennen sellaisia toissijaisia velkasitoumuksia, joilla on määräämätön juoksuaika.

	<p>Handelsbanken pidättää oikeuden laskea liikkeeseen uusia debenttureja ja muita määräaikaista toissijaisia velkakirjoja ja määrätä niiden oikeudesta maksuun Handelsbankenin omaisuudesta rinnakkain (pari passu) muiden debentuurimuotoisten MTN:ien ja muiden velkasitoumusten, jotka kuuluvat Handelsbankenin ottamiin määräaikaisiin toissijaisiin velkasitoumuksiin kanssa ja ennen sellaisia toissijaisia velkasitoumuksia, joilla on määräämätön juoksuaika.</p> <p>Mikäli Handelsbanken asetetaan konkurssiin tai selvitystilaan oikeuttavat warrantit ja sertifikaatit sekä MTN:t, jotka eivät ole debenttureja, yllä kuvatun mukaisesti maksuun Handelsbankenin omaisuudesta rinnakkain (pari passu) muiden vakuudettomien saamisten ja ei toissijaisten nykyisten ja tulevien maksuvelvoitteiden kanssa siinä määrin kuin muuta ei ole määrätty laissa.</p>
<p>C.9 Arvopapereihin liittyvät oikeudet käsittäen etuoikeusjärjestyksen ja oikeuksien rajoitukset sekä nimelliskoron, koronmaksupäivän, korkoeräpäivän, eräpäivän ja muita tietoja korosta ja lainasta</p>	<p>[Korkorakenne: []]</p> <p>[Koron määrä/Korkopohja: []]</p> <p>[Korkoeräpäivä/t: []]</p> <p>[Korkojakso: []]</p> <p>[Korkomääräykset: []]</p> <p>[Kuoletukset: []]</p> <p>[Taloudellinen kuvaus kullekin yksittäisen emission tuottorakenteelle: []]</p> <p>[Handelsbanken – tai sen tilalle asetettu taho – on ilman erillistä sijoittajien antamaa toimeksiantoa oikeutettu edustamaan sijoittajia kaikissa Lainaa koskevissa asioissa sekä tuomioistuimessa että sen ulkopuolella tai täytäntöönpanoviranomaisissa.]</p>
<p>C.10 Vaikutus arvoon silloin kun arvopaperi pohjautuu johdannaiseen</p>	<p>Ei sovellu, Koronmaksuilla ei ole johdannaisosuutta.</p>
<p>C.11 Informaatio mahdollisesta hakemuksesta kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla</p>	<p>Handelsbanken tulee, mikäli muuta ei ole sovittu koskien yksittäistä lainaa tai arvopaperia, hakemaan listausta kaupankäynnin kohteeksi Arvopapereille, jotka lasketaan liikkeeseen kunkin ohjelman puitteissa, joko NASDAQ OMX Stockholm AB, NASDAQ OMX Helsinki Oy, NASDAQ OMX København AS, Oslo Börs ASA tai muuhun pörssiin tai markkinapaikalle (esim. kaupankäyntialustalle) lainan tai arvopaperin ottamisen yhteydessä. Arvopaperin maksu toimitusta vastaan tapahtuu Handelsbankenin toimesta arvopaperijärjestelmässä kussakin liikkeeseenlaskumaassa, jollei muuta arvopaperijärjestelmää ole nimetty tietylle lainalle tai arvopaperille.</p> <p>[Tässä ilmoitetaan mahdollinen pörssi/markkinapaikka yksittäiselle emissiolle.]</p>
<p>C.15 Sijoituksen kuvaus</p>	<p>Handelsbankenin MTN-, Warrantti- tai Sertifikaattiohjelman puitteissa liikkeeseenlaskettuun arvopaperiin sijoittava altistuu jonkun tietyn kohde-etuuden, esim. osakkeen tai indeksin, kurssikehitykselle.</p> <p>Kohde-etuuden arvonkehitys vaikuttaa arvopaperin kurssiin, joka voi aikaansaada suuremman/pienemmän voiton/tappion sijoitetulle pääomalle verrattuna sijoitukseen, joka olisi tehty suoraan kohde-etuuteen.</p> <p>[Tässä ilmoitetaan, mikäli soveltuu, taloudellinen kuvaus kullekin yksittäisen emission tuottorakenteelle: []]</p>
<p>C.16 Loppu- tai Takaisinmaksupäivä jne.</p>	<p>[Loppupäivä []]</p> <p>[Takaisinmaksupäivä []]</p>

C.17 Kuvaus selvittämisestä jne	[Handelsbanken suorittaa automaattisen nettoarvon käteisselvityksen]
C.18 Tuoton kuvaus ym.	[Mikäli Velkoja on Tilinpitäjainstituutin kautta rekisteröinyt, että Takaisinmaksettava summa tilitetään tietylle pankkitilille, tapahtuu tilitys arvopaperikeskuksen toimesta kunakin Takaisinmaksupäivänä.. Muussa tapauksessa arvopaperikeskus lähettää summan viimeeksi mainittuna päivänä Velkojalle tämän arvopaperikeskuksen Täsmäytyspäivänä rekisteröityyn osoitteeseen.]
C.19 Lunastushinta jne	[] [Ei sovellu]
C.20 Kohde-etuuden kuvaus	[Tästä käy ilmi kukin kohde-etuus tai viiteyhtiöt/-yksiköt sekä tieto mistä lisätietoja kohde-etuuksista löytyy]

JAKSO D - RISKIT	
D.2 Pääasiallisia riskejä, jotka ovat tyypillisiä liikkeeseenlaskijalle	<p>Ostettaessa arvopapereita, jotka ovat laskettu liikkeeseen Handelsbankenin MTN-, Warrantti- tai Sertifikaatiohjelman puitteissa otetaan Handelsbankenia koskeva luottoriski. Handelsbankenin luottoluokitus 26. maaliskuuta 2104 oli korkea: AA – Standard & Poor’silta (”S&P”), AA - Fitchiltä ja Aa3 Moody’silta. Handelsbankenin luottokelpoisuusluokitus on: AA- Standard & Poor’silta (”S&P”), Aa3 Moody’silta ja AA-Fitchiltä. Moody’sin luottoluokitus Aa3, S&P:n luottoluokitus AA- ja Fitchin luottoluokitus AA- tarkoittavat ”korkeaa laatua hyvin pienellä luottoriskillä”.</p> <p>Luottoluokituksen lasku voi tarkoittaa kohonneita rahoituskustannuksia ja vaikuttaa myös rahoituksen saatavuuteen ja kilpailutilanteeseen. Siten laskulla voi olla negatiivinen vaikutus toimintaan, rahoitusasemaan sekä liiketulokseen.</p> <p>Valtiollinen talletussuoja ei koske arvopapereita, jotka ovat liikkeeseenlaskettu Handelsbankenin MTN-, Warrantti- ja Sertifikaatiohjelman puitteissa.</p> <p>Riskejä Handelsbankenin toiminnassa:</p> <p>Yleispankkina Handelsbanken tarjoaa täydellistä valikoimaa pankkipalveluita. Näistä aiheutuu pankille joukko riskejä, jotka tunnistetaan, mitataan sekä käsitellään systemaattisesti konsernin eri osissa. Riskejä Handelsbankenissa kuvataan yhteenvetomaisesti:</p> <p><i>Luottoriski:</i> Luottoriski tarkoittaa, että pankki kohtaisi taloudellisen tappion sen seurauksena, että pankin vastapuolet eivät voi täyttää sopimusten mukaisia velvoitteitaan.</p> <p><i>Markkinariski:</i> Markkinariskit pohjautuvat hintojen ja volatiliteettien muutoksiin rahoitusmarkkinoilla.</p> <p><i>Likviditeettiriski:</i> 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.</p> <p><i>Operatiivinen riski:</i> Operatiivinen riski tarkoittaa riskiä siitä, että pankkia kohtaisi taloudellinen tappio epätarkoituksenmukaisten tai epäonnistuneiden sisäisten prosessien, inhimillisten virheiden, systeemivikojen tai ulkoisten tapahtumisen vuoksi.</p> <p><i>Vakuutusriski:</i> 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.</p> <p><i>Kiinteistöriski:</i> Riski hintamuutoksista pankin kiinteistöomistuksissa.</p> <p><i>Liiketoimintariski:</i> Riski odottamattomista tulosmuutoksista, jotka eivät liity yllä kuvattuihin riskityyppeihin.</p> <p>Sijoittajan mahdollisuus saada maksu arvopaperisijoituksestaan riippuu pankin mahdollisuudesta suoriutua omista maksusitoumuksistaan, mikä puolestaan on sidoksissa</p>

	pankin liiketoiminnan kehitykseen sekä pankin liiketoimintaa käsittävien riskien hallintaan.
D.3 Pääasiallisia riskejä, jotka ovat tyypillisiä arvopapereille	<p>Niissä tapauksissa, joissa kohdeomaisuudella käydään kauppaa muussa valuutassa, kuin kotivaluutassa, kurssimuutokset vaikuttavat arvopaperin arvoon. Näin ei kuitenkaan käy arvopapereille, jotka ovat valuuttakurssisuojuuttuja, ts. niiden valuuttakurssi on kiinteä juoksuaikanaan.</p> <p>Toisinaan saattaa olla vaikeaa tai mahdotonta ostaa ja myydä pääomasuojattuja sijoituksia, warrantteja tai 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.</p> <p>Juoksuaikana pääomasuojatun sijoituksen, warrantin ja sertifikaatin arvoon vaikuttavat useat eri tekijät. Näitä ovat mm. kohteena olevan omaisuuden arvonkehitys, jäljellä oleva juoksuaika, tulevaisuuden odotettu volatilitteetti, markkinakorot sekä mahdolliset osingot. Pääomasuojatun sijoituksen pääomasuoja on voimassa vain takaisinmaksupäivänä. Ylikurssiin merkityillä pääomasuojatuilla sijoituksilla on korkeampi riski, koska pääomasuoja kattaa vain sijoituksen nimellisarvon. Pienikin muutos kohde-etuuden arvossa voi vaikuttaa warranttien ja sertifikaattien arvoon voimakkaasti.</p>
D.6 Varoitus, josta ilmenee, että sijoittaja voi menettää osan tai koko sijoitetun pääoman	<p>Huomaa, että osto-tyyppiselle warrantille ja turbolle päätöskurssin ollessa alhaisempi tai yhtä suuri, kuin lunastuskurssi tarkoittaa se, että warrantti tai turbo erääntyy ilman arvoa ja koko sijoitettu pääoma on hävitty. Myynti-tyyppiselle warrantille ja turbolle puolestaan lunastuskurssia korkeampi tai yhtä suuri päätöskurssi tarkoittaa warrantin tai turbon erääntymistä ilman arvoa ja koko sijoitetun pääoman häviämistä. Sertifikaattien osalta tulisi huomioda, että sijoitettu pääoma tai osa pääomasta voidaan menettää jos tietyt ehdot täyttyvät.</p>

JAKSO E - TARJOUS	
E.2b Tarjouksen käyttötarkoitus	Lainan määrä / sijoitettu summa tullaan käyttämään päivittäisessä pankkitoiminnassa
E.3 Tarjouksen kuvaus	<p>[Merkintäaika alkaa [] ja päättyy []. Merkintäsitoumus tarjoukseen tapahtuu [Handelsbankenin konttoreissa tai Internetissä] [].]</p> <p>[Merkintää ei ole, vaan [Warrantin] [] osto tai myynti tapahtuu sillä markkinapaikalla, jonne [Warrantti] [] on noteerattu.</p> <p>[Merkintämäärä on [nimellisesti] [] erissä].</p> <p>[Arvopapereiden liikkeeseenlaskija ja maksuasiamies on Handelsbanken. Järjestäjä on [Handelsbanken Capital Markets, HCS] [] [ja] [Handelsbanken Capital Markets, HCS] [] on] laskenta-asiamies].</p> <p>[Liikkeeseenlaskupäivä on [].]</p> <p>[Noteerauspäivä on [].]</p> <p>[[] jättää hakemuksen pörssinoteerauksesta [].]</p>
E.4 Mahdollisten intressien/intressi-konfliktien kuvaus	[] [Ei sovellu]
E.7 Laskelma kustannuksista, jotka	<p>[Merkittäessä peritään lisäksi merkintäpalkkio [] prosenttia laskettuna hinnasta.]</p> <p>[Merkittäessä peritään merkintäpalkkio seuraavasti: []]</p>

lankeavat sijoittajalle	[Kaupankäynnistä Handelsbankenin kautta peritään palkkio Handelsbankenin kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukaan.] [] [Ei sovellu]
-------------------------	---