

# Kreditcertifikat

## Avseende:

Stena AB

## Emissionsdag:

27 september 2018

---

## 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](http://www.handelsbanken.se/prospektochprogram). En sammanfattning av detta erbjudande bifogas dessa Slutliga Villkor.

## Värdepappersspecifika risker

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

### Marknadsrisk

Under löptiden påverkas värdet på ett certifikat av flera faktorer, bland annat den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Observera att små förändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora förändringar i certifikatets värde. Placerare bör vara medvetna om att ett certifikat under löptiden handlas som ett självständigt värdepapper och att värdet styrs också av förhållandet mellan utbud och efterfrågan.

### Likviditetsrisk

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

### Valutarisk

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

### Kreditstruktur

I vissa certifikat är den underliggande tillgången olika typer av kreditstrukturer. Det innebär att avkastningen i certifikatet är kopplad till kreditrisken i ett bolag eller en korg av bolag på så sätt att avkastningen förändras när en kredithändelse avseende ingående bolag eller korg av bolag inträffar.



## Ekonomisk beskrivning

För Certifikat erhålls dels ett Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdagen, dels en Kupong (som kan reduceras vid Kredithändelse i Referensbolag) på respektive Ränteförfallodag. Återbetalningsbeloppet är lika med Teckningsbelopp om ingen Kredithändelse sker i Referensbolag, men beräknas som Teckningsbelopp multiplicerat med Återvärde om Kredithändelse sker i Referensbolag. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

## Produktspecifika villkor

**Värdepappersnamn:** SHBC GTM 3493G

**Referensbolag:** Stena AB inklusive eventuellt Ersättande Referensbolag.

**ISIN-kod:** SE0006087441

**Startdag:** 27 september 2018

**Slutdag:** 20 december 2024

**Återbetalningsdag:** 15 januari 2025, förutsatt att ingen Kredithändelse inträffat. Har Kredithändelse inträffat, kan Återbetalningsdagen komma att senareläggas och infaller då snarast möjligt efter konstaterad Kredithändelse.

Återbetalningsdagen kan således senareläggas, men ej tidigareläggas, till följd av Kredithändelse.

**Lösenförfarande:** Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.

**Återbetalningsbelopp:** På Återbetalningsdagen utbetalas endera av följande belopp:

- Om Kredithändelse i Referensbolag ej inträffat under perioden från och med Startdag till och med Slutdag:

*Teckningsbelopp; eller*

- Om Kredithändelse i Referensbolag inträffat under perioden från och med Startdag till och med Slutdag:

*Teckningsbelopp x {Max[Återvärde, 0]}*

Denna beräkning skall ske snarast efter tidpunkten för Handelsbankens konstaterande av Kredithändelsen.

**Kupong:** Årsvis på varje Ränteförfallodag utbetalas en Kupong beräknad enligt endera av följande formler:

- Om Kredithändelse i Referensbolag ej inträffat någon gång under perioden från och med Startdag till och med aktuell Ränteförfallodag:

*Teckningsbelopp x Räntebas x Ränteperiod; eller*

- Om Kredithändelse i Referensbolag inträffat någon gång under perioden från och med Startdag till och med aktuell Ränteförfallodag:

Noll (0).

För det fall Kredithändelse inträffar med följd att Handelsbanken erlägger Kupong med ett belopp som överstiger vad som följer av beräkningsformlerna ovan skall sådan Kupong justeras i efterhand.

**Räntebas:** Preliminärt 6,4 % (fastställs av Handelsbanken den 5 september 2018).

**Ränteperiod:** Varje tidsperiod om cirka 12 månader med slutdag på en Ränteförfallodag, uttryckt som delar av år enligt Dagräkningsmetod 30 / 360. Första Ränteperioden börjar den 27 september 2018 och slutar 15 januari 2020. Den sista Ränteperioden slutar på Återbetalningsdagen.

**Ränteförfallodagar:** Årsvis den 15 januari varje år under löptiden, första gången dock 15 januari 2020 och sista gången på Återbetalningsdagen.

**Återvärde:** För det Referensbolag där Kredithändelse inträffat, avses det värde som lämplig icke efterställd Skuldförbindelse utgiven av ett Referensbolag kan åsättas genom officiell kurs, eller kurs som enligt Handelsbanken är mer riktig med beaktande av aktuell Kredithändelse, uttryckt som en procentsats.

**Kredithändelse:** Enligt Handelsbankens bedömning, endera av Underlåtenhet att Betala, Rekonstruktion, Konkurs eller Statligt ingripande har inträffat.

Underlåtenhet att Betala

ett Referensbolags underlåtenhet att, enligt gällande villkor avseende en eller flera Skuldförbindelser, erlagga betalning till ett sammanlagt belopp vilket icke understiger USD 1 000 000 (eller dess motvärde i annan valuta vid tiden för Kredithändelsen).

Rekonstruktion (gäller endast om Referensbolag ej är ett amerikanskt företag)

avses att (a) avseende en eller flera Skuldförbindelser med ett sammantaget nominellt värde om minst USD 10 000 000 (eller dess motvärde i annan valuta vid tiden för Kredithändelsen), någon av de i (i) – (v) beskrivna händelserna inträffar (frivilligt eller tvångsmässigt), avtalas mellan antingen Referensbolaget eller en myndighet och innehavaren/-na av sådan Skuldförbindelse, eller tillkännages (eller på annat sätt förordnas) av Referensbolaget eller myndighet i en för Referensbolaget bindande form.

(i) En minskning av räntesatsen eller räntebeloppet som förfallit till betalning eller summan av upplupen ränta;

(ii) en minskning av kapitalbeloppet eller premie som förfaller till betalning på förfallodagen eller vid planenliga lösendatum;

(iii) en senareläggning eller annat uppskjutande av datumet eller datumen för endera

(A) betalning av upplupen ränta, eller

(B) betalning av kapitalbelopp eller premie;

(iv) en förändring i prioriteringsordningen för betalning av Skuldförbindelse, vilken ger Skuldförbindelsen en efterställd ställning; eller

(v) eventuell förändring av valutan eller sammansättning av betalning av ränta eller kapitalbelopp, till annan valuta än;

(A) lagligt betalningsmedel i något av G7-länderna; eller

(B) lagligt betalningsmedel i något land som vid datum för sådana förändringar är medlem i OECD och har en långfristig rating i lokal valuta på minst AAA hos Standard and Poor's eller en eventuell efterträdare till deras ratingverksamhet, minst Aaa hos Moody's Investor Services eller en eventuell efterträdare till deras ratingverksamhet eller minst AAA hos Fitch IBCA, Duff & Phelps eller en eventuell efterträdare till deras ratingverksamhet.

(b) Oaktat stadgandena i (a) ovan, skall inget av det följande utgöra Rekonstruktion:

(i) betalning i euro av ränta eller kapitalbelopp i förhållande till en Skuldförbindelse i valutan i ett medlemsland i Europeiska Unionen vilket antar eller har antagit den gemensamma valutan enligt fördraget som grundade den Europeiska gemenskapen, så som det förändrats genom fördraget om den Europeiska Unionen;

(ii) om någon av de i (a) (i) – (v) ovan nämnda händelserna inträffar, avtalas eller tillkännages på grund av en administrativ, bokföringsteknisk eller skattemässig

jämkning eller annan teknisk jämkning som görs i den vanliga affärsverksamheten;

(iii) om någon av de i (a) (i) – (v) ovan nämnda händelserna inträffar, avtalas eller tillkännages under förhållanden där en sådan händelse inte direkt eller indirekt görs som en följd av en försämring av Referensbolagets kreditvärdighet eller finansiella ställning; samt

(iv) om någon av de i (a) (i) – (v) ovan nämnda händelserna inträffar och villkoren för Skuldförbindelsen, gällande vid det senare av Lånedatum för MTN eller det datum då Skuldförbindelsen emitterades eller ingicks, innehöll föreskrifter om några av de i (a) (i) – (v) beskrivna händelserna.

(c) Vid tolkning av stycke (a) (iv), betyder "en förändring i prioriteringsordningen för betalning av Skuldförbindelse, vilken ger Skuldförbindelsen en efterställd ställning" endast följande: en ändring av villkoren för en sådan Skuldförbindelse eller annan avtalsreglering enligt vilken erforderlig procentandel innehavare av sådana Skuldförbindelser ("innehavare av Skuldförbindelser med efterställd rätt") överenskommer att, vid likvidation, upplösning, omorganisation eller avveckling av Referensbolaget, kommer krav som tillkommer innehavare av eventuella andra Skuldförbindelser att betalas före kraven med efterställd rätt. För att undanröja eventuella oklarheter anses inte ställande av säkerhet eller andra kreditstödande åtgärder (t ex garanti) med anledning av eventuell Skuldförbindelse, utgöra en eventuell förändring i prioriteringsordningen för betalning av Skuldförbindelsen, vilken ger Skuldförbindelsen en efterställd ställning.

#### Konkurs

avses att ett Referensbolag:

(a) upplöses (annat än med anledning av konsolidering, fusion eller sammanslagning);

(b) blir insolvent eller är oförmöget att betala sina skulder eller ej uppfyller sina förpliktelser eller skriftligen medger, i en rättslig eller administrativ process eller i process hos tillsynsmyndighet eller i stämning, sin allmänna oförmåga att betala sina skulder i den takt de förfaller;

(c) gör en generell överlåtelse, förlikning, företagsrekonstruktion eller ackordsuppgörelse med eller till förmån för sina borgenärer;

(d) inleder eller blir föremål för förhandlingar som syftar till en dom om obestånd eller konkurs eller någon annan skuldsanering enligt någon konkurs- eller insolvenslag eller liknande lag som påverkar borgenärernas rättigheter, eller en ansökan lämnas in för dess likvidation eller tvångsavveckling, och om någon sådan förhandling inleds eller ansökan lämnas in mot densamme, denna förhandling eller ansökan

(i) leder till en dom om obestånd eller konkurs eller en order om skuldsanering eller beslut om dess likvidation eller tvångsavveckling

(ii) inte återtagits eller återkallats inom trettio dagar efter att den inletts eller efter ansökan;

(e) en resolution antas för dess tvångsavveckling, tvångsförvaltning eller likvidation (annat än med anledning av konsolidering, fusion eller sammanslagning);

(f) ansöker om eller underkastats utnämning av förvaltare, provisorisk likvidator, förmyndare, konkursförvaltare, god man eller annan liknande tjänsteman för bolaget eller för alla eller väsentligen alla dess tillgångar;

(g) låter en panthavare ta all eller väsentligen all egendom i besittning eller får utmätning, exekution, kvarstad, införsel eller annan rättslig process beslutad, framtvångad eller väckt talan om i förhållande till alla eller väsentligen alla dess tillgångar och panthavaren behåller besittningen eller sådant förfarande inte återtagits eller återkallats inom trettio kalenderdagar därefter; eller

(h) orsakar eller utsätts för händelse, som enligt gällande lagar i någon jurisdiktion, har en liknande effekt som någon av händelserna som anges i styckena (a) – (g).

Statligt ingripande (gäller endast om Referensbolag är finansiellt institut och ej är ett amerikanskt företag)

avses att en eller flera Skuldförbindelser med ett sammanlagt nominellt värde på minst USD 10 000 000 (eller dess motvärde i annan valuta vid tiden för Kredithändelsen) någon eller flera av följande händelser inträffar som ett resultat av de åtgärder som vidtagits eller tillkännagivits av en Statlig Myndighet enligt, en insolvens-, konkurs- eller resolutionslag eller förordning (eller någon annan liknande lag eller förordning), som blir bindande för Referensbolaget/Referensenheten. Oavsett om sådan händelse uttryckligen är föreskriven enligt villkoren i sådan Skuldförbindelse:

(i) händelse som påverkar borgenärernas rättigheter såsom:

(A) en minskning av räntesatsen eller räntebeloppet som förfallit till betalning eller summan av upplupen ränta;

(B) en minskning av kapitalbelopp eller premie som förfaller till betalning på förfalldagen eller vid planemåttiga lösendatum;

(C) en senareläggning eller annat uppskjutande av datumet eller datumen för endera

(a) betalning av upplupen ränta, eller

(b) betalning av kapitalbelopp eller premie;

(D) en förändring i prioriteringsordningen för betalning av Skuldförbindelse, vilken ger Skuldförbindelsen en efterställd ställning i förhållande till andra Skuldförbindelser;

(ii) en expropriation, överföring eller annan tvingande händelse som signifikant ändrar rättigheterna för innehavare av Skuldförbindelse;

(iii) en tvingande annullering, konvertering eller utbyte; eller

(iv) annan omständighet som har en motsvarande effekt som någon av de händelser som anges i avsnitt (i) till (iii).

Vid tolkningen av stycket Statligt ingripande skall "Skuldförbindelser" anses omfatta Underliggande Skuldförbindelser för vilka Referensbolaget/Referensenheten är garant.

"Statlig Myndighet" ska anses omfatta:

(i) de facto eller de jure regering (eller myndighet, departement eller avdelning därav);

(ii) domstolar, tribunaler, administrativa organ eller andra myndigheter, mellanstatliga- eller överstatliga organ;

(iii) annan myndighet eller annan enhet (privat eller offentlig) antingen betecknad som en resolutionsmyndighet eller som har ansvar för tillsyn och reglering av finansmarknader (inklusive en centralbank) i Referensenheten; eller

(iv) annan myndighet som motsvarar någon av de som anges i avsnitt (i) till (iii).

Vid Kredithändelse skall Handelsbanken, om så behövs för att beräkna Återbetalningsbelopp, beräkna Förlust och Korgförlust.

**Skuldförbindelser:**

Avses envar av Referensbolags alla skuldförbindelser avseende upplåning, oavsett om Referensbolaget är huvudman, borgensman eller annat. Såväl nuvarande som framtida villkorad eller liknande skuldförbindelser omfattas.

**Ersättande Referensbolag:**

Enligt Handelsbankens bedömning, om samtliga eller merparten av ett Referensbolags Skuldförbindelser, direkt eller indirekt, övertas av bolag genom samgående, uppdelning (antingen genom frivilligt utbyte av Skuldförbindelser eller på annat sätt), sammanslagning, fusion, överlåtelse eller motsvarande antingen i kraft av lag eller enligt avtal, skall detta eller dessa bolag vara Ersättande Referensbolag. I enlighet med det ovan nämnda åger Handelsbanken även bestämma att Referensbolag skall exkluderas. Ersättande Referensbolag kan vara tidigare Referensbolag, tex vid fusion.

**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.

<b>Underliggande Referensbolag</b>	<b>Ytterligare information om Underliggande</b>
Stena AB	<a href="http://www.stena.com">www.stena.com</a>

## Erbjudandets former och villkor

<b>Arrangörsarvode:</b>	Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 0,5 % per år av placeringens nominella belopp. Arrangörsarvodet, som ska täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution, tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris.
<b>Finansiell mellanhand:</b>	Garantum Fondkommission AB Box 7364 103 90 Stockholm
<b>Betalningsombud:</b>	Svenska Handelsbanken AB (publ)
<b>Registerhållare:</b>	Euroclear Sweden AB
<b>Courtage:</b>	Vid teckning tillkommer ett courtage om 2,5 % av Teckningsbeloppet.
<b>Emissionsdag:</b>	27 september 2018
<b>Information om teckning:</b>	Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Garantum Fondkommission AB eller via distributör utsedd av Garantum Fondkommission AB.
<b>Information om tilldelning:</b>	Tilldelning bestäms av Garantum Fondkommission AB och Handelsbanken. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Garantum Fondkommission AB och Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som sänds ut snarast möjligt efter teckning. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas.
<b>Information om fastställda villkor:</b>	Fastställd Räntebas meddelas på <a href="http://www.garantum.se">www.garantum.se</a> .
<b>Betalningsdag:</b>	21 september 2018
<b>Minsta teckningspost:</b>	Nominellt SEK 100 000, därefter i poster om SEK 100 000.
<b>Teckningsperiod:</b>	Den 5 september 2018, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period.
<b>Teckningskurs:</b>	100 %
<b>Teckningsbelopp:</b>	Poster om nominellt SEK 100 000.
<b>Totalbelopp för erbjudandet:</b>	Certifikatets totalbelopp fastställs den 5 september 2018. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar.
<b>Villkor för erbjudandet:</b>	Handelsbanken och Garantum Fondkommission AB förbehåller sig rätten att ställa in erbjudandet om det totala Teckningsbeloppet blir lägre än SEK 10 000 000 eller om Räntebasen inte kan fastställas till lägst 6,4 %. Därutöver förbehåller sig Handelsbanken rätten att ställa in eller begränsa erbjudandet om någon omständighet inträffar som enligt Handelsbankens bedömning kan äventyra erbjudandets genomförande. Om erbjudandet ställs in eller begränsas efter det att likvid debiterats, återbetalar Garantum Fondkommission AB debiterat belopp till på anmälningssedeln angivet konto. Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.

## Upptagande till handel och handelssystem

<b>Notering:</b>	Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats.
<b>Noteringsdag:</b>	27 september 2018
<b>Noteringsvaluta:</b>	SEK
<b>Market making:</b>	Certifikat kan vara noterat på Handelsplats under löptiden. Garantum agerar då market maker för Certifikat. Detta innebär att Garantum avser att, under normala marknadsförhållanden, ställa köpkurser och, i förekommande fall, säljkurser för det antal handelsposter som Garantum vid var tid beslutar. För Certifikat vars köpkurs enligt Garantum bedömning är lägre än SEK 0,10 kan Garantum helt avstå från att ställa köpkurs. Det bör uppmärksammas att skillnaden mellan köpkurs och säljkurs ("spread") i Certifikat kan förändras löpande. Det bör också uppmärksammas att det under vissa tidsperioder kan vara svårt eller omöjligt för Garantum att ställa köpkurser och säljkurser i Certifikat vilket medför att det kan vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja Certifikat. Ovanstående kan till exempel inträffa vid kraftiga marknadsrörelser, likviditetsförändringar, Garantums hedgning av positioner, förändringar i regelverk, marknadsstörningar, kommunikationsavbrott eller andra händelser vilka kan medföra svårigheter att handla till rimliga kurser, eller på grund av att berörd eller berörda marknadsplatser stängs, eller att handeln åläggs restriktioner under en viss tid.
<b>Minsta handelspost:</b>	SEK 100 000
<b>Sista handelsdag:</b>	20 december 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 erlægga Återbetalningbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 18 juli 2018.

**Stockholm den 5 september 2018**

**Svenska Handelsbanken AB (publ)**

  
**Andreas Hertzell**

  
**Christina Sölvell**



# 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 kärande 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	Garantum Fondkommission AB Box 7364 103 90 Stockholm

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 årsredovisningar för de år som slutar den 31 december 2017 och för det år som slutar 31 december 2016 och den översiktligt granskade delårsrapporten som slutar den 30 juni 2018 samt revisorernas rapporter och kommentarer därtill.

<b>NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN</b>	<b>ÅR 2017</b>	<b>ÅR 2016</b>	<b>Q2 2018</b>	<b>Q2 2017</b>
Rörelseresultat, mkr	21 025	20 633	6 220	5 257
Årets/Periodens resultat, mkr	16 102	16 245	5 231	4 056
Balansomslutning, mkr	2 766 977	2 627 580	3 134 353	2 961 094
Eget kapital, mkr	141 604	136 381	138 279	134 900
Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % <sup>1</sup>	12,3	13,1	16,0	12,9
Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) <sup>2</sup>	22,7	25,1	21,4	23,4
Total kapitalrelation, %, (CRD IV) <sup>3</sup>	28,34	31,4	28,3	29,0

<sup>1)</sup> Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital justeras för värdeförändringar på finansiella tillgångar klassificerade som tillgängliga för försäljning, derivat i 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 2017	ÅR 2016	Q2 2018	Q2 2017
<b>Eget kapital</b>	<b>141 604</b>	<b>136 381</b>	<b>138 279</b>	<b>134 900</b>
Justering förmånsbestämda pensionsplaner	-4 711	-1 656	-2 957	-4 253
Justering verkligt värde -reserv	-499	-974	-593	-1 028
Justering säkringsreserv	-654	-2 487	-377	-1 907
Viktad Utdelning återläggs	0	0	0	0
<b>Summa justerat eget kapital</b>	<b>135 740</b>	<b>131 264</b>	<b>134 352</b>	<b>127 712</b>
Justerat eget kapital, genomsnitt	130 538	123 812	131 134	126 116
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
<b>Justerat eget kapital, årsgenomsnitt</b>	<b>130 539</b>	<b>123 814</b>	<b>131 134</b>	<b>126 116</b>
Periodens resultat	16 102	16 245	5 231	4 056
<b>Räntabilitet på eget kapital tot verksamhet</b>	<b>12,3%</b>	<b>13,1%</b>	<b>16,0%</b>	<b>12,9%</b>

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

<sup>3)</sup> Total kapitalbas för kapitaltäkningsändamål 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 2017	ÅR 2016	Q2 2018	Q2 2017
Räntenetto:	29 766	27 943	7 904	7 321
Provisionsnetto:	9 718	9 156	2 551	2 508
Övriga intäkter:	2 190	3 664	1 180	409
<b>Summa intäkter:</b>	<b>41 674</b>	<b>40 763</b>	<b>11 635</b>	<b>10 238</b>
Personalkostnader:	-12 472	-12 542	-3 363	-3 242
Övriga kostnader:	-5 889	-5 401	-1 644	-1 410
Av- och nedskrivningar:	-619	-495	-189	-145
<b>Summa kostnader</b>	<b>-18 980</b>	<b>-18 438</b>	<b>-5 196</b>	<b>-4 797</b>
Kreditförluster, netto:	-1 683	-1 724	-222	-186
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till-	14	32	3	2
<b>Rörelseresultat:</b>	<b>21 025</b>	<b>20 633</b>	<b>6 220</b>	<b>5 257</b>
Skatter:	-4 923	-4 401	-989	-1 201
Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e	-	13	-	-
<b>Årets/Periodens resultat:</b>	<b>16 102</b>	<b>16 245</b>	<b>5 231</b>	<b>4 056</b>

		<b>BALANSRÄKNING, MKR</b>	<b>ÅR 2017</b>	<b>ÅR 2016</b>	<b>Q2 2018</b>	<b>Q2 2017</b>
		Utlåning till allmänheten:	2 065 761	1 963 622	2 194 038	2 011 455
		Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker:	265 234	224 889	436 347	489 566
		Belåningsbara statssskulförbind mm	129 006	97 205	141 828	119 603
		Utlåning till övr kreditinstitut:	20 250	31 347	36 985	33 526
		Obligationer, räntebärande värdepapper:	49 601	63 909	62 009	61 243
		Övriga tillgångar:	237 125	246 608	263 146	245 701
		<b>Summa tillgångar:</b>	<b>2 766 977</b>	<b>2 627 580</b>	<b>3 134 363</b>	<b>2 961 094</b>
		In- och upplåning från allmänheten:	941 967	829 336	1 126 480	1 120 291
		Skulder till kreditinstitut:	174 820	178 781	211 927	202 681
		Emitterade värdepapper:	1 276 595	1 261 765	1 406 806	1 264 536
		Övriga skulder:	231 991	221 317	250 861	238 686
		<b>Summa skulder:</b>	<b>2 626 373</b>	<b>2 491 199</b>	<b>2 996 074</b>	<b>2 826 194</b>
		<b>Eget kapital</b>	<b>141 604</b>	<b>136 381</b>	<b>138 279</b>	<b>134 900</b>
		<b>Summa skulder och eget kapital:</b>	<b>2 766 977</b>	<b>2 627 580</b>	<b>3 134 363</b>	<b>2 961 094</b>
		<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.</p> <p>Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Observera dock att vissa av nyckeltalen angivna ovan inte är definierade i IFRS utan istället är definierade på sätt som anges i fotnoten vid respektive nyckeltal. Observera att nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS inte nödvändigtvis är jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och kan därmed ha vissa begränsningar som analysverktyg.</p>				
<b>B.13</b>	Händelser som påverkar solvens	Ej tillämplig. Handelsbanken har inget att rapportera som påverkar bankens solvens.				
<b>B.14</b>	Koncern-beroende	Ej tillämplig. Handelsbanken är inte beroende av andra företag inom koncernen.				
<b>B.15</b>	Huvudsaklig verksamhet	<p>Handelsbanken är en fullsortimentsbank med komplett utbud av finansiella tjänster för såväl företag som privatpersoner; traditionella företagstjänster, investment banking, finansiering, betalning, placering inom aktie- och räntemarknad samt pensionsförsäkring.</p> <p>Sammanlagt hade, per den 31 december 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>B.16</b>	Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämplig. Handelsbankens aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.				

### Avsnitt C - VÄRDEPAPPER

<b>C.1</b>	Typ av värdepapper	Typ: Värdepappersnamn: ISIN-kod:	Certifikat SHBC GTM 3493G SE0006087441
<b>C.2</b>	Valuta	Svenska kronor ("SEK")	

C.5	Inskränkningar i rätten till överlåtelse	Värdepappren är fritt överlåtbara.
C.8	Rättigheter kopplade till värdepappren 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	För Certifikat erhålls dels ett Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdagen, dels en Kupong (som kan reduceras vid Kredithändelse i Referensbolag) på respektive Ränteförfalldag. Återbetalningsbeloppet är lika med Teckningsbelopp om ingen Kredithändelse sker i Referensbolag, men beräknas som Teckningsbelopp multiplicerat med Återvärde om Kredithändelse sker i Referensbolag. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.
C.16	Stängnings- eller förfalldatum etc	Slutdag: 20 december 2024 Återbetalningsdag: 15 januari 2025
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	<b>Underliggande Referensbolag</b> Stena AB <b>Information om Underliggande</b> www.stena.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 18 juli 2018 följande kreditbetyg: AA- från Standard &amp; Poor's ("S&amp;P"), Aa2 från Moody's, AA från Fitch och AA (low) från DBRS. Med Moody's rating Aa2, S&amp;P rating AA-, Fitch rating AA och DBRS rating AA (low) menas "hög kvalitet med mycket låg kreditrisk". En sänkning av kreditbetyg kan medföra ökade finansieringskostnader och även påverka tillgången till likviditet och konkurrenssituationen. Detta kan således medföra negativ effekt på verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.</p> <p>Ett innehav av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.</p> <p><b>Risker i Handelsbankens verksamhet</b></p> <p>Handelsbanken är en universalbank och har därmed ett komplett utbud av olika bankprodukter. Därigenom uppkommer en rad olika risker som identifieras, mäts och hanteras på ett systematiskt sätt inom koncernens alla delar. Riskerna i Handelsbanken beskrivs sammanfattningsvis enligt följande:</p> <p><i>Legal risk:</i> Handelsbankens verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt ett omfattande regelverk</p>
-----	---	---

		<p>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>
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, 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		
<b>E.2b</b>	Motiv till erbjudandet	Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.
<b>E.3</b>	En beskrivning av erbjudandet	<p>Teckningsperiod är den 5 september 2018. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Garantum Fondkommission AB eller via distributör utsedd av Garantum Fondkommission AB.</p> <p>Teckningsbelopp är minst SEK 100 000 och därefter i poster om SEK 100 000, Betalningsombud för Värdepappren är Svenska Handelsbanken AB (publ). Emissions- och Noteringsdag är 27 september 2018.</p> <p>Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB.</p>
<b>E.4</b>	Beskrivning av eventuella intressen/ intressekonflikter	Ej tillämpligt.
<b>E.7</b>	Beräkning av kostnader som åläggs investeraren	<p>Vid teckning utgår courtage om 2,5 % av Teckningsbeloppet.</p> <p>Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 0,5 % per år av placeringens nominella belopp. Arrangörsarvodet, som ska täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution, tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris.</p>