

Kupongcertifikat

Avseende:

Nordea Bank Abp, Skanska serie B, SKF serie B och SCA serie B

Emissionsdag:

23 januari 2019

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 21 mars 2018 och dess tillägg. Fullständig information om Handelsbanken ("Emittenten") och erbjudandet kan endast fås genom grundprospektet och dessa Slutliga Villkor. Grundprospektet finns att tillgå på www.handelsbanken.se/prospektochprogram. En sammanfattning av detta erbjudande bifogas dessa Slutliga Villkor.

Värdepappersspecifika risker

Följande specifika riskfaktorer, som finns beskrivna i Grundprospektet, avsnitt 2, är tillämpliga för detta värdepapper: För Certifikat bör uppmärksammas att hela eller delar av det placerade kapitalet kan gå förlorat om vissa villkor uppfylls.

Marknadsrisk

Under löptiden påverkas värdet på ett certifikat av flera faktorer, bland annat den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsrörelser 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.

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.

Worst-of' struktur

Om underliggande tillgång utgörs av flera komponenter (korg) kan beräkning av Återbetalningsbelopp baseras på den komponent med sämst värdeutveckling eller så kan den komponent med bäst värdeutveckling räknas bort eller sättas till ett lägre värde. Det innebär att avkastningen i certifikatet kan minska eller utebli trots att den sammanlagda värdeutvecklingen för komponenterna varit positiv.

Ekonomisk beskrivning

Per Teckningsbelopp erhålls Återbetalningsbelopp enligt följande. Om samtliga Underliggande har stigit, varit oförändrade eller sjunkit men inte sjunkit under respektive Barriär, på någon Fastställensedag för Slutkurs, förfaller Certifikatet på sådan dag och Återbetalningsbelopp utbetalas bestående av Teckningsbelopp samt Kupong.

Kupong utbetalas varje år som samtliga Underliggande sjunkit maximalt 50 % i värde jämfört med Startkurs. Kupong som inte utbetalas sparas till kommande utbetalningstillfälle.

Om, på den sista Fastställensedagen för Slutkurs, ingen Underliggande har sjunkit med mer än 50 % i värde blir Återbetalningsbeloppet, förutsatt att Certifikatet ej redan har förfallit enligt ovan, lika med Teckningsbelopp plus (Kupong x 5) minus tidigare utbetalda Kuponger.

Om, på den sista Fastställensedagen för Slutkurs, någon Underliggande har sjunkit med mer än 50 % i värde blir Återbetalningsbeloppet, förutsatt att Certifikatet ej redan förfallit enligt ovan, Teckningsbelopp multiplicerat med Slutkurs för den Underliggande med sämst procentuell utveckling under hela löptiden dividerat med Startkurs för sådan Underliggande.

Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

Produktspecifika villkor

Värdepappersnamn:	SHBC TK AS14A
Underliggande:	Nordea Bank Abp, Skanska serie B, SKF serie B och SCA serie B
ISIN-kod:	SE0006088142
Fastställensedag för Startkurs:	9 januari 2019
Fastställensedag för Slutkurs:	9 januari 2020 ("Fastställensedag 1"), 11 januari 2021 ("Fastställensedag 2"), 10 januari 2022 ("Fastställensedag 3"), 9 januari 2023 ("Fastställensedag 4"), 9 januari 2024 ("Fastställensedag 5").
Återbetalningsdag:	Den 23:e januari följande respektive Fastställensedag, dock senast 23 januari 2024.
Lösenförfarande:	Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.
Metod för Referenskursbestämning:	Officiell Stängning
Slutdag:	Slutdag infaller första Fastställensedag för Slutkurs då Slutkurs för respektive Underliggande är lika med eller över respektive Startkurs för samtliga Underliggande. Om Slutkurs för samtliga Underliggande inte är lika med eller över respektive Startkurs på någon Fastställensedag för Slutkurs skall Slutdag vara sista Fastställensedag för Slutkurs.
Startkurs ("ST"):	För respektive Underliggande: Referenskurs på Fastställensedag för Startkurs.
Slutkurs ("SL"):	För respektive Underliggande på respektive Fastställensedag för Slutkurs: Referenskurs gällande sådan dag.
Återbetalningsbelopp:	På vardera Fastställensedag för Slutkurs fastställs följande belopp för utbetalning på respektive Återbetalningsdag: <u>Fastställensedag 1:</u> <ul style="list-style-type: none">- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 1 är lika med eller överstiger respektive Barriär1: Teckningsbelopp + (Teckningsbelopp x Kupong x 1) – (summan av utbetalda Kuponger på samtliga föregående Fastställensedagar) (Certifikatet förfaller), eller;- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 1 är lika med eller överstiger respektive Skydds nivå och Slutkurs för minst en Underliggande understiger Barriär1:

(Teckningsbelopp x Kupong x 1) – (summan av utbetalda Kuponger på samtliga föregående Fastställensedagar)

(Certifikatet förfaller ej), eller;

- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställensedag 1 understiger Startkurs x Skydds nivå:
Inget Återbetalningsbelopp utbetalas (Certifikatet förfaller ej)

Fastställensedag 2:

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 2 är lika med eller överstiger respektive Barriär2:

Teckningsbelopp + (Teckningsbelopp x Kupong x 2) – (summan av utbetalda Kuponger på samtliga föregående Fastställensedagar)

(Certifikatet förfaller), eller;

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 2 är lika med eller överstiger respektive Skydds nivå och Slutkurs för minst en Underliggande understiger Barriär2:

(Teckningsbelopp x Kupong x 2) – (summan av utbetalda Kuponger på samtliga föregående Fastställensedagar)

(Certifikatet förfaller ej), eller;

- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställensedag 2 understiger Startkurs x Skydds nivå:
Inget Återbetalningsbelopp utbetalas (Certifikatet förfaller ej)

Fastställensedag 3:

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 3 är lika med eller överstiger respektive Barriär3:

Teckningsbelopp + (Teckningsbelopp x Kupong x 3) – (summan av utbetalda Kuponger på samtliga föregående Fastställensedagar)

(Certifikatet förfaller), eller;

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 3 är lika med eller överstiger respektive Skydds nivå och Slutkurs för minst en Underliggande understiger Barriär3:

(Teckningsbelopp x Kupong x 3) – (summan av utbetalda Kuponger på samtliga föregående Fastställensedagar)

(Certifikatet förfaller ej), eller;

- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställensedag 3 understiger Startkurs x Skydds nivå:
Inget Återbetalningsbelopp utbetalas (Certifikatet förfaller ej)

Fastställensedag 4:

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 4 är lika med eller överstiger respektive Barriär4:

Teckningsbelopp + (Teckningsbelopp x Kupong x 4) – (summan av utbetalda Kuponger på samtliga föregående Fastställensedagar)

(Certifikatet förfaller), eller;

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 4 är lika med eller överstiger respektive Skydds nivå och Slutkurs för minst en Underliggande understiger Barriär4:

(Teckningsbelopp x Kupong x 4) – (summan av utbetalda Kuponger på samtliga föregående Fastställensedagar)

(Certifikatet förfaller ej), eller;

- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställensedag 4 understiger Startkurs x Skydds nivå:
Inget Återbetalningsbelopp utbetalas (Certifikatet förfaller ej)

Fastställelse dag 5:

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställelse dag 5 är lika med eller överstiger Skydds nivå:
Teckningsbelopp + (Teckningsbelopp x Kupong x 5) - (summan av utbetalda Kuponger på samtliga föregående Fastställelse dagar)
(Certifikatet förfaller) eller;
- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställelse dag 5 understiger Skydds nivå:
Teckningsbelopp x (SL_y /ST_y) (Certifikatet förfaller),

SL_y: Slutkurs för den Underliggande som haft den lägsta procentuella utvecklingen från och med Fastställelse dag för Startkurs till och med Fastställelse dag 5.

ST_y: Startkurs för den Underliggande som haft den lägsta procentuella utvecklingen från och med Fastställelse dag för Startkurs till och med Fastställelse dag 5.

Preliminärt 11,6 %, fastställs av Handelsbanken 9 januari 2019.

Kupong:

Skydds nivå:

50% multiplicerat med Startkurs.

Barriär1:

90% multiplicerat med Startkurs.

Barriär2:

85% multiplicerat med Startkurs.

Barriär3:

80% multiplicerat med Startkurs.

Barriär4:

75% multiplicerat med Startkurs.

Information om Underliggande

Informationen nedan består av utdrag från, eller sammanfattningar av offentligt tillgänglig information. Handelsbanken har inte gjort någon oberoende kontroll av informationen och tar inte ansvar för att den är korrekt eller fullständig.

Underliggande	ISIN	Bloomberg-kod	Ytterligare information om Underliggande
Nordea Bank Abp	FI4000297767	NDA SS Equity	www.nordea.com
Skanska serie B	SE0000113250	SKA B Equity	www.skanska.com
SKF serie B	SE0000108227	SKF B Equity	www.skf.com
SCA serie B	SE0000112724	SCA B Equity	www.sca.com

Erbjudandets former och villkor

Kostnader & Avgifter:	Handelsbanken kalkylerar med Kostnader & Avgifter motsvarande maximalt 1,4 % 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:	Consensus Asset Management AB (publ) Kroksläatts Parkgata 4 431 68 Mölndal
Betalningsombud:	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Registerhållare:	Euroclear Sweden AB
Courtage:	Vid teckning tillkommer ett courtage om 0 % av Teckningsbeloppet.
Emissionsdag:	23 januari 2019
Information om teckning:	Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningssedel till Consensus Asset Management AB (publ) eller via distributör utsedd av Consensus Asset Management AB (publ).
Information om fastställda villkor:	Fastställd Kupong meddelas på www.consensusam.se .
Information om tilldelning:	Tilldelning bestäms av Consensus Asset Management AB (publ) och Handelsbanken. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Consensus Asset Management AB (publ) 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.
Betalningsdag:	21 januari 2019
Minsta teckningspost:	Nominellt SEK 1 000 000, därefter i poster om SEK 1 000 000.
Teckningsperiod:	8 januari 2019, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period.
Teckningskurs:	100 %
Teckningsbelopp:	Poster om nominellt SEK 1 000 000.
Totalbelopp för erbjudandet:	Certifikatets totalbelopp fastställs den 9 januari 2019. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar.
Villkor för erbjudandet:	Handelsbanken och Consensus Asset Management AB (publ) förbehåller sig rätten att ställa in erbjudandet om det totala Teckningsbeloppet blir lägre än SEK 10 000 000 eller om Kupongen inte kan fastställas till lägst 11,6 procent. 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 Consensus Asset Management AB (publ) debiterat belopp till på anmälningssedeln angivet konto. Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.

Upptagande till handel och handelssystem

Notering:	Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats.
Noteringsdag:	23 januari 2019
Noteringsvaluta:	SEK
Market making:	Certifikat kan vara noterat på börs under löptiden. Handelsbanken agerar då market maker för Certifikat. Detta innebär att Handelsbanken avser att, under normala marknadsförhållanden, ställa köpkurser och, i förekommande fall, säljkurser för det antal handelsposter som Handelsbanken vid var tid beslutar. För Certifikat vars köpkurs enligt Handelsbanken bedömning är lägre än SEK 0,10 kan Handelsbanken helt avstå från att ställa köpkurs. Det bör uppmärksammas att skillnaden mellan köpkurs och säljkurs ("spread") i Certifikat kan förändras löpande. Det bör också uppmärksammas att det under vissa tidsperioder kan vara svårt eller omöjligt för Handelsbanken att ställa köpkurser och säljkurser i Certifikat vilket medför att det kan vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja Certifikat. Ovanstående kan till exempel inträffa vid kraftiga marknadsrörelser, likviditetsförändringar, Handelsbankens hedgning av positioner, marknadsstörningar, kommunikationsavbrott eller andra tekniska avbrott vilka kan medföra svårigheter att handla till rimliga kurser, eller på grund av att berörd eller berörda marknadsplatser stängs, eller att handeln åläggs restriktioner under en viss tid.
Minsta handelspost:	SEK 10 000
Sista handelsdag:	9 januari 2024

Handelsbanken bekräftar härmed att Slutliga Villkor är gällande för dessa Certifikat tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankenens Warrant- och Certifikatprogram daterade 21 mars 2018 och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Återbetalningbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 24 oktober 2018.

Stockholm den 7 januari 2019
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".

Avsnitt A - INTRODUKTION OCH VARNINGAR		
A.1	Varning	Denna sammanfattning är en del av Grundprospektet för Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken" eller "Emittent") MTN-, Warrant- och Certifikatprogram och skall ses som en introduktion till Grundprospektet och till bifogade Slutliga Villkor. Ett beslut om placering i värdepapper skall baseras på en bedömning av prospektet i dess helhet och inte enbart på denna sammanfattning. Om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna i prospektet kan civilrättsligt ansvar åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen. En 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.
A.2	Finansiella mellanhänder	Consensus Asset Management AB (publ) Krokslättis Parkgata 4 431 68 Mölndal

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

B.12

Historisk finansiell information

Tabellerna nedan visar viss utvald finansiell information i sammandrag som har hämtats från Handelsbankens reviderade årsredovisning för det år som slutar den 31 december 2017 och för det år som slutar 31 mars 2016 och den översiktligt granskade delårsrapporten som slutar den 30 september 2018 samt revisorernas rapport och kommentarer därtill.

NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN

	ÅR 2017	ÅR 2016	Q3 2018	Q3 2017
Rörelseresultat, mkr	21 025	20 633	5 344	5 424
Årets/Periodens resultat, mkr	16 102	16 245	4 106	4 173
Balansomslutning, mkr	2 766 977	2 627 580	3 087 236	2 981 055
Eget kapital, mkr	141 604	136 381	141 210	138 951
Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % ¹	12,3	13,1	12,1	12,9
Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) ²	22,7	25,1	21,7	23,6
Total kapitalrelation, %, (CRD IV) ³	28,34	31,4	27,1	28,5

¹⁾ Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital justeras för värdeförändringar på finansiella tillgångar klassificerade som tillgängliga för försäljning, derivat i 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 2017	ÅR 2016	Q3 2018	Q3 2017
Eget kapital	141 604	136 381	141 210	138 951
Justering förmånsbestämda pensionsplaner	-4 711	-1 656	-4 240	-4 543
Justering verkligt värde -reserv	-499	-974	-624	-1 064
Justering säkringsreserv	-654	-2 487	955	-1 464
Viktad Utdelning återläggs	0	0	0	0
Summa justerat eget kapital	135 740	131 264	137 301	131 880
Justerat eget kapital, genomsnitt	130 538	123 812	135 827	129 796
Justering för konverteringars påverkan på				
justerat eget kapital	-1	-1 332	0	-1
Faktiskt genomsnitt på konverterade aktier	1	1 335	0	1
Capital Markets innehav i SHB-aktier, genomsnitt	0	0	0	0
Justerat eget kapital, årsgenomsnitt	130 539	123 814	135 827	129 796
Periodens resultat	16 102	16 245	4 106	4 173
Räntabilitet på eget kapital tot verksamhet	12,3%	13,1%	12,1%	12,9%

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

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

HANDELSBANKSKONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**RESULTATRÄKNING, MKR****2017**

	ÅR 2017	ÅR 2016	Q3 2018	Q3
Räntenetto:	29 766	27 943	7 862	7 587
Provisionsnetto:	9 718	9 156	2 624	2 355
Övriga intäkter:	2 190	3 664	242	306
Summa intäkter:	41 674	40 763	10 728	10 248
Personalkostnader:	-12 472	-12 542	-3 421	-3 134
Övriga kostnader:	-5 889	-5 401	-1 554	-1 337
Av- och nedskrivningar:	-619	-495	-181	-140
Summa kostnader	-18 980	-18 438	-5 156	-4 611
Kreditförluster, netto:	-1 683	-1 724	-230	-217
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till-	14	32	2	4
Rörelseresultat:	21 025	20 633	5 344	5 424
Skatter:	-4 923	-4 401	-1 238	-1 251
Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e skatt	-	13	-	-
Årets/Periodens resultat:	16 102	16 245	4 106	4 173

		BALANSRÄKNING, MKR	ÅR 2017	ÅR 2016	Q3 2018	Q3 2017
		Utlåning till allmänheten:	2 065 761	1 963 622	2 193 712	2 040 589
		Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker:	265 234	224 889	405 868	488 829
		Belåningsbara statsskuldförbind mm	129 006	97 205	145 589	112 339
		Utlåning till övr kreditinstitut:	20 250	31 347	35 722	30 742
		Obligationer, räntebärande värdepapper:	49 601	63 909	56 571	61 996
		Övriga tillgångar:	237 125	246 608	249 774	246 560
		Summa tillgångar:	2 766 977	2 627 580	3 087 236	2 981 055
		In- och upplåning från allmänheten:	941 967	829 336	1 099 384	1 112 138
		Skulder till kreditinstitut:	174 820	178 781	194 657	205 355
		Emitterade värdepapper:	1 276 595	1 261 765	1 393 819	1 279 283
		Övriga skulder:	231 991	221 317	258 166	245 328
		Summa skulder:	2 625 373	2 491 199	2 946 026	2 842 104
		Eget kapital	141 604	136 381	141 210	138 951
		Summa skulder och eget kapital:	2 766 977	2 627 580	3 087 236	2 981 055
		<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.13	Händelser som påverkar solvens	Ej tillämplig. Handelsbanken har inget att rapportera som påverkar bankens solvens.				
B.14	Koncern-beroende	Ej tillämplig. Handelsbanken är inte beroende av andra företag inom koncernen.				
B.15	Huvudsaklig verksamhet	<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 2017, Handelsbanken 819 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.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämplig. Handelsbankens aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.				

Avsnitt C - VÄRDEPAPPER

C.1	Typ av värdepapper	Typ: Värdepappersnamn: ISIN-kod:	Certifikat SHBC TK AS14A SE0006088142
C.2	Valuta	Svenska kronor ("SEK")	

C.5	Inskränkningar i rätten till överlåtelse	Värdepappren är fritt överlåtbara.										
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter	I händelse av Handelsbankens konkurs eller likvidation skall certifikat medföra rätt till betalning ur Handelsbankens tillgångar jämsides med (pari passu) Handelsbankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.										
C.11	Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad	Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats.										
C.15	Beskrivning av investeringen	<p>Per Teckningsbelopp erhålls Återbetalningsbelopp enligt följande. Om samtliga Underliggande har stigit, varit oförändrade eller sjunkit men inte sjunkit under respektive Barriär, på någon Fastställsedag för Slutkurs, förfaller Certifikatet på sådan dag och Återbetalningsbelopp utbetalas bestående av Teckningsbelopp samt Kupong.</p> <p>Kupong utbetalas varje år som samtliga Underliggande sjunkit maximalt 50 % i värde jämfört med Startkurs. Kupong som inte utbetalas sparas till kommande utbetalningsfall.</p> <p>Om, på den sista Fastställsedagen för Slutkurs, ingen Underliggande har sjunkit med mer än 50 % i värde blir Återbetalningsbeloppet, förutsatt att Certifikatet ej redan har förfallit enligt ovan, lika med Teckningsbelopp plus (Kupong x 5) minus tidigare utbetalda Kuponger.</p> <p>Om, på den sista Fastställsedagen för Slutkurs, någon Underliggande har sjunkit med mer än 50 % i värde blir Återbetalningsbeloppet, förutsatt att Certifikatet ej redan förfallit enligt ovan, Teckningsbelopp multiplicerat med Slutkurs för den Underliggande med sämst procentuell utveckling under hela löptiden dividerat med Startkurs för sådan Underliggande.</p> <p>Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.</p>										
C.16	Stängnings- eller förfalodatum etc	<p>Fastställsedag för slutkurs:</p> <p>9 januari 2020 ("Fastställsedag 1"), 11 januari 2021 ("Fastställsedag 2"), 10 januari 2022 ("Fastställsedag 3"), 9 januari 2023 ("Fastställsedag 4"), 9 januari 2024 ("Fastställsedag 5").</p> <p>Återbetalningsdag: Den 23:e januari följande respektive Fastställsedag, dock senast 23 januari 2024.</p>										
C.17	Beskrivning avveckling m m	Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.										
C.18	Beskrivning avkastning m m	Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom VP-centrals försorg på respektive Återbetalningsdag. I annat fall översänder VP-centralen beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos VP-centralen på Avstämningsdagen registrerade adress.										
C.19	Lösenpris etc	Ej tillämpligt.										
C.20	Beskrivning underliggande	<table border="0"> <tr> <td>Underliggande aktier</td> <td>Information om Underliggande</td> </tr> <tr> <td>Skanska serie B</td> <td>www.skanska.com</td> </tr> <tr> <td>SKF serie B</td> <td>www.skf.com</td> </tr> <tr> <td>Nordea Bank ABP</td> <td>www.nordea.com</td> </tr> <tr> <td>SCA serie B</td> <td>www.sca.com</td> </tr> </table>	Underliggande aktier	Information om Underliggande	Skanska serie B	www.skanska.com	SKF serie B	www.skf.com	Nordea Bank ABP	www.nordea.com	SCA serie B	www.sca.com
Underliggande aktier	Information om Underliggande											
Skanska serie B	www.skanska.com											
SKF serie B	www.skf.com											
Nordea Bank ABP	www.nordea.com											
SCA serie B	www.sca.com											

Avsnitt D - RISKER

D.2	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 24 oktober 2018 följande kreditbetyg: AA- från Standard & Poor's ("S&P"), Aa2 från Moody's, AA från Fitch och AA (low) från DBRS. Med Moody's rating Aa2, S&P rating AA-, Fitch rating AA och DBRS rating AA (low) menas "hög kvalitet med mycket låg kreditrisk". En sänkning av kreditbetyg kan medföra ökade finansieringskostnader och även påverka tillgången till likviditet och konkurrenssituationen. Detta kan således medföra negativ effekt på verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.</p> <p>Ett innehav av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.</p> <p>Risker i Handelsbankens verksamhet</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 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 kontraktensliga 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 riskslagen.</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>
D.3	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,</p>

		<p>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>
D.6	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

E.2b	Motiv till erbjudandet	Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.
E.3	En beskrivning av erbjudandet	<p>Teckningsperiod är 8 januari 2019. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Consensus Asset Management AB (publ).</p> <p>Teckningsbelopp är minst SEK 1 000 000 och därefter i poster om SEK 1 000 000, Betalningsombud för Värdepappren är Svenska Handelsbanken AB (publ).</p> <p>Emissions- och Noteringsdag är 23 januari 2019.</p> <p>Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB.</p>
E.4	Beskrivning av eventuella intressen/ intressekonflikter	Ej tillämpligt.
E.7	Beräkning av kostnader som åläggs investeraren	<p>Vid teckning utgår courtage om 0 % av Teckningsbeloppet.</p> <p>Handelsbanken kalkylerar med Kostnader & Avgifter motsvarande maximalt 1,4 % 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>