

Kreditbevis

Avseende: Stena AB

Emissionsdag: 22 september 2020

Slutliga Villkor - Bevis

Dessa Slutliga Villkor har utarbetats enligt förordning (EU) 2017/1129 och ska läsas tillsammans med Grundprospektet av den 25 mars 2020 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 Bevis bör uppmärksammas att hela eller delar av det placerade kapitalet kan gå förlorat om vissa villkor uppfylls.

Marknadsrisk

Under löptiden påverkas värdet på ett Bevis 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 Bevisets värde. Placerare bör vara medvetna om att ett Bevis 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 Bevis. 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.

Kreditstruktur

I vissa Bevis är den underliggande tillgången olika typer av kreditstrukturer. Det innebär att avkastningen i Beviset 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. Ett exempel på hur en kredithändelse i ett bolag påverkar avkastningen i en kapitalskyddad placering, med en likaviktad korg, kan vara att tilläggsbeloppet minskas med bolagets vikt i korgen och storleken på kreditförlusten.

Ekonomisk beskrivning

För Bevis erhålls dels ett Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdagen, dels en Kupong (som kan reduceras vid Kredithändelse i Referensbolag) på respektive Ränteförfallodag. Återbetalningsbeloppet är lika med Teckningsbelopp om ingen Kredithändelse sker i Referensbolag, men beräknas som Teckningsbelopp multiplicerat med Återvärde om Kredithändelse sker i Referensbolag. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

Produktspecifika villkor

Värdepappersnamn: SHBC GTM 3971G

Referensbolag: Stena AB inklusive eventuellt Ersättande Referensbolag.

ISIN-kod: SE0013379864

Startdag: 3 september 2020

Slutdag: 20 december 2026

Återbetalningsdag: 15 januari 2027, förutsatt att ingen Kredithändelse inträffat. Har Kredithändelse inträffat, kan Återbetalningsdagen komma att senareläggas och infaller då snarast möjligt efter konstaterad Kredithändelse.

Återbetalningsdagen kan således senareläggas, men ej tidigareläggas, till följd av Kredithändelse.

Lösenförfarande: Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.

Återbetalningsbelopp: På Återbetalningsdagen utbetalas endera av följande belopp:

- Om Kredithändelse i Referensbolag ej inträffat under perioden från och med Startdag till och med Slutdag:

Teckningsbelopp; eller

- Om Kredithändelse i Referensbolag inträffat under perioden från och med Startdag till och med Slutdag:

Teckningsbelopp x {Max[Återvärde, 0]}

Denna beräkning skall ske snarast efter tidpunkten för Handelsbankens konstaterande av Kredithändelsen.

Kupong: Kvartalsvis på varje Ränteförfallodag utbetalas en Kupong beräknad enligt endera av följande formler:

- Om Kredithändelse i Referensbolag ej inträffat någon gång under perioden från och med Startdag till och med aktuell Ränteförfallodag:

Teckningsbelopp x Räntebas x Ränateperiod; eller

- Om Kredithändelse i Referensbolag inträffat någon gång under perioden från och med Startdag till och med aktuell Ränteförfallodag:

Noll (0).

För det fall Kredithändelse inträffar med följd att Handelsbanken erlägger Kupong med ett belopp som överstiger vad som följer av beräkningsformlerna ovan skall sådan Kupong justeras i efterhand.

Räntebas: Preliminärt 7 %, fastställs av Handelsbanken den 3 september 2020.

Ränateperiod: Varje tidsperiod om cirka ett kvartal med slutdag på en Ränteförfallodag. Första Ränateperioden startar den 22 september 2020 och slutar den 15 januari 2021 och sista Ränateperioden slutar på Återbetalningsdagen den 15 januari 2027, uttryckt som delar av år enligt Dagräkningsmetod 30 / 360.

Ränteförfallodagar: Kvartalsvis den 15 januari, 15 april, 15 juli och 15 oktober under löptiden, första gången den 15 januari 2021, och sista gången den 15 januari 2027.

Återvärde: För det Referensbolag där Kredithändelse inträffat, avses det värde som lämplig icke efterställd Skuldförbindelse utgiven av ett Referensbolag kan åsättas genom

Kredithändelse:

officiell kurs, eller kurs som enligt Handelsbanken är mer riktig med beaktande av aktuell Kredithändelse, uttryckt som en procentsats.

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, erlægga 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 kreditstödande 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 inlets 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 pantavare ta all eller väsentligen all egendom i besittning eller får utmätning, exekution, kvarstad, införsel eller annan rättslig process beslutad, framtingad eller väckt talan om i förhållande till alla eller väsentligen alla dess tillgångar och pantavaren 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 förfalldagen 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 Referensbolag | Kostnadsfri ytterligare information om Underliggande |
|------------------------------------|---|
| Stena AB | www.stena.com |

Erbjudandets former och villkor

| | |
|--|--|
| Kostnader & Avgifter: | Handelsbanken kalkylerar med Kostnader & Avgifter motsvarande maximalt 1,3 % (varav 0,3% 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: | Garantum Fondkommission AB Smålandsgatan 16 Box 7364 103 90 Stockholm |
| Betalningsombud: | Svenska Handelsbanken AB (publ) |
| Registerhållare: | Euroclear Sweden AB |
| Courtage: | Vid teckning tillkommer ett courtage om 2,5 % av Teckningsbeloppet. |
| Emissionsdag: | 22 september 2020 |
| Information om teckning: | Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningssedel till Garantum Fondkommission AB eller via distributör utsedd av Garantum Fondkommission AB. |
| Information om tilldelning: | Tilldelning bestäms av Garantum Fondkommission AB och Handelsbanken. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Garantum Fondkommission AB och Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som sänds ut snarast möjligt efter teckning. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas. |
| Information om fastställda villkor: | Fastställd Räntebas meddelas på www.garantum.se . |
| Betalningsdag: | 14 september 2020 |
| Minsta teckningspost: | Nominellt SEK 10 000, därefter i poster om SEK 10 000. |
| Teckningsperiod: | Från den 6 juli 2020 till den 27 augusti 2020, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period. |
| Teckningskurs: | 100 % |
| Teckningsbelopp: | Poster om nominellt SEK 10 000. |
| Totalbelopp för erbjudandet: | Bevisets totalbelopp fastställs den 3 september 2020. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar. |
| Villkor för erbjudandet: | Handelsbanken och Garantum Fondkommission AB förbehåller sig rätten att ställa in erbjudandet om det totala Teckningsbeloppet blir lägre än SEK 10 000 000 eller om Räntebasen inte kan fastställas till lägst 5,50 %. 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 Garantum Fondkommission AB 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 Bevis kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats. |
| Noteringsdag: | 22 september 2020 |
| Noteringsvaluta: | SEK |
| Market making: | Bevis kan vara noterat på Handelsplats under löptiden. Garantum agerar då market maker för Bevis. Detta innebär att Garantum avser att, under normala marknadsförhållanden, ställa köpkurser och, i förekommande fall, säljkurser för det antal handelsposter som Garantum vid var tid beslutar. För Bevis vars köpkurs enligt Garantum bedömning är lägre än SEK 0,10 kan Garantum helt avstå från att ställa köpkurs. Det bör uppmärksammas att skillnaden mellan köpkurs och säljkurs ("spread") i Bevis kan förändras löpande. Det bör också uppmärksammas att det under vissa tidsperioder kan vara svårt eller omöjligt för Garantum att ställa köpkurser och säljkurser i Bevis vilket medför att det kan vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja Bevis. Ovanstående kan till exempel inträffa vid kraftiga marknadsrörelser, likviditetsförändringar, Garantums hedgning av positioner, förändringar i regelverk, marknadsstörningar, kommunikationsavbrott eller andra händelser 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: | SEK 10 000 |
| Sista handelsdag: | 20 december 2026 |

Handelsbanken bekräftar härmed att Slutliga Villkor är gällande för dessa Bevis tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankenens Warrant- och Certifikatprogram daterade 25 mars 2020 och förbinder sig att i enlighet därmed erlägga Återbetalningbelopp.

Stockholm den 25 juni 2020
Svenska Handelsbanken AB (publ)

Sammanfattning

Emittent: Svenska Handelsbanken AB (publ), Kungsträdgården 2, 106 70 Stockholm, LEI: 549300W3XRC9ECBROD23
Grundprospekt godkänt av Finansinspektionen i Sverige (adr: Box 7821, 103 97 Stockholm): 2020-03-25

Erbjudare: Garantum Fondkommission AB Värdepappersnamn: SHBC GTM 3971G ISIN-kod: SE0013379864

Varningar

Denna sammanfattning skall ses som en introduktion till prospektet. 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 kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Placerare bör uppmärksamma att hela eller delar av det placerade beloppet kan förloras.

Vem är emittent av värdepapperen ?

Svenska Handelsbanken AB (publ) bildades i Sverige och är ett publikt bankaktiebolag med säte i Stockholm. Verksamheten bedrivs enligt svensk banklagsstiftning. Koncernledningen består av följande personer: Carina Åkerström VD, Martin Wasteson chefsjurist, Per Beckman kreditchef, Magnus Ericson Chief Human Resources Officer Mattias Forsberg CIO, Jan Larsson Chief Communications Officer och Carl Cederschiöld CFO. Lagstadgade revisorer är Ernst & Young AB, Jesper Nilsson och PricewaterhouseCoopers AB, Johan Rippe.

Handelsbankens aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, största ägarna per den 29 februari 2020 är: Industrivärden 10,3 % och Stiftelsen Oktogonen 10,2 %.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

| Resultaträkning | År 2019 | År 2018 | 2020 Q1 | 2019 Q1 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| mkr | | | | |
| Nettoränteintäkter (eller motsvarande) | 32 135 | 31 286 | 8 230 | 7 934 |
| Avgifts- och provisionsintäkter netto | 10 697 | 10 247 | 2 700 | 2 512 |
| Nedskrivningsförluster på finansiella tillgångar | -1 045 | -881 | -538 | -288 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 1 299 | 908 | 130 | 260 |
| Rörelseresultat | 21 796 | 22 013 | 5 142 | 6 110 |
| Nettoresultat | 16 925 | 17 357 | 3 937 | 4 756 |
| Balansräkning | År 2019 | År 2018 | 2020 Q1 | 2019 Q1 |
| mkr | | | | |
| Totala tillgångar | 3 069 667 | 2 978 174 | 3 596 481 | 3 170 188 |
| Prioriterade skulder | 2 874 289 | 2 784 828 | 3 398 203 | 2 992 817 |
| Efterställda skulder | 35 546 | 51 085 | 36 823 | 37 588 |
| Insättningar från kunder | 1 117 825 | 1 008 487 | 1 382 929 | 1 119 830 |
| Totalt eget kapital | 159 832 | 142 261 | 161 455 | 139 783 |
| Kärnprimärkapital | 132 731 | 118 810 | 130 440 | 121 659 |
| Total kapitalrelation | 23,2 % | 21,0 % | 22,4 % | 20,8 % |

Specifika nyckelrisker för emittenten

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:

Kreditrisk: Kreditrisk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktssenliga förpliktelser.

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.

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.

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.

Legal risk/Compliancerisk: 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.

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.

Affärsrisk: Risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till de ovan beskrivna riskslagen.

Värdepapperens viktigaste egenskaper

För Bevis erhålls dels ett Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdagen, dels en Kupong (som kan reduceras vid Kredit-händelse i Referensbolag) på respektive Ränteförfallodag. Återbetalningsbeloppet är lika med Teckningsbelopp om ingen Kredithändelse sker i Referensbolag, men beräknas som Teckningsbelopp multiplicerat med Återvärde om Kredit-händelse sker i Referensbolag. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

I händelse av Handelsbankens konkurs eller likvidation skall värdepapret 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. I händelse av resolution kan värdet av värdepapperen skrivas ner helt eller delvis enligt krishanteringsdirektivet 2014/59/EU.

Typ: Bevis Värdepappersnamn: SHBC GTM 3971G ISIN-kod: SE0013379864 Valuta: SEK Löptid: 6 år

Var kommer värdepapperen handlas

Ansökan om notering av värdepapperen kommer att inlämnas till Nasdaq Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen ?

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

Marknadsrisk

Under löptiden påverkas värdet på ett Bevis 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 Bevisets värde. Placerare bör vara medvetna om att ett Bevis 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 Bevis. 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.

Kreditstruktur

I vissa Bevis är den underliggande tillgången olika typer av kreditstrukturer. Det innebär att avkastningen i Beviset 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. Ett exempel på hur en kredithändelse i ett bolag påverkar avkastningen i en kapitalskyddad placering, med en likaviktad korg, kan vara att tilläggsbeloppet minskas med bolagets vikt i korgen och storleken på kreditförlusten.

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper ?

Teckningsperiod är från och med 6 juli 2020 till och med 27 augusti 2020. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Garantum Fondkommission AB eller via distributör utsedd av Garantum Fondkommission AB. Teckningsbelopp är i poster om nominellt SEK 10 000. Ansökan om notering kommer att inlämnas till Nasdaq Stockholm AB, noteringsdag är 22 september 2020.

Vid teckning tillkommer ett courtage på 2,5 procent beräknat på priset. Handelsbanken kalkylerar med Kostnader & Avgifter motsvarande maximalt 1,30 % (varav 0,30% 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.

Vem är erbjudaren och/eller den person som ansöker om upptagande till handel ?

Erbjudare är Garantum Fondkommission AB är bildat i Sverige och driver sin verksamhet under svensk lag. Adress/hemvist: Garantum Fondkommission AB, Smålandsgatan 16, Box 7364, 103 90 Stockholm

Ansökan om upptagande till handel görs av Svenska Handelsbanken AB (publ) som är bildat i Sverige och driver sin verksamhet under svensk lag. Adress/hemvist: Svenska Handelsbanken AB (publ), Kungsträdgården 2, 106 70 Stockholm.

Varför upprättas detta prospekt ?

Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.

Erbjudandet omfattas ej av garantiavtal.