

S*AM Ränthebevis Stena NR 2017

SISTA TECKNINGSDAG 2 OKTOBER 2020

RISK ENLIGT SRI
LÄGRE RISK 1 2 3 4 5 6 7 HÖGRE RISK

| | |
|------------------|--|
| EMITTENT | Svenska Handelsbanken AB (publ) (AA- enl S&P och Aa2 enl Moody's) |
| ISIN | SE0013379880 |
| EMISSIONSKURS | 97 % |
| KUPONG | Indikativt 50 % (lägst 35 %) och fastställs 16 oktober 2020 |
| NOMINELLT BELOPP | 10 000 kr/bevis |
| KREDITRISK | Stena AB (publ) S&P B+ och Moody's B3) |
| LÖPTID | Ca 6,2 år |
| KREDITBEROENDE | 100 % på slutdagen |
| KAPITALSKYDD | Nej |
| DISTRIBUTÖR | Sirius Asset Management AB |
| ARRANGÖR | Nord Fondkommission AB |

MÅLGRUPPSINFORMATION

KUNDTYP

ICKE-PROFESSIONELL PROFESSIONELL JÄMBÖRDIG MOTPART

KUNSKAPSNIVÅ

GRUNDLÄGGANDE INFORMERAD AVANCERAD

FÖRMÅGA ATT BÄRA FÖRLUST

LÄG MEDEL HÖG

INVESTERINGSMÅL

BEVARANDE TILLVÄXT KASSAFLÖDE RISKHANTERING HÄVSTÅNG

PLACERINGSHORISONT

MYCKET KORT (<1 ÅR) KORT (1-3 ÅR) MEDEL (3-5 ÅR) LÅNG (>5 ÅR)

DISTRIBUTIONSSTRATEGI

A B C D

■ POSITIV MÅLGRUPP ■ NEUTRAL MÅLGRUPP ■ NEGATIV MÅLGRUPP

TIDSPLAN

| | | | |
|-------------|--|-------------|--|
| 24 aug 2020 | ▪ Säljperiod startar | 16 okt 2020 | ▪ Placeringsens startdag och kupong fastställs |
| 2 okt 2020 | ▪ Sista teckningsdag | 30 okt 2020 | ▪ Leverans av värdepapper |
| 2 okt 2020 | ▪ Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro | 15 jan 2027 | ▪ Återbetalningsdag och tidigaste tidpunkt för återbetalning ifall någon inlösen inte har skett tidigare |

Historisk avkastning ger inte någon garanti för framtida avkastning. Investeringar innebär risktagande och investerat kapital kan komma att öka eller minska i värde. Investerat belopp kan förloras skulle en kredithändelse inträffa. Placeringen är tänkt att hållas löptiden ut.

An aerial photograph of a city skyline, likely New York City, with a large ship sailing on the water in the foreground. The image is dark and moody, with a blue-green color palette. The text is overlaid in the center of the image.

**”Möjlighet till
indikativt 50 %
kupong på slutdag”**

- + Räntebevis Stena ger **50 %** indikativ kupong*. Effektiv årsavkastning om ca **6,4 %**.
- + Väsentligt högre avkastning än många räntebärande alternativ.
- + Få kredithändelser historiskt.
- Placeringen är ej kapitalskyddad och investerare kan förlora hela eller delar av det erlagda beloppet.
- High Yield företagsobligationer är vanligtvis förknippade med hög risk.

Marknaden

Inflation på 0,5 % och nollränta gör att investerare för att få avkastning måste ta risk på dagens räntemarknader varför det är extra viktigt att hitta bra affärsmöjligheter. Traditionellt räntesparande ger låg eller ingen avkastning. Räntebevis Stena är ett alternativ med hög avkastning. De åtgärds paket som nu lanserats i spåren av Covid 19-utbrottet, i Sverige och internationellt, förväntas öka konsumtion och investeringar och den temporära förmågan att stå emot den akuta krisen vilket gynnar Stenas möjligheter.

Stena AB (publ) ("Stena")

Stena är en av de största privatägda företagsgrupperna i Sverige och ägs till 100 procent av familjen Sten A Olsson. Stena AB är ett holding-

bolag och består av fem affärsområden - Stena Line som bedriver färjetrafik, Stena Drilling som bedriver borrhning, rederiverksamheten, Stena fastigheter samt Stena Adactum som är holdingbolagets investmentbolag. Stena Line är ett internationellt transport- och reseserviceföretag och ett av världens största färjerederier. Scandlines är ett helägt dotterbolag inom Stena Line. Stena Drilling är ledande inom utveckling, konstruktion och drift av offshore-borrriggar och borrhartyg. I affärsområdet Rederi ingår bland annat Stena RoRo, Stena Bulk och Northern Marine Management. Stena Fastigheter är en av Sveriges största privata fastighetsägare. Stena Realty är Stena Fastigheters internationella fastighetsbolag. Stena Adactum är Stena AB:s investmentbolag.

Möjlighet till hög avkastning Sirius Räntebevis Stena erbjuder en ca 6,2 år lång kupongstruktur med utbetalning på slutdag som ger investerare indikativt 50 % (lägst 35 % och fastställs 16 oktober 2020) förutsatt att ingen kredithändelse inträffar i Stena under löptiden. Med tanke på att Riksbanken rimligen inte höjer räntorna, på kort- till medellång sikt, framstår placeringens avkastning om 50 % som synnerligen attraktiv. På slutdagen återbetalas nominellt belopp förutsatt inga kredithändelser inträffat för emittent eller Stena. I detta fall definieras kredithändelse som konkurs, rekonstruktion, underlåtenhet att betala eller statligt ingripande. Investerat belopp är ej kapitalskyddat och kan därmed gå förlorat. På återbetalningsdagen är utbetalning av investerat belopp samt kupongutbetalning beroende av att emittenten kan fullfölja sina åtaganden och betala ut avkastning enligt villkoren.

| | |
|---------------------------------------|---|
| NAMN | Sirius Räntebevis Stena 2017 |
| EMITTENT | Svenska Handelsbanken AB (publ) (AA- enl. S&P och Aa2 enl. Moody's) |
| ISIN | SE0013379880 |
| PRIS | 97 % av Nominellt Belopp |
| COURTAGE | 5 % av Nominellt Belopp |
| MINSTA TECKNINGSPOST | 10 000 SEK (därefter i poster om Nominellt Belopp 10 000 SEK per st) |
| LÖPTID | Ca 6,2 år |
| KREDITRISK | Stena AB (publ) |
| KREDITRISK STARTDAG FÖR UNDERLIGGANDE | 2020-10-16 |
| EMISSIONSDAG | 2020-10-30 |
| KREDITRISK SLUTDAG FÖR UNDERLIGGANDE | 2026-12-20 |
| ÅTERBETALNINGSDAG | 2027-01-15 förutsatt ingen kredithändelse inträffat. |
| KUPONGUTBETALNING | 2027-01-15 förutsatt ingen kredithändelse inträffat. |
| VALUTA | SEK |
| KUPONG | Indikativt 50 % (lägst 35 %) på slutdag av Nominellt Belopp och fastställs 2020-10-16. |
| KREDITHÄNDELSE | Avgörs av ISDA Determinations Committee. Utöver en kreditrisk på emittenten tas även en kreditrisk på Underliggande exponering. <ul style="list-style-type: none"> - Utebliven betalning. Något av Referensbolagen underlåter att i rätt tid erlagga betalning på finansiell skuld (eller under garanti för finansiell skuld). - Omstrukturering av skulder. Något av Referensbolagen ingår i någon form av ackord, skuldsanering eller liknande med avseende på sina skulder. - Insolvensförfarande. Något av Referensbolagen försätts i konkurs, träder i likvidation eller blir föremål för annat liknande förfarande. - Statligt ingripande. En statlig myndighet eller liknande organ vidtar åtgärder som negativt påverkar referensbolagets borgenärs rättigheter. |
| ÅTERVINNINGSGRAD | Ett Återvinningsbelopp kan utbetalas. |
| KAPITALSKYDD | Nej, hela det investerade beloppet riskeras. |
| ÅTERBETALNING | Om ingen kredithändelse inträffat återbetalas på slutdagen: 100 % av det Nominella Beloppet + kupong om indikativt 50 % (lägst 35 %). Om en kredithändelse inträffat, återbetalas: Återvinningsbelopp som fastställs av ISDA, dvs. vid kredithändelse kan det totala investerade beloppet gå förlorat. |
| NOTERING | Ja, Emittenten skickar ansökan för notering. |

Fullständiga villkor återfinns i Prospektet. Vänligen se <https://www.handelsbanken.com/sv/investor-relations/skuldinvesterare/arkiv-for-filer>

INDIKATIVA VILLKOR

Tidsplan

24 aug 2020 – säljperiod startar

2 okt 2020 – SISTA TECKNINGSDAG

2 okt 2020 - sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.

16 okt 2020 – placeringens startdag och kupong fastställs

30 okt 2020 – leverans av värdepapper

15 jan 2027 – återbetalningsdag och tidigaste tidpunkt för återbetalning ifall någon inlösen inte skett tidigare

STENA AB (PUBL) NYCKELTAL I MSK

2019

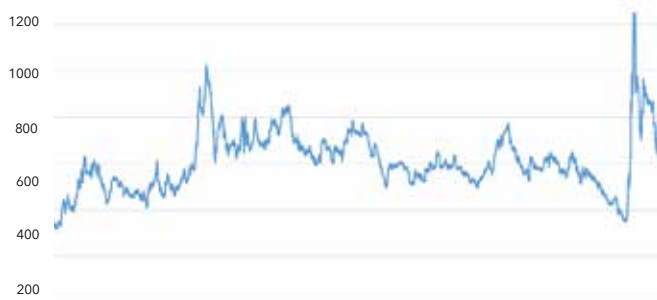
2018

| | | |
|---|---------|---------|
| TOTALA INTÄKTER | 37 142 | 34 730 |
| EBITDA | 8 527 | 6 595 |
| RÖRELSERESULTAT | 1 731 | 2 232 |
| RESULTAT FÖRE SKATT | 240 | 105 |
| FARTYG | 39 919 | 39 656 |
| FÖRVALTNINGSFASTIGHETER | 38 684 | 35 398 |
| ÖVRIGA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | 31 743 | 32 068 |
| LIKVIDA MEDEL OCH KORTFRIST. | 6 297 | 2 786 |
| ANDRA OMSÄTTNINGSTILLG. | 13 134 | 8 141 |
| EGET KAPITAL INK. | 53 170 | 51 539 |
| ANDRA RESERVER | 777 | 1 069 |
| LÅNGFRISTIGA SKULDER | 66 203 | 57 874 |
| KORTFRISTIGA SKULDER | 15 524 | 13 449 |
| TOTALA TILLGÅNGAR | 129 777 | 118 049 |
| ANTAL ANSTÄLLDA, GENOMSnitt | 11 800 | 11 370 |
| ANTAL FARTYG (I UTSLÄPPSRAPPORTERINGEN) | 137 | 103 |

KÄLLA: STENA AB (PUBL)

STENA AB (PUBL) CDS (5 ÅR)

Historisk utveckling* för underliggande exponering



KÄLLA: BLOOMBERG

- Investering i Räntebevis Stena är inte detsamma som att investera i en företagsobligation emitterad av Stena AB (publ). Räntebeviset emitteras av Danske Bank vilket innebär kreditrisk mot både emittent och Stena AB (publ).

RÄKNEEXEMPEL***

Exempel är baserade på en investering om 51 000 kronor inklusive 5 % courtage. Kupongen är i exemplet 50 % och löptid om 6,2 år. I exemplen antas kupongen ligga på samma nivå för att tydliggöra funktionen. Återbetalningsbeloppet exemplifierar eventuella kredithändelser under löptiden.

| EXEMPEL A | Kupong (50%) | Kronor |
|--------------------------------|--------------|-----------|
| Ingen kredithändelse inträffar | | |
| År 1-6,2 | 50 % | 25 000 kr |
| Totalt återbetalning | | 75 000 kr |
| Effektiv avkastning/år | 6,42 % | |
| EXEMPEL B | Kupong (50%) | Kronor |
| Kredithändelse inträffar år 4 | | |
| År 1 - 3 | 0 % | 0 kr |
| År 4 - 6,2 | 0 % | 0 kr |
| Totalt kupong | | 0 kr |
| Beräknad återvinning | 30 % | 15 000 kr |
| Effektiv avkastning/år | -17,91 % | |
| EXEMPEL C | Kupong (50%) | Kronor |
| Kredithändelse inträffar år 4 | | |
| Beräknad återvinning | 0 % | 0 kr |
| Effektiv avkastning/år | -100 % | |

- Inträffar en kredithändelse kan nominellt belopp vara förlorat. Det är dock vanligt att ett s.k. återvinningsvärde bestäms gällande referensbolagets totala tillgångar vid en kredithändelse (konkurs).

MARKNADSFÖRINGSMATERIAL

Potentiella investerare ska läsa prospektet innan ett investeringsbeslut fattas så att de fullt ut förstår de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet att investera i värdepappren. Emittentens grundprospekt är godkänt av Central Bank of Ireland och finns tillgängligt

på <https://www.handelsbanken.com/sv/investor-relations/skuldinvesterare/arkiv-for-filer>. Godkännandet av grundprospektet får inte uppfattas som ett godkännande av Sirius Stena 2017 eller placeringen och Handelsbanken tar inte ansvar för innehållet i marknadsföringsmaterialet.

OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Nedan sammanfattas de viktigaste riskerna. För mer utförlig information om dessa och övriga risker vänligen se emittents prospekt.



OM KREDITRISK

Vid en investering i krediter tar investeraren en kreditrisk på emittenten som ger ut placeringen. Med kreditrisk menas att emittenten inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses återbetalning på inlösen eller återbetalningsdagen samt löpande kupongutbetalningar. Om emittenten skulle hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela sin investering oavsett hur underliggande exponering har utvecklats. Emittentens kreditvärdighet kan förändras i såväl positiv som negativ riktning och ett sätt att bedöma kreditrisken är utifrån det kreditbetyg som erhållits från oberoende värderingsinstitut såsom exempelvis Standard & Poor's och Moody's. Kreditbetyget ger en bild av företagets eller bankens långsiktiga förmåga att

klara sina betalningsåtaganden. Högsta betyg som kan erhållas är AAA och Aaa, medan C och D är lägst. Information finns på standardandpoors.com och moodys.com. Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

I händelse av att en resolutionsmyndighet bedömer att emittenten riskerar att bli insolvent eller inte kunna leva upp till förekommande kapitalkrav har dessa rätten att besluta om att emittentens respektive garantens skulder ska skrivas ned. Detta kan resultera i att investerare förlorar hela eller delar av sin investering samt att placeringen kan komma att avslutas i förtid.

I Ränthebevis Stena tar du utöver en kreditrisk på emittenten även en kreditrisk på underliggande referensbolag som är Stena AB (publ). Skulle Stena AB (publ) råka ut för en kredithändelse innebär det att du kan förlora delar eller hela ditt investerade belopp.



OM LIKVIDITETSRISK (ANDRAHANDSMARKNAD)

Denna strukturerade produkt ska i första hand ses som en investering under hela dess livslängd. Vid onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid, vilket kan göra det svårt eller omöjligt att sälja den strukturerade produkten. Kurserna på andrahandsmarknaden kan vara såväl högre som lägre än teckningsbeloppet. Kurserna på andrahandsmarknaden beräknas med vedertagna matematiska modeller och beror på underliggande marknadsutveckling, volatilitet (kursrörlighet) i marknaden, aktuellt ränteläge, återstående löptid och aktuella kreditbetyg. Courtage kan tillkomma vid försäljning på andrahandsmarknaden. Emittenten kan även i vissa begränsade situationer lösa in placeringen i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungliga investerade beloppet.



OM MARKNADSAVBROTT OCH SÄRSKILDA HÄNDELSER

Om marknadsavbrott eller andra särskilda händelser inträffar kan emittenten behöva göra vissa ändringar i beräkningen eller byta ut den underliggande tillgången mot en annan. Det är viktigt att investeraren läser mer om detta i de slutliga villkoren samt i emittentens prospekt.



OM VALUTARISK

Placeringen är noterad i svenska kronor och påverkas inte av valutakursförändringar.



OM KOMPLEXITET

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå. Avkastningen i strukturerade placeringar bestäms ibland av komplicerade samband som kan göra det svårt att jämföra placeringen med andra placeringsalternativ. Denna produkt passar enbart individer som har tillräcklig kunskap om denna typ av strukturerade produkt, och du bör sätta dig in i hur denna specifika placering fungerar innan du köper.



OM EXPONERINGSRISK

En investering i strukturerade produkter kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i underliggande tillgång. Under löptiden påverkas värdet på en strukturerad produkt av flera faktorer såsom underliggandes marknadsutveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor, eventuella aktieutdelningar och emittentens upplåningskostnad. Även förändringar i legala förutsättningar kan påverka värdet.



OM KAPITALSKYDD

Placeringen är inte kapitalskyddad men betalar en kupong om indikativt 50 % (lägst 35 % och fastställs 2020-10-16) som tillsammans med nominellt belopp återbetalas på slutdag under förutsättning att det inte inträffat någon kredithändelse i Stena AB (publ) eller emittenten.



OM RÄNTERISK

Ränteförändringar under löptiden kan påverka placeringens marknadsvärde negativt eller positivt. Marknadsvärdet kan därför avvika från ett förväntat värde baserat på utvecklingen i den underliggande tillgången.



RISKKLASSIFICERING (SRI)

Riskindikatorn på framsidan syftar till att illustrera risk på investerat belopp utifrån PRIIPS (Packaged Retail Insurance-based Investment Products). Riskmålet gäller för alla strukturerade placeringar i EU och benämns som SRI (Summary Risk Indicator). Med utgångspunkt i en sjugradig skala (1-7) beräknas SRI utifrån två underliggande mått: emittentens kreditrisk (CRM - Credit Risk Measure) och volatiliteten i underliggande marknad (MRM - Market Risk Measure).

ÖVRIGT OM BROSCHYREN - INDIKATIVA VILLKOR

En produkt kan komma att återkallas om det totala tecknade beloppet för en enskild produkt understiger 10 000 000 kr. Angivna villkor är indikativa och kan bli både högre eller lägre än vad som anges. Villkoren är beroende av gällande förutsättningar på aktie-, ränte- och valutamarknaden och de slutliga villkoren fastställs senast på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att villkoren inte understiger en förutbestämd nivå. Erbjudandets genomförande är villkorat av att det inte enligt Nord Fondkommissionens eller emittentens bedömning helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Nord Fondkommission eller emittenten äger även rätt att förkorta teckningstiden, begränsa erbjudandets omfattning eller avbryta erbjudandet om Nord Fondkommission bedömer att marknadsförutsättningarna försvårar möjligheterna att genomföra erbjudandet.

Sirius Asset Management AB Sirius är anknutet ombud till Nord Fondkommission AB (Nord), vilket innebär att du som kund också är kund till Nord. Nord är ett svenskt värdepappersbolag med tillstånd av Finansinspektionen att verka enligt lagen om värdepapper. Genom att vara anknutet ombud kan Sirius verka under Nords tillstånd och namn med investeringsrådgivning och orderförmedling av värdepapper. Nord tar då ansvar för att denna verksamhet följer de regler och riktlinjer som råder på värdepappersmarknaden enligt lag och att du som kund erhåller det kundskydd du har rätt till.

Målgrupp



På broschyrens förstasida beskrivs placeringens målgrupp.
Följande kriterier fastställer målgruppsbestämningen:



INVESTERARTYP

- ICKE PROFESSIONELL
- PROFESSIONELL
- JÄMBÖRDIG MOTPART

Nord kategoriserar samtliga kunder som "icke-professionella", "professionella" eller "jämbördiga motparter. Som "Icke-professionell" kund omfattas du av det högsta kundskyddet. Som kund finns möjlighet att ansöka om att byta kundkategori till "Professionell". Som "Professionell" kund förloras det högre kundskyddet.



KUNSKAPSNIVÅ OCH ERFARENHET

- **GRUNDLÄGGANDE** - ingen kunskap om, eller erfarenhet av, investeringar i värdepapper.
- **INFORMERAD** - kunskap om, och erfarenhet av, investeringar i värdepapper.
- **AVANCERAD** - hög kunskap om, och stor erfarenhet av, investeringar i värdepapper.



INVESTERINGSMÅL

- **BEVARANDE** - kapitalet ska vara skyddat mot nedgång.
- **TILLVÄXT** - kapitalet ska ha potential att växa.
- **KASSAFLÖDE** - kapitalet ska generera kontinuerliga utbetalningar.
- **RISKHANTERING** - kapitalet ska kunna växa oberoende av marknadsutveckling.
- **HÄVSTÅNG** - kapitalet ska ge hög avkastning i förhållande till investerat belopp.



RISKTOLERANS

Investerare vars skattade risktolerans överensstämmer med produktens SRI ingår i positiv målgrupp. Är SRI lägre än kundens skattade risktolerans kategoriseras kunden som neutral målgrupp och är SRI högre kategoriseras kunden som negativ målgrupp. Detta gäller för investeringsrådgivning avseende en enskild produkt. I det fall rådgivningen avser en portfölj är det portföljens sammanvägda SRI som styr målgruppsbestämningen.



PLACERINGSHORISONT

- MYCKET KORT < 1 år
- KORT 1-3 år
- MEDEL < 5 år
- LÅNG > 5 år



FÖRMÅGA ATT BÄRA FÖRLUST

- **LÅG** - Investerare har ingen förmåga att bära förlust
- **MEDEL** - Begränsad förmåga att bära förlust
- **HÖG** - Investerare har förmåga att bära förlust



DISTRIBUTIONSSTRATEGI

- A) **ORDERUTFÖRANDE** - utan passandebedömning
- B) **ORDERUTFÖRANDE** - med passandebedömning
- C) **INVESTERINGSRÅDGIVNING**
- D) **PORTFÖLJFÖRVALTNING**

Placeringen distribueras inom ramen för investeringsrådgivning och passar målgrupp med risktolerans motsvarande placeringens risknivå, via rådgivare och egen personal.

Placeringen passar den som är införstådd med placeringens konstruktion och risker, kan acceptera en förlust av investerat kapital, söker tillväxt av investerat kapital från underliggande bolag, kan acceptera en eventuell förlust vid förtida avyttring av placeringen och planerar att behålla placeringen till förfall.

Placeringen passar inte den som inte förstår placeringens risker och konstruktion, inte vill riskera förluster relaterade till emittentens eventuella förmåga att fullgöra sina skyldigheter eller som inte vill riskera eventuell förlust vid förtida avyttring av placeringen.



MÅLGRUPPSBESTÄMNING

Framsidan av denna broschyr beskriver placeringens målgrupp. Placeringen ska i första hand distribueras inom den målgrupp som definieras som positiv. Skulle placeringen i ett diversifierande syfte distribueras inom ramen för investeringsrådgivning eller portföljförvaltning, kan placeringen distribueras till en neutral målgrupp. Täcks investerare inte av positiv eller neutral målgrupp är en investering inte lämplig.

Övrigt

HISTORISK ELLER SIMULERAD HISTORISK UTVECKLING

Information markerad med * avser historisk information och eventuell information markerad med ** avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på Nord Fondkommissions eller emittentens egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Investerares bör notera att varken faktisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller en indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att produktens löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i detta marknadsföringsmaterial.

RÄKNEEXEMPEL

Information markerad med *** utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av placeringen. Räkneexemplet visar hur avkastningen beräknas baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer. De hypotetiska beräkningarna ska inte ses som en garanti för eller en indikation om framtida utveckling eller avkastning.

RÅDGIVNING

Om placeringen är en lämplig respektive passande investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerarens egna förhållanden och denna broschyr utgör inte investeringsrådgivning. Du måste själv bedöma lämpligheten i att investera i placeringen ur eget perspektiv alternativt rådgöra med en rådgivare. En investering i placeringen är endast passande för dig som har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att själv bedöma riskerna med investeringen och den är endast lämplig för dig som dessutom har investeringsmål som stämmer med den aktuella placeringen.

Nord Fondkommission eller utvald emittent tar inget ansvar för värdeutvecklingen av placeringen och lämnar inga som helst muntliga eller skriftliga, direkta eller indirekta garantier eller åtaganden avseende det slutliga utfallet av en investering.

BESKATTNING

Placeringen kan bli föremål för beskattning. Investerares bör rådgöra med professionell skatteexpertis om de skattemäs-

signa konsekvenserna av en investering utifrån sina egna förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler, såväl svenska som utländska, beror på investerarens individuella omständigheter och kan förändras under innehavstiden. Ytterligare information finns i prospektet som finns tillgängligt på <https://www.handelsbanken.com/sv/investor-relations/skuldinvesterare/arkiv-for-filer>.

NOTERING

En ansökan om att notera placeringen kommer att ges in men det finns ingen garanti att en sådan ansökan kommer att godkännas.

ÅTERBETALNINGSDAG

Med återbetalningsdag och kupongutbetalningsdag avses tidigaste dag för återbetalning eller utbetalning av kupong. Tidigaste dag för återbetalning eller utbetalning av kupong framgår av emittentens grundprospekt och slutliga villkor. Återbetalning och utbetalning är beroende av den centrala värdepappersförvararens och/eller en eller flera clearinginstututs betalningsrutiner vilket kan leda till att återbetalning eller utbetalning sker senare än tidigaste dag.

SELLING RESTRICTIONS

THE PRODUCT MAY NOT BE LEGALLY OR BENEFICIALLY OWNED AT ANY TIME BY ANY "U.S PERSON" (AS DEFINED IN REGULATION S PROMULGATED UNDER THE U.S SECURITIES ACT 1933, AS AMENDED ("REGULATION S")) AND ACCORDINGLY IS BEING OFFERED AND SOLD OUTSIDE THE UNITED STATES TO PERSONS THAT ARE NOT "U.S PERSONS" IN RELIANCE ON REGULATION S.

BY ITS PURCHASE OF THE PRODUCT, EACH PURCHASER WILL BE DEEMED OR REQUIRED, AS THE CASE MAY BE, TO HAVE AGREED THAT IT MAY NOT RESELL OR OTHERWISE TRANSFER THE PRODUCT HELD BY IT, EXCEPT OUTSIDE THE UNITED STATES IN AN "OFFSHORE TRANSACTION" (AS DEFINED IN REGULATION S) TO A PERSON THAT IS NOT A "U.S PERSON".

Kostnader och ersättningar

COURTAGE

Vid investering i placering arrangerad av Nord Fondkommission betalar investerare ett courtage som maximalt uppgår till 5 % på likvidbeloppet. Därefter tillkommer inga löpande avgifter under löptiden eller när placeringen förfaller. Vid försäljning av placeringen i andrahandsmarknaden kan courtage tillkomma.

ARRANGÖRSARVODE

Oberoende av konstruktion har en strukturerad produkt en produktionskostnad. Nord Fondkommission erhåller ersättning härför från placeringens emittent. Detta arvode är inkluderat i produktens pris och uppgår till maximalt 0,6 % per löptidsår och ska täcka kostnader för bl.a. analys, produktframtagning, distribution, marknadsföring, riskhantering, rapportering och administration. (Arrangörsarvodet är max 0,6 % per löptidsår, dock max 3 % totalt.)

Observera att emittenten av placeringen tar ut ett arvode för att täcka kostnader för produktion, distribution och riskhantering. Arvodet är inkluderat i placeringens pris och kan variera beroende på emittent. För en fullständig beskrivning av placeringens emittentarvode, se placeringens Slutliga Villkor.

Nord Fondkommission AB betalar Sirius Asset Management AB tredjepartsersättning för att höja kvaliteten på tjänsten strukturerade produkter utan att kunds intressen åsidosätts. De mervärden som erbjuds får en omedelbar kvalitetspåverkan och omfattar bl.a. idégenerering, marknadsföringsmaterial, produktframtagning, distribution och administration. Information om ersättningar till och från tredje part kan erhållas från Nord Fondkommission.

NORDS NETTOMODELL

Nords nettomodell där investerare köper strukturerade placeringar på 97 % maximerar arrangörsarvodet till 3 %. Totalkostnad för kund blir courtage plus arrangörsarvode (exklusive emittentarvode). Detta innebär för en 6-årig placering maximalt 5 % + 3 % = 8 %. Rådgivare som för-

medlat affären erhåller maximalt 5 % (courtage), som upp bärs av Nord för rådgivares räkning, och Nord maximalt 3 %. Pris för kund överstiger således inte 102 %. Faktisk totalkostnad kan fastställas tidigast när produkten handlats upp och efter emissionsdag kommer den publiceras på Nords hemsida.

Exempel Nords nettomodell vid ett investerat belopp på 50 000 i en strukturerad produkt med fem års löptid (produkter med längre löptid än fem år betingar inte ett högre arrangörsarvode än 3 %):

| | |
|---|---------|
| Courtage 5 % (Betalar utöver investerat belopp) | 2500 kr |
| Maximalt arrangörsarvode 0,6 % X 5 år (nettomodell investerat belopp) | 1500 kr |
| Totalt | 4000 kr |

ANMÄLAN & BETALNING

Anmälan är bindande och ska vara Nord tillhanda senast sista teckningsdag. Betalning görs mot erhållande av avräkningsnota och ska vara Nord tillhanda senast sista betalningsdag.

BANKGIRO: 304-0490 (Nord Fondkommission AB)

KLIENTMEDELSKONTO: SEB 5851-11 028 33
(Nord Fondkommission AB)

Som meddelande på betalningen ska något av följande anges: depånummer, personnummer, organisationsnummer.



S*AM är specialiserat på strukturerade produkter. Personalen har lång branscherfarenhet och med nationell närvaro, unik kunskap och lång erfarenhet ser vi fram emot att erbjuda väl genomtänkta strukturerade produkter.

S*AM är anknutet ombud till Nord Fondkommission AB och kommer bl.a. distribuera strukturerade produkter åt Nord.

I samarbete med ledande svenska och internationella investmentbanker har vi fokus på kundanpassade lösningar med utgångspunkt i rådande marknadsförutsättningar och ett svenskt investeringsfokus både för privata och institutionella investerare.

Efterfrågan påverkas av globala konjunktursvängningar såväl som investerares riskbenägenhet och förväntningar på den framtida ekonomin. S*AM är länken mellan marknaderna och finans där vi erbjuder skräddarsydda placeringslösningar som kombinerar möjligheter och risk på ett transparent och kostnadseffektivt sätt. Det ska vara enkelt att utvärdera placeringarna samtidigt som god riskjusterad avkastning med konkurrenskraftiga avgifter kommer gynnas över tid.

SIRIUS ASSET MANGEMENT

BESÖKSADRESS
Kungsportsavenyn 21
Göteborg

VÄXEL
031 39 00 300

MAIL
info@sirusam.se
office@sirusam.se

POSTADRESS
Box 3116
400 10 Göteborg