

Indexcertifikat

Avseende:

Aktiekorg

Emissionsdag:

3 april 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, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Observera att små förändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora förändringar i certifikatets värde. Placerare bör vara medvetna om att ett certifikat under löptiden handlas som ett självständigt värdepapper och att värdet styrs också av förhållandet mellan utbud och efterfrågan.

Likviditetsrisk

Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja ett certifikat. Detta kan till exempel inträffa vid illikviditet i marknaden, kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel, exempelvis kommunikationsavbrott, kan störa handeln.

Valutarisk

Valutakursförändringar kan direkt och indirekt påverka avkastningen. Avkastningen påverkas direkt av valutakursförändringar till exempel när investeringen görs i annan valuta än den i vilken underliggande tillgång är uttryckt. I de fall exempelvis direkt valutapåverkan neutraliserats med så kallat fast växelkursförfarande kan eventuell indirekt valutapåverkan fortfarande föreligga. Indirekt valutapåverkan kan till exempel uppstå om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.

Deltagandegrad

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

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

Barriär

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

Ekonomisk beskrivning

På Återbetalningsdagen utbetalas ett Återbetalningsbelopp. Återbetalningsbeloppet beräknas enligt följande:

Summan av Teckningsbelopp och Teckningsbelopp multiplicerat med det största av följande (i) värdeförändringen i Underliggande aktiekorg multiplicerat med Deltagandegrad1 (ii) värdeförändringen i Underliggande aktiekorg multiplicerat med Deltagandegrad2.

Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

Produktspecifika villkor

Värdepappersnamn:	SHBC TK IE211
Underliggande:	Credit Agricole SA, BNP PARIBAS, Societe Generale SA, Banco Santander SA, ABN Amro Group NV-CVA
ISIN-kod:	SE0006088266
Fastställsedag för Startkurs:	21 mars 2019
Fastställsedag för Slutkurs:	21 september 2021
Återbetalningsdag:	5 oktober 2021
Metod för Referenskursbestämning:	Officiell stängning.
Lösenförfarande:	Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.
Deltagandegrad1 ("DG1")	Preliminärt 170 %, fastställs av Handelsbanken den 21 mars 2019
Deltagandegrad2 ("DG2")	50 %,
Startkurs ("ST_{Aktie}"):	Respektive Underliggandes Referenskurs på Fastställsedag för Startkurs.
Slutkurs ("SL_{Aktie}"):	Respektive Underliggandes Referenskurs på Fastställsedag för Slutkurs
Återbetalningsbelopp:	På Återbetalningsdagen utbetalas summan av Teckningsbelopp och det största av följande belopp:

$$(i) \quad \text{Teckningsbelopp} \times DG1 \times \\ [1/5 \times ((SL_{ACA} - ST_{ACA}) / ST_{ACA}) + \\ 1/5 \times ((SL_{BNP} - ST_{BNP}) / ST_{BNP}) + \\ 1/5 \times ((SL_{GLE} - ST_{GLE}) / ST_{GLE}) + \\ 1/5 \times ((SL_{SAN} - ST_{SAN}) / ST_{SAN}) + \\ 1/5 \times ((SL_{ABN} - ST_{ABN}) / ST_{ABN})]$$

Och

$$(ii) \quad \text{Teckningsbelopp} \times DG2 \times \\ [1/5 \times ((SL_{ACA} - ST_{ACA}) / ST_{ACA}) + \\ 1/5 \times ((SL_{BNP} - ST_{BNP}) / ST_{BNP}) + \\ 1/5 \times ((SL_{GLE} - ST_{GLE}) / ST_{GLE}) + \\ 1/5 \times ((SL_{SAN} - ST_{SAN}) / ST_{SAN}) + \\ 1/5 \times ((SL_{ABN} - ST_{ABN}) / ST_{ABN})]$$

Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

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-kod	Bloomberg-kod	Ytterligare information om Underliggande
Credit Agricole SA	FR0000045072	ACA FP Equity	www.credit-agricole.com
BNP PARIBAS	FR0000131104	BNP FP Equity	www.bnpparibas.com
Societe Generale SA	FR0000130809	GLE FP Equity	www.societegenerale.com
Banco Santander SA	ES0113900J37	SAN SQ Equity	www.santander.com
ABN Amro Group NV-CVA	NL0011540547	ABN NA Equity	www.abnamro.com

Erbjudandets former och villkor

Kostnader & Avgifter:	Handelsbanken kalkylerar med Kostnader & Avgifter motsvarande maximalt 1,4 % (varav 0,2% tillfaller emittenten) per år av placeringens nominella belopp för riskhantering, produktion och distribution, vilket tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris.
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 1,5 % av Teckningsbeloppet.
Emissionsdag:	3 april 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 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.
Information om fastställda villkor:	Fastställd Deltagandegrad meddelas på www.consensusam.se .
Betalningsdag:	29 mars 2019
Minsta Teckningsbelopp:	SEK 100 000.
Teckningsperiod:	Från 11 mars 2019 till och med 20 mars 2019, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period.
Teckningsbelopp:	Poster om nominellt SEK 10 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar.
Teckningskurs:	105 %
Totalbelopp för erbjudandet:	Certifikatets totalbelopp fastställs den 21 mars 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 Deltagandegrad ¹ inte kan fastställas till lägst 140 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:	3 april 2019
Noteringsvaluta:	SEK
Market making:	Certifikat kan vara noterat på Handelsplats 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:	21 september 2021

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 erlägga Återbetalningbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 15 februari 2019.

Stockholm den 8 mars 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 placerare som i egen skap 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 banklagstiftning.
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 samt revisorernas rapport och kommentarer därtill.

NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN	ÅR 2018	ÅR 2017	Q4 2018	Q4 2017
Rörelseresultat, mkr	22 013	21 025	5 288	4 997
Årets/Periodens resultat, mkr	17 357	16 102	4 016	3 762
Balansomslutning, mkr	2 978 174	2 766 977	2 978 174	2 766 977
Eget kapital, mkr	142 261	141 604	142 261	141 604
Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % ¹	12,8	12,3	11,6	11,2
Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) ²	16,8	22,7	16,8	22,7
Total kapitalrelation, %, (CRD IV) ³	21,0	28,3	21,0	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 kassaflödessäkringar, 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	Q4 2018	Q4 2017
Eget kapital	142 261	141 604	142 261	141 604
Justering förmånsbestämda pensionsplaner	-1	-4 711	-1 283	-4 711
Justering verkligt värde -reserv	-304	-499	-304	-499
Justering säkringsreserv	-1 263	-654	-1 263	-654
Viktad utdelning återläggs	0	0	0	0
Summa justerat eget kapital	139 411	135 740	139 411	135 740
Justerat eget kapital, genomsnitt	135 688	130 538	133 356	133 810
Justering för konverteringars påverkan på justerat eget kapital	0	-1	0	-1
Faktiskt genomsnitt på konverterade aktier	0	1	0	1
Capital Markets innehav i SHB-aktier, genomsnitt	0	0	0	0
Justerat eget kapital, årsgenomsnitt	135 688	130 539	133 356	133 810
Periodens resultat	17 357	16 102	4 016	3 762
Räntabilitet på eget kapital tot verksamhet	12,8%	12,3%	11,6%	11,2%

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 Q4 2018 Q4

2017

Räntenetto:	31 286	29 766	7 872	7 771
Provisionsnetto:	10 247	9 718	2 611	2 507
Övriga intäkter:	2 237	2 190	600	874
Summa intäkter:	43 770	41 674	11 083	11 151
Personalkostnader:	-13 465	-12 472	-3 464	-3 171
Övriga kostnader:	-6 712	-5 889	-1 889	-1 711
Av- och nedskrivningar:	-713	-619	-171	-184
Summa kostnader	-20 890	-18 980	-5 524	-5 074
Kreditförluster, netto:	-881	-1 683	-276	-1 084
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till-	14	14	5	4
Rörelseresultat:	22 013	21 025	5 288	4 997
Skatter:	-4 656	-4 923	-1 272	-1 231
Årets/Periodens resultat:	17 357	16 102	4 016	3 762

BALANSRÄKNING, MKR

ÅR 2018 ÅR 2017 Q4 2018 Q4 2017

Utlåning till allmänheten:	2 189 092	2 065 761	2 189 092	2 065 761
Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker:	350 774	265 234	350 774	265 234
Belåningsbara statsskuldförbind mm	122 260	129 006	122 260	129 006
Utlåning till övr kreditinstitut:	22 137	20 250	22 137	20 250

		<p>Obligationer, räntebärande värdepapper: 50 729 49 601 50 729 49 601</p> <p>Övriga tillgångar: 243 182 237 125 243 182 237 125</p> <p>Summa tillgångar: 2 978 174 2 766 977 2 978 174 2 766 977</p> <p>In- och upplåning från allmänheten: 1 008 487 941 967 1 008 487 941 967</p> <p>Skulder till kreditinstitut: 194 082 174 820 194 082 174 820</p> <p>Emitterade värdepapper: 1 394 647 1 276 595 1 394 647 1 276 595</p> <p>Övriga skulder: 238 697 231 991 238 697 231 991</p> <p>Summa skulder: 2 835 913 2 625 373 2 835 913 2 625 373</p> <p>Eget kapital 142 261 141 604 142 261 141 604</p> <p>Summa skulder och eget kapital: 2 978 174 2 766 977 2 978 174 2 766 977</p> <p>Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter eller finansiella situationen eller ställning på marknaden har ägt rum sedan datumet för publicerandet av Årsredovisningen. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU.</p> <p>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	Koncernberoende	Ej tillämplig. Handelsbanken är inte beroende av andra företag inom koncernen.
B.15	Huvudsaklig verksamhet	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. Sammanlagt hade, per den 31 december 2018, Handelsbanken 779 kontor i hela världen. 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.
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen.

Avsnitt C - VÄRDEPAPPER

C.1	Typ av värdepapper	<p>Typ: Certifikat</p> <p>Värdepappersnamn: SHBC TK IE211</p> <p>ISIN-kod: SE0006088266</p>
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	Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats.

	reglerad marknad													
C.15	Beskrivning av investeringen	<p>På Återbetalningsdagen utbetalas ett Återbetalningsbelopp. Återbetalningsbeloppet beräknas enligt följande:</p> <p>Summan av Teckningsbelopp och Teckningsbelopp multiplicerat med det största av följande (i) värdeförändringen i Underliggande aktiekorg multiplicerat med Deltagandegrad1 (ii) värdeförändringen i Underliggande aktiekorg multiplicerat med Deltagandegrad2.</p> <p>Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.</p>												
C.16	Stängnings- eller förfalodatum etc	<p>Slutdag: 21 september 2021</p> <p>Återbetalningsdag: 5 oktober 2021</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 sistnäm-PAN dag till Fordringshavaren under dennes hos VP- centralen på Avstämningsdagen registrerade adress.												
C.19	Lösenpris etc	Ej tillämpligt.												
C.20	Beskrivning underliggande	<table> <thead> <tr> <th>Underliggande Aktier</th> <th>Information om Underliggande</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Credit Agricole SA</td> <td>www.credit-agricole.com</td> </tr> <tr> <td>BNP PARIBAS</td> <td>www.bnpparibas.com</td> </tr> <tr> <td>Societe Generale SA</td> <td>www.societegenerale.com</td> </tr> <tr> <td>Banco Santander SA</td> <td>www.santander.com</td> </tr> <tr> <td>ABN Amro Group NV-CVA</td> <td>www.abnamro.com</td> </tr> </tbody> </table>	Underliggande Aktier	Information om Underliggande	Credit Agricole SA	www.credit-agricole.com	BNP PARIBAS	www.bnpparibas.com	Societe Generale SA	www.societegenerale.com	Banco Santander SA	www.santander.com	ABN Amro Group NV-CVA	www.abnamro.com
Underliggande Aktier	Information om Underliggande													
Credit Agricole SA	www.credit-agricole.com													
BNP PARIBAS	www.bnpparibas.com													
Societe Generale SA	www.societegenerale.com													
Banco Santander SA	www.santander.com													
ABN Amro Group NV-CVA	www.abnamro.com													

Avsnitt D - RISKER

<p>D.2</p>	<p>Huvudsakliga risker specifika för emitenten</p>	<p>Vid köp av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram tas en kreditrisk på Handelsbanken. Handelsbanken hade per den 15 februari 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 hantearas 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 kontraktssenliga förpliktelser.</p> <p><i>Marknadsrisk:</i> Marknadsriskerna härrör från förändringar i priser och volatiliteter på de finansiella marknaderna.</p> <p><i>Likviditetsrisk:</i> Banken har att hantera en stor mängd in- och utgående kassaflöden varje dag. Likviditetsrisk är risken att banken inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.</p> <p><i>Operativ risk:</i> Operativ risk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.</p> <p><i>Försäkringsrisk:</i> Risken i Handelsbanken utgörs främst av risken att de garanterade åtaganden banken har gentemot kunderna i den traditionella livförsäkringen inte kan uppfyllas med mindre än att banken skjuter till kapital.</p> <p><i>Fastighetsrisk:</i> Risken i prisförändringar på bankens fastighetsinnehav.</p> <p><i>Affärsrisk:</i> Risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till de ovan beskrivna 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>
<p>D.3</p>	<p>Huvudsakliga risker specifika för värdepapperen</p>	<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</p>

		<p>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 från och med 11 mars 2019 till och med 20 mars 2019. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningssedel till Consensus Asset Management AB (publ).</p> <p>Teckningsbelopp är i poster om nominellt SEK 10 000, dock minst SEK 10 000.</p> <p>Handelsbanken är Betalningsombud för Värdepappren.</p> <p>Emissionsdag och Noteringsdag är 3 april 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 motsvarande maximalt 1,4 % (varav 0,2% tillfaller emittenten) per år av placeringens nominella belopp för riskhantering, produktion och distribution, vilket tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris.</p>