

# Indexcertifikat

## Avseende:

Electrolux AB serie B, Husqvarna AB serie B, Swedbank AB serie A, AB Volvo, Skanska AB serie B, ABB Ltd, Stora Enso Oyj och BillerudKorsnäs AB

## Emissionsdag:

18 mars 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](http://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.

### Deltagandegrad

Exponeringen mot underliggande tillgång styrs i förekommande fall av deltagandegraden. Deltagandegraden talar om hur stor del av uppgången i den underliggande tillgången placeraren får. Om deltagandegraden är högre än 100 procent, får placeraren mer än den faktiska uppgången i den underliggande tillgången. Avgörande för vilken nivå deltagandegraden fastställs till kan bland annat vara utvecklingen av marknadsräntor samt den förväntade framtida volatiliteten på den underliggande tillgången.

En högre deltagandegrad gör att certifikatets marknadsvärde förändras mer när den underliggande tillgången förändras i värde. Placeraren har i och med denna högre deltagandegrad en större exponering mot den underliggande marknaden.

### Barriär

I vissa certifikat finns en eller flera så kallade barriärer. Det innebär att värdet/avkastningen i certifikatet påverkas när den underliggande tillgången når barriären. Om barriären nås kan till exempel avkastningen i en placering minska eller utebli.

### Genomsnittsvärde

I vissa certifikat beräknas slutvärdet i den underliggande tillgången som ett genomsnittligt värde under en mätperiod. Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en värdestegring under mätperioden inte får fullt genomslag.

### Tak

Vissa certifikat har ett så kallat tak för avkastningen. Kursuppgångar över taket påverkar inte avkastningens storlek, vilket innebär att en sådan uppgång inte kommer placeraren tillgodo.

## Ekonomisk beskrivning

På Återbetalningsdagen utbetalas ett Återbetalningsbelopp bestående av Teckningsbelopp x 90 % samt ett tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet beräknas som det största av (i) uppgången i Underliggande aktiekorg multiplicerat med Teckningsbelopp multiplicerat med Deltagandegrad, dock med justering av de tre bästa aktieutvecklingarna till 30% (beräkning som  $(\text{Slutkurs} - \text{Startkurs}) / \text{Startkurs}$ , och (ii) noll.

Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

## Produktspecifika villkor

<b>Värdepappersnamn:</b>	SHBC GTM 3847G
<b>Underliggande aktier:</b>	Electrolux AB, serie B, Husqvarna AB serie B, Swedbank AB serie A, AB Volvo, Skanska AB serie B, ABB Ltd, Stora Enso Oyj och BillerudKorsnäs AB.
<b>ISIN-kod:</b>	SE0013379526
<b>Fastställsedag för Startkurs:</b>	24 februari 2020
<b>Fastställsedag för Slutkurs:</b>	24 februari 2025
<b>Metod för Referenskursbestämning:</b>	Officiell stängning.
<b>Lösenförfarande:</b>	Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.
<b>Återbetalningsdag:</b>	18 mars 2025
<b>Deltagandegrad ("DG")</b>	Preliminärt 150 %, fastställs av Handelsbanken den 24 februari 2020
<b>Startkurs ("ST<sub>Aktie</sub>"):</b>	Respektive Underliggandes Referenskurs på Fastställsedag för Startkurs.
<b>Slutkurs ("SL<sub>Aktie</sub>"):</b>	För respektive Underliggande: Det aritmetiska medelvärdet beräknat på Referenskurs per den 24:e varje månad från och med den 24 februari 2024 till och med den 24 februari 2025 (13 observationer).
<b>Återbetalningsbelopp:</b>	<p>På Återbetalningsdagen utbetalas följande belopp:</p> $\text{Teckningsbelopp} \times 90 \% + \text{Tilläggsbelopp}$ <p>Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.</p>
<b>Tilläggsbelopp:</b>	<p>Där Tilläggsbelopp utgörs av det största av;</p> <p>(i) <math>\text{Teckningsbelopp} \times \text{DG} \times</math></p> $\begin{aligned} & [1/8 \times ((\text{SL}_{ELUXB} - \text{ST}_{ELUXB}) / \text{ST}_{ELUXB}) + \\ & 1/8 \times ((\text{SL}_{HUSQB} - \text{ST}_{HUSQB}) / \text{ST}_{HUSQB}) + \\ & 1/8 \times ((\text{SL}_{VOLVB} - \text{ST}_{VOLVB}) / \text{ST}_{VOLVB}) + \\ & 1/8 \times ((\text{SL}_{SWEDA} - \text{ST}_{SWEDA}) / \text{ST}_{SWEDA}) + \\ & 1/8 \times ((\text{SL}_{ABB} - \text{ST}_{ABB}) / \text{ST}_{ABB}) + \\ & 1/8 \times ((\text{SL}_{SKAB} - \text{ST}_{SKAB}) / \text{ST}_{SKAB}) + \\ & 1/8 \times ((\text{SL}_{STERV} - \text{ST}_{STERV}) / \text{ST}_{STERV}) + \\ & 1/8 \times ((\text{SL}_{BILL} - \text{ST}_{BILL}) / \text{ST}_{BILL})] \end{aligned}$ <p>Och</p> <p>(ii) <i>Noll</i></p> <p>Justering: De tre högsta beräkningarna <math>((\text{Slutkurs}_{[Aktie]} - \text{Startkurs}_{[iAktie]}) / \text{Startkurs}_{[iAktie]})</math> ersätts med 30 %. Beräkningen <math>(\text{SL}_{[Aktie]} - \text{ST}_{[Aktie]}) / \text{ST}_{[Aktie]}</math> utförs med fem decimalers noggrannhet.</p>

## 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	Bloomberg-kod	ISIN-kod	Ytterligare information om Underliggande
Electrolux AB, serie B	ELUXB SS Equity	SE0000103814	<a href="http://www.electrolux.com">www.electrolux.com</a>
Husqvarna AB, serie B	HUSQB SS Equity	SE0001662230	<a href="http://www.husqvarna.com">www.husqvarna.com</a>
Swedbank AB serie A	SWEDA SS Equity	SE0000242455	<a href="http://www.swedbank.se">www.swedbank.se</a>
AB Volvo	VOLVB SS Equity	SE0000115446	<a href="http://www.volvogroup.com">www.volvogroup.com</a>
ABB Ltd	ABB SS Equity	CH0012221716	<a href="http://www.abb.com">www.abb.com</a>
Skanska AB, serie B	SKAB SS Equity	SE0000113250	<a href="http://www.skanska.com">www.skanska.com</a>
Stora Enso Oyj	STERV FH Equity	FI0009005961	<a href="http://www.storaenso.com">www.storaenso.com</a>
BillerudKorsnäs AB	BILL SS Equity	SE0000862997	<a href="http://www.billerudkorsnas.com">www.billerudkorsnas.com</a>

## Erbjudandets former och villkor

<b>Kostnader &amp; Avgifter:</b>	Handelsbanken kalkylerar med Kostnader & Avgifter motsvarande maximalt 1,4 % (varav 0,2% 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.
<b>Finansiell mellanhand:</b>	Garantum Fondkommission AB Box 7364 103 90 Stockholm
<b>Betalningsombud:</b>	Svenska Handelsbanken AB (publ)
<b>Registerhållare:</b>	Euroclear Sweden AB
<b>Courtage:</b>	Vid teckning tillkommer ett courtage om 2,5 % av Teckningsbeloppet.
<b>Emissionsdag:</b>	18 mars 2020
<b>Information om teckning:</b>	Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Garantum Fondkommission AB eller via distributör utsedd av Garantum Fondkommission AB.
<b>Information om tilldelning:</b>	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.
<b>Information om fastställda villkor:</b>	Fastställd Deltagandegrad meddelas på <a href="http://www.garantum.se">www.garantum.se</a> .
<b>Betalningsdag:</b>	10 mars 2020
<b>Minsta teckningspost:</b>	Nominellt SEK 10 000, därefter i poster om SEK 10 000.
<b>Teckningsperiod:</b>	Från den 17 januari 2020 till den 17 februari 2020, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period.
<b>Teckningskurs:</b>	100 %
<b>Teckningsbelopp:</b>	Poster om nominellt SEK 10 000.
<b>Totalbelopp för erbjudandet:</b>	Certifikatets totalbelopp fastställs den 24 februari 2020. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar.
<b>Villkor för erbjudandet:</b>	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 Deltagandegraden inte kan fastställas till lägst 130 %. 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

<b>Notering:</b>	Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats.
<b>Noteringsdag:</b>	18 mars 2020
<b>Noteringsvaluta:</b>	SEK
<b>Market making:</b>	Certifikat kan vara noterat på Handelsplats under löptiden. Garantum agerar då market maker för Certifikat. 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 Certifikat 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 Certifikat 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 Certifikat vilket medför att det kan vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja Certifikat. 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.
<b>Minsta handelspost:</b>	SEK 10 000
<b>Sista handelsdag:</b>	24 februari 2025

Handelsbanken bekräftar härmed att Slutliga Villkor är gällande för dessa Certifikat tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankenens Warrant- och Certifikatprogram daterade 27 mars 2019 och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Återbetalningbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 23 oktober 2019.

**Stockholm den 9 januari 2020**  
**Svenska Handelsbanken AB (publ)**

# 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".

<b>Avsnitt A - INTRODUKTION OCH VARNINGAR</b>		
<b>A.1</b>	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 placering som i egenskap av kårande 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.
<b>A.2</b>	Finansiella mellanhänder	Garantum Fondkommission AB Box 7364 103 90 Stockholm

<b>Avsnitt B - EMITTENT OCH EVENTUELLA GARANTIGIVARE</b>		
<b>B.1</b>	Reg firma och handelsbeteckning	Svenska Handelsbanken AB (publ) (firma samt handelsbeteckning) har organisationsnummer 502007-7862.
<b>B.2</b>	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>B.4b</b>	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>B.5</b>	Koncernbeskrivning	Handelsbanken är moderbolag i Handelsbankskoncernen i vilken bland andra dotterbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv och Stadshypotek ingår.
<b>B.9</b>	Resultatprognos	Ej tillämplig. Handelsbanken avger ej resultatprognos.
<b>B.10</b>	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 årsredovisning för det år som slutar den 31 december 2018 och för det år som slutar 31 december 2017 och den översiktligt granskade delårsrapporten som slutar den 30 september 2019 samt revisorernas rapport och kommentarer därtill.

**NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN**

	ÅR 2018	ÅR 2017	Q3 2019	Q3 2018
Rörelseresultat, mkr	22 013	21 025	4 641	5 344
Årets/Periodens resultat, mkr	17 357	16 102	3 571	4 106
Balansomslutning, mkr	2 978 174	2 766 977	3 188 270	3 087 236
Eget kapital, mkr	142 261	141 604	155 589	141 210
Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % <sup>1</sup>	12,8	12,3	10,0	12,1
Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) <sup>2</sup>	16,8	22,7	17,4	21,7
Total kapitalrelation, %, (CRD IV) <sup>3</sup>	21,0	28,3	22,1	27,1

<sup>1)</sup> Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital justeras för värdeförändringar på finansiella tillgångar klassificerade som tillgängliga för försäljning, derivat i kassaflödessäkningar, 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 2018	ÅR 2017	Q3 2019	Q3 2018
<b>Eget kapital</b>	<b>142 261</b>	<b>141 604</b>	<b>155 589</b>	<b>141 210</b>
Justering förmånsbestämda pensionsplaner	-1 283	-4 711	-2 283	-4 240
Justering verkligt värde -reserv	-304	-499	-552	-624
Justering säkringsreserv	-1 263	-654	-6 520	955
Viktad Utdelning återläggs	0	0	0	0
<b>Summa justerat eget kapital</b>	<b>139 411</b>	<b>135 740</b>	<b>146 234</b>	<b>137 301</b>
Justerat eget kapital, genomsnitt	135 688	130 538	143 150	135 827
Justering för konverterings påverkan på justerat eget kapital	0	-1	-1 658	0
Faktiskt genomsnitt på konverterade aktier	0	1	1 205	0
Capital Markets innehav i SHB-aktier, genomsnitt	0	0	0	0
<b>Justerat eget kapital, årsgenomsnitt</b>	<b>135 688</b>	<b>130 539</b>	<b>142 697</b>	<b>135 827</b>
Periodens resultat	17 357	16 102	3 571	4 106
<b>Räntabilitet på eget kapital tot verksamhet</b>	<b>12,8%</b>	<b>12,3%</b>	<b>10,0%</b>	<b>12,1%</b>

<sup>2)</sup> 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).

<sup>3)</sup> 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 2018	ÅR 2017	Q3 2019	Q3 2018
Räntenetto:	31 286	29 766	8 047	7 862
Provisionsnetto:	10 247	9 718	2 724	2 624
Övriga intäkter:	2 237	2 190	342	242
<b>Summa intäkter:</b>	<b>43 770</b>	<b>41 674</b>	<b>11 113</b>	<b>10 728</b>
Personalkostnader:	-13 465	-12 472	-4 143	-3 421
Övriga kostnader:	-6 712	-5 889	-1 692	-1 554
Av- och nedskrivningar:	-713	-619	-447	-181
<b>Summa kostnader</b>	<b>-20 890</b>	<b>-18 980</b>	<b>-6 282</b>	<b>-5 156</b>
Kreditförluster, netto:	-881	-1 683	-192	-230
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till-	14	14	2	2
<b>Rörelseresultat:</b>	<b>22 013</b>	<b>21 025</b>	<b>4 641</b>	<b>5 344</b>
Skatter:	-4 656	-4 923	-1 070	-1 238
<b>Årets/Periodens resultat:</b>	<b>17 357</b>	<b>16 102</b>	<b>3 571</b>	<b>4 106</b>

**BALANSRÄKNING, MKR**

	ÅR 2018	ÅR 2017	Q3 2019	Q3 2018
Utlåning till allmänheten:	2 189 092	2 065 761	2 296 264	2 193 712
Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker:	350 774	265 234	360 869	405 868
Belåningsbara statsskuldförbind mm	122 260	129 006	152 409	145 589
Utlåning till övr kreditinstitut:	22 137	20 250	35 204	35 722
Obligationer, räntebärande värdepapper:	50 729	49 601	55 726	56 571
Övriga tillgångar:	243 182	237 125	287 798	249 774

		<p><b>Summa tillgångar:</b> <b>2 978 174 2 766 977 3 188 270 3 087 236</b></p> <p>In- och upplåning från allmänheten: 1 008 487 941 967 1 157 242 1 099 384</p> <p>Skulder till kreditinstitut: 194 082 174 820 210 506 194 657</p> <p>Emitterade värdepapper: 1 394 647 1 276 595 1 405 904 1 393 819</p> <p>Övriga skulder: 238 697 231 991 259 029 258 166</p> <p><b>Summa skulder:</b> <b>2 835 913 2 625 373 3 032 681 2 946 026</b></p> <p><b>Eget kapital</b> <b>142 261 141 604 155 589 141 210</b></p> <p><b>Summa skulder och eget kapital:</b> <b>2 978 174 2 766 977 3 188 270 3 087 236</b></p> <p>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 delårsrapporten.</p> <p>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.</p>
<b>B.13</b>	Händelser som påverkar solvens	Ej tillämplig. Handelsbanken har inget att rapportera som påverkar bankens solvens.
<b>B.14</b>	Koncern-beroende	Ej tillämplig. Handelsbanken är inte beroende av andra företag inom koncernen.
<b>B.15</b>	Huvudsaklig verksamhet	<p>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.</p> <p>Sammanlagt hade, per den 31 december 2018, Handelsbanken 779 kontor och mötesplatser i hela världen.</p> <p>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.</p>
<b>B.16</b>	Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämplig. Handelsbankens aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.

### Avsnitt C - VÄRDEPAPPER

<b>C.1</b>	Typ av värdepapper	<p>Typ: Certifikat</p> <p>Värdepappersnamn: SHBC GTM 3847G</p> <p>ISIN-kod: SE0013379526</p>
<b>C.2</b>	Valuta	Svenska kronor ("SEK")
<b>C.5</b>	Inskränkningar i rätten till överlåtelse	Värdepappren är fritt överlåtbara.
<b>C.8</b>	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.

<b>C.11</b>	Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad	Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats.																		
<b>C.15</b>	Beskrivning av investeringen	På Återbetalningsdagen utbetalas ett Återbetalningsbelopp bestående av Teckningsbelopp x 90 % samt ett tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet beräknas som det största av (i) uppgången i Underliggande aktiekorg multiplicerat med Teckningsbelopp multiplicerat med Deltagandegrad, dock med justering av de tre bästa aktieutvecklingarna till 30% (beräknad som (Slutkurs – Startkurs) / Startkurs, och (ii) noll. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.																		
<b>C.16</b>	Stängnings- eller förfalodatum etc	Fastställsedag för slutkurs: 24 februari 2025 Återbetalningsdag: 18 mars 2025																		
<b>C.17</b>	Beskrivning avveckling m m	Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.																		
<b>C.18</b>	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.																		
<b>C.19</b>	Lösenpris etc	Ej tillämpligt.																		
<b>C.20</b>	Beskrivning underliggande	<table border="0"> <tr> <td><b>Underliggande aktie</b></td> <td><b>Information om Underliggande</b></td> </tr> <tr> <td>Electrolux AB, serie B</td> <td><a href="http://www.electrolux.com">www.electrolux.com</a></td> </tr> <tr> <td>Husqvarna AB serie B</td> <td><a href="http://www.husqvarna.com">www.husqvarna.com</a></td> </tr> <tr> <td>Swedbank AB serie A</td> <td><a href="http://www.swedbank.se">www.swedbank.se</a></td> </tr> <tr> <td>AB Volvo</td> <td><a href="http://www.volvogroup.com">www.volvogroup.com</a></td> </tr> <tr> <td>Skanska AB serie B</td> <td><a href="http://www.skanska.com">www.skanska.com</a></td> </tr> <tr> <td>ABB Ltd</td> <td><a href="http://www.abb.com">www.abb.com</a></td> </tr> <tr> <td>Stora Enso Oyj</td> <td><a href="http://www.storaenso.com">www.storaenso.com</a></td> </tr> <tr> <td>BillerudKorsnäs AB</td> <td><a href="http://www.billerudkorsnas.com">www.billerudkorsnas.com</a></td> </tr> </table>	<b>Underliggande aktie</b>	<b>Information om Underliggande</b>	Electrolux AB, serie B	<a href="http://www.electrolux.com">www.electrolux.com</a>	Husqvarna AB serie B	<a href="http://www.husqvarna.com">www.husqvarna.com</a>	Swedbank AB serie A	<a href="http://www.swedbank.se">www.swedbank.se</a>	AB Volvo	<a href="http://www.volvogroup.com">www.volvogroup.com</a>	Skanska AB serie B	<a href="http://www.skanska.com">www.skanska.com</a>	ABB Ltd	<a href="http://www.abb.com">www.abb.com</a>	Stora Enso Oyj	<a href="http://www.storaenso.com">www.storaenso.com</a>	BillerudKorsnäs AB	<a href="http://www.billerudkorsnas.com">www.billerudkorsnas.com</a>
<b>Underliggande aktie</b>	<b>Information om Underliggande</b>																			
Electrolux AB, serie B	<a href="http://www.electrolux.com">www.electrolux.com</a>																			
Husqvarna AB serie B	<a href="http://www.husqvarna.com">www.husqvarna.com</a>																			
Swedbank AB serie A	<a href="http://www.swedbank.se">www.swedbank.se</a>																			
AB Volvo	<a href="http://www.volvogroup.com">www.volvogroup.com</a>																			
Skanska AB serie B	<a href="http://www.skanska.com">www.skanska.com</a>																			
ABB Ltd	<a href="http://www.abb.com">www.abb.com</a>																			
Stora Enso Oyj	<a href="http://www.storaenso.com">www.storaenso.com</a>																			
BillerudKorsnäs AB	<a href="http://www.billerudkorsnas.com">www.billerudkorsnas.com</a>																			

#### Avsnitt D - RISKER

<b>D.2</b>	Huvudsakliga risker specifika för emitenten	<p>Vid köp av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram tas en kreditrisk på Handelsbanken. Handelsbanken hade per den 23 oktober 2019 följande kreditbetyg: AA- från Standard &amp; Poor's ("S&amp;P"), Aa2 från Moody's, AA från Fitch och AA (low) från DBRS. Med Moody's rating Aa2, S&amp;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.</p> <p>Ett innehav av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.</p> <p><b>Risker i Handelsbankens verksamhet</b></p> <p>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:</p> <p><i>Legal risk:</i> 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</p>
------------	---	---

		<p>gällande regelverk föreligger en risk för sanktioner i olika former från tillsynsmyndighet och domstolar, vilket kan påverka bankens verksamhet negativt.</p> <p><i>Kreditrisk:</i> Kreditrisk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktssenliga förpliktelser.</p> <p><i>Marknadsrisk:</i> Marknadsriskerna härrör från förändringar i priser och volatiliteter på de finansiella marknaderna.</p> <p><i>Likviditetsrisk:</i> 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.</p> <p><i>Operativ risk:</i> 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.</p> <p><i>Försäkringsrisk:</i> 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.</p> <p><i>Fastighetsrisk:</i> Risken i prisförändringar på bankens fastighetsinnehav.</p> <p><i>Affärsrisk:</i> Risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till de ovan beskrivna risklagen.</p> <p>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.</p>
<b>D.3</b>	Huvudsakliga risker specifika för värdepapperen	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 förändringar i certifikatets värde.</p>
<b>D.6</b>	Varning där det anges om investerare kan förlora hela eller delar av en investering	<p>Placerare i Certifikat bör uppmärksamma att ett lägre Återbetalningsbelopp kan utgå och hela eller delar av det placerade beloppet förloras.</p> <p>Placeraren är alltid själv till fullo ansvarig för beslut att genomföra eller inte genomföra varje enskild transaktion samt för det ekonomiska resultatet av transaktionerna.</p>

**Avsnitt E - ERBJUDANDE**

<b>E.2b</b>	Motiv till erbjudandet	Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.
<b>E.3</b>	En beskrivning av erbjudandet	<p>Teckningsperiod är från 17 januari 2020 till den 17 februari 2020. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Garantum Fondkommission AB eller via distributör utsedd av Garantum Fondkommission AB.</p> <p>Teckningsbelopp är minst SEK 10 000 och därefter i poster om SEK 10 000, Betalningsombud för Värdepappren är Svenska Handelsbanken AB (publ).</p> <p>Emissions- och Noteringsdag är 18 mars 2020.</p> <p>Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ Stockholm AB.</p>
<b>E.4</b>	Beskrivning av eventuella intressen/ intressekonflikter	Ej tillämpligt.
<b>E.7</b>	Beräkning av kostnader som åläggs investeraren	<p>Vid teckning utgår courtage om 2,5 % av Teckningsbeloppet.</p> <p>Handelsbanken kalkylerar med Kostnader &amp; Avgifter motsvarande maximalt 1,4 % (varav 0,2% 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.</p>