

Kupongcertifikat

Avseende:

Nordea Bank Abp, Securitas serie B, Sandvik och SSAB serie A

Emissionsdag:

28 november 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 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. 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 maximalt 20 % i värde (d v s Slutkurs är maximalt 20 % lägre än Startkurs för respektive Underliggande) 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 30 % i värde i relation till Startkurs. Kupong som inte utbetalas sparas till kommande utbetalningstillfälle.

Om, på den sista Fastställensedagen för Slutkurs, ingen Underliggande har sjunkit med mer än 30 % i värde i relation till Startkurs 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, ingen Underliggande har sjunkit med mer än 40 % i värde i relation till Startkurs blir Återbetalningsbeloppet, förutsatt att Certifikatet ej redan har förfallit enligt ovan, lika med Teckningsbelopp.

Om, på den sista Fastställensedagen för Slutkurs, någon Underliggande har sjunkit med mer än 40 % i värde i relation till Startkurs 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 AS14K	
Underliggande:	Nordea Bank Abp, Securitas serie B, Sandvik och SSAB serie A	
ISIN-kod:	SE0006090502	
Fastställensedag för Startkurs:	11 november 2019	
Fastställensedag för Slutkurs:	11 november 2020	("Fastställensedag 1")
	11 november 2021	("Fastställensedag 2")
	11 november 2022	("Fastställensedag 3")
	13 november 2023	("Fastställensedag 4")
	11 november 2024	("Fastställensedag 5")
Återbetalningsdag:	Den 28:e november efter respektive Fastställensedag, dock senast 28 november 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 multiplicerat med Barriärförfall för samtliga Underliggande. Om Slutkurs för samtliga Underliggande inte är lika med eller över respektive Startkurs multiplicerat med Barriärförfall 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 Fastställelse dag för Slutkurs fastställs följande belopp för utbetalning på respektive Återbetalningsdag:

Fastställelse dag 1 till och med 4:

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställelse dag n är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Barriär_{förfall}:
Teckningsbelopp + (Teckningsbelopp x Kupong x n) – (summan av utbetalda Kuponger på samtliga föregående Fastställelse dagar)
(Certifikatet förfaller), eller;
- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställelse dag n är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Barriär_{kupong} och Slutkurs för minst en Underliggande understiger Startkurs x Barriär_{förfall}:
(Teckningsbelopp x Kupong x n) – (summan av utbetalda Kuponger på samtliga föregående Fastställelse dagar)
(Certifikatet förfaller ej), eller;
- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställelse dag n understiger Startkurs x Barriär_{kupong}:
Inget Återbetalningsbelopp utbetalas (Certifikatet förfaller ej)

Fastställelse dag 5:

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställelse dag 5 är lika med eller överstiger Startkurs x Barriär_{kupong}:
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 Startkurs x Barriär_{kupong} men är lika med eller överstiger Startkurs x Skyddsnivå:
Teckningsbelopp
(Certifikatet förfaller), eller;
- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställelse dag 5 understiger Startkurs x Skyddsnivå: Teckningsbelopp x (SL_y / ST_y).
(Certifikatet förfaller)

Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

Med " n " avses antal fastställelse dagar från och med Fastställelse dag 1 till och med aktuell Fastställelse dag. I respektive formel representerar n ett numeriskt värde för respektive Fastställelse dag (tex för Fastställelse dag 3 blir n lika med "3").

Kupong:

Preliminärt 14,0 %, fastställs av Handelsbanken 11 november 2019.

Skyddsnivå:

60%

Barriär_{kupong}:

70 %

Barriär_{förfall}:

80 %

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	ISIN	Bloomberg-kod	Ytterligare information om Underliggande
Nordea Bank Abp	FI4000297767	NDA SS Equity	www.nordea.com
Securitas serie B	SE0000163594	SECU B Equity	www.securitas.com
Sandvik	SE0000667891	SAND Equity	www.sandvik.com
SSAB serie A	SE0000171100	SSAB A Equity	www.ssab.com

Erbjudandets former och villkor

Kostnader & Avgifter:	Handelsbanken kalkylerar med Kostnader & Avgifter för det första året motsvarande maximalt 3,4 % (varav 1,0% tillfaller emittenten) av placeringens nominella belopp och maximalt 0,9 % (varav 0,0% tillfaller emittenten) per år för eventuella efterföljande år för riskhantering, produktion och distribution, vilket är inkluderat i placeringens pris.
Finansiell mellanhand:	Consensus Asset Management AB (publ) Krokslätts Parkgata 4 431 68 Mölndal
Betalningsombud:	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Registerhållare:	Euroclear Sweden AB
Courtage:	Vid teckning tillkommer ett courtage om 1,5 % av Teckningsbeloppet.
Emissionsdag:	28 november 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:	22 november 2019
Minsta teckningspost:	Nominellt SEK 100 000, därefter i poster om SEK 10 000.
Teckningsperiod:	Från 16 september 2019 till och med 4 november 2019, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period.
Teckningskurs:	100 %
Teckningsbelopp:	Nominellt SEK 100 000, därefter i poster om SEK 10 000
Totalbelopp för erbjudandet:	Certifikatets totalbelopp fastställs den 11 november 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 10,0 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:	28 november 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:	Slutdagen

Handelsbanken bekräftar härmed att Slutliga Villkor är gällande för detta Certifikat tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankens Warrant- och Certifikatprogram daterade den 27 mars 2019 och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Återbetalningsbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 17 juli 2019.

Stockholm den 11 september 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 2018 och för det år som slutar 31 december 2017 och den översiktligt granskade delårsrapporten som slutar den 30 juni 2019 samt revisorernas rapport och kommentarer därtill.

NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN

	ÅR 2018	ÅR 2017	Q2 2019	Q2 2018
Rörelseresultat, mkr	22 013	21 025	5 350	6 220
Årets/Periodens resultat, mkr	17 357	16 102	4 217	5 231
Balansomslutning, mkr	2 978 174	2 766 977	3 105 511	3 134 353
Eget kapital, mkr	142 261	141 604	148 197	138 279
Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % ¹	12,8	12,3	12,3	16,0
Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) ²	16,8	22,7	17,1	21,4
Total kapitalrelation, %, (CRD IV) ³	21,0	28,3	21,7	28,3

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 2018	ÅR 2017	Q2 2019	Q2 2018
Eget kapital	142 261	141 604	148 197	138 279
Justering förmånsbestämda pensionsplaner	-1 283	-4 711	-2 074	-2 957
Justering verkligt värde -reserv	-304	-499	-534	-593
Justering säkringsreserv	-1 263	-654	-5 524	-377
Viktad Utdelning återläggs	0	0	0	0
Summa justerat eget kapital	139 411	135 740	140 065	134 352
Justerat eget kapital, genomsnitt	135 688	130 538	137 599	131 134
Justering för konverterings påverkan på justerat eget kapital	0	-1	-337	0
Faktiskt genomsnitt på konverterade aktier	0	1	280	0
Capital Markets innehav i SHB-aktier, genomsnitt	0	0	0	0
Justerat eget kapital, årsgenomsnitt	135 688	130 539	137 542	131 134
Periodens resultat	17 357	16 102	4 217	5 231
Räntabilitet på eget kapital tot verksamhet	12,8%	12,3%	12,3%	16,0%

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**

	ÅR 2018	ÅR 2017	Q2 2019	Q2 2018
Räntenetto:	31 286	29 766	8 064	7 904
Provisionsnetto:	10 247	9 718	2 695	2 551
Övriga intäkter:	2 237	2 190	525	1 180
Summa intäkter:	43 770	41 674	11 284	11 635
Personalkostnader:	-13 465	-12 472	-3 485	-3 363
Övriga kostnader:	-6 712	-5 889	-1 608	-1 644
Av- och nedskrivningar:	-713	-619	-411	-189
Summa kostnader	-20 890	-18 980	-5 504	-5 196
Kreditförluster, netto:	-881	-1 683	-435	-222
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till-	14	14	5	3
Rörelseresultat:	22 013	21 025	5 350	6 220
Skatter:	-4 656	-4 923	-1 133	-989
Årets/Periodens resultat:	17 357	16 102	4 217	5 231

		BALANSRÄKNING, MKR	ÅR 2018	ÅR 2017	Q2 2019	Q2 2018
		Utlåning till allmänheten:	2 189 092	2 065 761	2 276 983	2 194 038
		Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker:	350 774	265 234	298 549	436 347
		Belåningsbara statsskuldförbind mm	122 260	129 006	177 062	141 828
		Utlåning till övr kreditinstitut:	22 137	20 250	33 573	36 985
		Obligationer, räntebärande värdepapper:	50 729	49 601	56 498	62 009
		Övriga tillgångar:	243 182	237 125	262 846	263 146
		Summa tillgångar:	2 978 174	2 766 977	3 105 511	3 134 353
		In- och upplåning från allmänheten:	1 008 487	941 967	1 105 365	1 126 480
		Skulder till kreditinstitut:	194 082	174 820	192 494	211 927
		Emitterade värdepapper:	1 394 647	1 276 595	1 402 604	1 406 806
		Övriga skulder:	238 697	231 991	256 851	250 861
		Summa skulder:	2 835 913	2 625 373	2 957 314	2 996 074
		Eget kapital	142 261	141 604	148 197	138 279
		Summa skulder och eget kapital:	2 978 174	2 766 977	3 105 511	3 134 353
		<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 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.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 AS14K SE0006090502
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 maximalt 20 % i värde (d v s Slutkurs är maximalt 20 % lägre än Startkurs för respektive Underliggande) på någon Fastställledsedag 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 30 % i värde i relation till Startkurs. Kupong som inte utbetalas sparas till kommande utbetalningstillfälle.</p> <p>Om, på den sista Fastställledsedagen för Slutkurs, ingen Underliggande har sjunkit med mer än 30 % i värde i relation till Startkurs 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 Fastställledsedagen för Slutkurs, ingen Underliggande har sjunkit med mer än 40 % i värde i relation till Startkurs blir Återbetalningsbeloppet, förutsatt att Certifikatet ej redan har förfallit enligt ovan, lika med Teckningsbelopp.</p> <p>Om, på den sista Fastställledsedagen för Slutkurs, någon Underliggande har sjunkit med mer än 40 % i värde i relation till Startkurs 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>Fastställledsedag för slutkurs:</p> <p>11 november 2020 ("Fastställledsedag 1")</p> <p>11 november 2021 ("Fastställledsedag 2")</p> <p>11 november 2022 ("Fastställledsedag 3")</p> <p>13 november 2023 ("Fastställledsedag 4")</p> <p>11 november 2024 ("Fastställledsedag 5")</p> <p>Återbetalningsdag: Den 28:e november efter respektive Fastställledsedag, dock senast 28 november 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	Underliggande aktier Securitas serie B Sandvik Nordea Bank Abp SSAB serie A	Information om Underliggande www.securitas.com www.sandvik.com www.nordea.com www.ssab.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 17 juli 2019 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.</p> <p>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</p>
-----	---	--

		utvecklingen i bankens verksamhet och bankens hantering av ovan angivna risker i dess verksamhet.
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, 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, marknadsrörelser 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 från 16 september 2019 till och med 4 november 2019. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Consensus Asset Management AB (publ).</p> <p>Teckningsbelopp är minst SEK 100 000 och därefter i poster om SEK 10 000, Betalningsombud för Värdepappren är Svenska Handelsbanken AB (publ).</p> <p>Emissions- och Noteringsdag är 28 november 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 1,5 % av Teckningsbeloppet.</p> <p>Handelsbanken kalkylerar med Kostnader & Avgifter för det första året motsvarande maximalt 3,4 % (varav 1,0% tillfaller emittenten) av placeringens nominella belopp och maximalt 0,9 % (varav 0,0% tillfaller emittenten) per år för eventuella efterföljande år för riskhantering, produktion och distribution, vilket är inkluderat i placeringens pris.</p>