

# Indexcertifikat

## Avseende:

OMXS30™

## Emissionsdag:

6 december 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.

### 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.

### Genomsnittsvärde

I vissa certifikat beräknas slutvärdet i den underliggande tillgången som ett genomsnittligt värde under en mätperiod. Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en värdestegring under mätperioden inte får fullt genomslag.

## Ekonomisk beskrivning

Per Teckningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen ett Återbetalningsbelopp. Återbetalningsbeloppet beräknas enligt följande:

Summan av Teckningsbelopp och Teckningsbelopp multiplicerat med Deltagandegraden multiplicerat med det största av följande belopp:

(i)  $(\text{Slutkurs1} - \text{Startkurs}) / \text{Startkurs}$  (ii) Noll

Samt om Slutkurs2 är lägre än Skyddsnivå addera även:  $\text{Teckningsbelopp} \times [(\text{Slutkurs2} - \text{Startkurs}) / \text{Startkurs}]$ .

Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

## Produktspecifika villkor

**Värdepappersnamn:** SHBC SIF 1910S

**Underliggande index:** OMXS30™

**ISIN-kod:** SE0006087573

**Fastställsedag för**

**Startkurs:**

23 november 2018

**Fastställsedag för Slut-**

**kurs:**

23 november 2023

**Metod för**

Officiell stängning.

**Referenskursbestämning:**

**Lösenförfarande:**

Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.

**Återbetalningsdag:**

7 december 2023

**Startkurs ("ST"):**

Referenskurs på Fastställsedag för Startkurs.

**Slutkurs1 ("SL1"):**

Det aritmetiska medelvärdet beräknat på Referenskurs per den 23:e varje månad från och med den 23 november 2022 till och med den 23 november 2023 (13 observationer).

**Slutkurs2 ("SL2"):**

Referenskurs på Fastställsedag för Slutkurs.

**Deltagandegrad ("DG"):**

Preliminärt 175 %, fastställs av Handelsbanken den 23 november 2018.

**Återbetalningsbelopp:**

På Återbetalningsdagen utbetalas summan av följande belopp (i) och (ii):

(i) Det största av:

$\text{Teckningsbelopp} + \text{Teckningsbelopp} \times \text{DG} \times [(\text{Slutkurs1} - \text{Startkurs}) / \text{Startkurs}]$

och;

$\text{Teckningsbelopp}$

(ii) Om Slutkurs2 är lägre än Skyddsnivå:

$\text{Teckningsbelopp} \times [(\text{Slutkurs2} - \text{Startkurs}) / \text{Startkurs}]$

Annars noll.

Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

**Skyddsnivå:**

75 % multiplicerat med Startkurs.

## Information om Underliggande

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

Underliggande	Indexberäknare	Ytterligare information om Underliggande
OMXS30™ index ("OMX")	NASDAQ OMX Stockholm AB	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">www.nasdaqomxnordic.com</a>

**Beskrivning:**

**OMXS30™** index, ett prisindex som beräknas och publiceras i svenska kronor (SEK) av NASDAQ OMX Stockholm AB och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på de 30 aktier som har den i svenska kronor största omsättningen på Stockholmsbörsen. För ytterligare information om detta aktieindex, ingående aktier och dessas vikter i indexet m.m. hänvisas till [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com).

## Erbjudandets former och villkor

<b>Arrangörsarvode:</b>	Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,2 % 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>	Strukturinvest Fondkommission AB Stora Badhusgatan 18-20 411 21 Göteborg
<b>Betalningsombud:</b>	Svenska Handelsbanken AB (publ)
<b>Registerhållare:</b>	Euroclear Sweden AB
<b>Courtage:</b>	Vid teckning tillkommer ett courtage om 3 % av Teckningsbeloppet.
<b>Emissionsdag:</b>	6 december 2018
<b>Information om teckning:</b>	Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Strukturinvest Fondkommission AB.
<b>Information om tilldelning:</b>	Tilldelning bestäms av Strukturinvest Fondkommission AB och Handelsbanken. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Strukturinvest 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 Deltagandegrad meddelas på <a href="http://www.strukturinvest.se">www.strukturinvest.se</a> .
<b>Betalningsdag:</b>	16 november 2018
<b>Teckningsperiod:</b>	Från 8 oktober 2018 till och med 9 november 2018, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period.
<b>Teckningsbelopp:</b>	Poster om nominellt SEK 10 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar.
<b>Minsta Teckningsbelopp:</b>	SEK 10 000
<b>Teckningskurs:</b>	100 %
<b>Totalbelopp för erbjudandet:</b>	Certifikatets totalbelopp fastställs den 23 november 2018 och är begränsat till SEK 200 000 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar.
<b>Villkor för erbjudandet:</b>	Handelsbanken förbehåller sig rätten att ställa in erbjudandet om Totalbeloppet för erbjudandet blir lägre än SEK 20 000 000 eller om Deltagandegraden inte kan fastställas till lägst 140 %. 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 Handelsbanken debiterat belopp till på anmälningssedeln angivet konto. Underrättelse om inställt erbjudande meddelas av Handelsbanken snarast efter beslut om inställandet. 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>	6 december 2018
<b>Noteringsvaluta:</b>	SEK
<b>Market making:</b>	Certifikat kan vara noterat på börs under löptiden. Strukturinvest Fondkommission AB agerar då market maker för Certifikat. Detta innebär att Strukturinvest Fondkommission AB avser att, under normala marknadsförhållanden, ställa köpkurser och säljkurser för det antal handelsposter som Handelsbanken vid var tid beslutar. För Certifikat vars köpkurs enligt Strukturinvest Fondkommission AB bedömning är lägre än SEK 0,10 kan Strukturinvest Fondkommission AB 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 Strukturinvest Fondkommission AB 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, Strukturinvest Fondkommission AB 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.
<b>Minsta handelspost:</b>	SEK 10 000
<b>Sista handelsdag:</b>	23 november 2023

Handelsbanken bekräftar härmed att Slutliga Villkor är gällande för detta Certifikat tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankens Warrant- och Certifikatprogram daterade den 21 mars 2018 och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Återbetalningsbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 18 juli 2018.

**Stockholm den 19 september 2018**

**Svenska Handelsbanken AB (publ)**

## OMXS30™

*The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by The NASDAQ OMX Group, Inc. or its affiliates (NASDAQ OMX, with its affiliates, are referred to as the "Corporations"). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to, the Product(s). The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly, or the ability of the OMXS30™ to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Licensee") is in the licensing of the Nasdaq®, OMX®, NASDAQ OMX®, and OMXS30™ registered trademarks, and certain trade names of the Corporations and the use of the OMXS30™ which is determined, composed and calculated by NASDAQ OMX without regard to Licensee or the Product(s). NASDAQ OMX has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the OMXS30™. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).*

*The Corporations do not guarantee the accuracy and/or uninterrupted calculation of the OMXS30™ or any data included therein. The Corporations make no warranty, express or implied, as to results to be obtained by Licensee, owners of the product(s), or any other person or entity from the use of the OMXS30™ or any data included therein. The Corporations make no express or implied warranties, and expressly disclaim all warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the OMXS30™ or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall the Corporations have any liability for any lost profits or special, incidental, punitive, indirect, or consequential damages, even if notified of the possibility of such damages.*

# 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 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	Strukturinvest Fondkommission AB Stora Badhusgatan 18-20 411 21 Göteborg

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 annat 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.

**NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN** ÅR 2017 ÅR 2016 Q2 2018 Q2 2017

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 kassaflödessäkkringar, 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 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 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>

**BALANSRÄKNING, MKR**

ÅR 2017 ÅR 2016 Q2 2018 Q2 2017

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 statsskuldförbind 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: 2 766 977 2 627 580 3 134 353 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: 2 625 373 2 491 199 2 996 074 2 826 194</b> <b>Eget kapital 141 604 136 381 138 279 134 900</b> <b>Summa skulder och eget kapital: 2 766 977 2 627 580 3 134 353 2 961 094</b>
		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. 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.
<b>B.13</b>	Händelser som påverkar solvens	Ej tillämplig. Handelsbanken har inget att rapportera som påverkar bankens solvens.
<b>B.14</b>	Koncernberoende	Ej tillämplig. Handelsbanken är inte beroende av andra företag inom koncernen.
<b>B.15</b>	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 2017, Handelsbanken 819 kontor och mötesplatser 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>B.16</b>	Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen.

### Avsnitt C - VÄRDEPAPPER

<b>C.1</b>	Typ av värdepapper	Typ: Certifikat Värdepappersnamn: SHBC SIF 1910S ISIN-kod: SE0006087573
<b>C.2</b>	Valuta	Svenska kronor ("SEK")
<b>C.5</b>	Inskränkningar i rätten till överlåtelse	Värdepappren är fritt överlåtbara.
<b>C.8</b>	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.
<b>C.11</b>	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.

<b>C.15</b>	Beskrivning av investeringen	Per Teckningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen ett Återbetalningsbelopp. Återbetalningsbeloppet beräknas enligt följande:  Summan av Teckningsbelopp och Teckningsbelopp multiplicerat med Deltagandegraden multiplicerat med det största av följande belopp:  (i) (Slutkurs1 – Startkurs) / Startkurs (ii) Noll  Samt om Slutkurs2 är lägre än Skyddsnivå addera även: Teckningsbelopp x [(Slutkurs2 – Startkurs) / Startkurs].  Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.
<b>C.16</b>	Stängnings- eller förfalodatum etc	Slutdag: 23 november 2023 Återbetalningsdag: 7 december 2023
<b>C.17</b>	Beskrivning avveckling m m	Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.
<b>C.18</b>	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.
<b>C.19</b>	Lösenpris etc	Ej tillämpligt.
<b>C.20</b>	Beskrivning underliggande	<b>Underliggande index</b> OMXS30™  <b>Information om Underliggande</b> www.nasdaqomxnordic.com

#### Avsnitt D - RISKER

<b>D.2</b>	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 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.</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 utvecklingen i bankens verksamhet och bankens hantering av ovan angivna risker i dess verksamhet.</p>
<b>D.3</b>	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 negativa förändringar i certifikatets värde vilket kan resultera i att hela eller delar av det placerade kapitalet går förlorat.</p>
<b>D.6</b>	Varning där det anges om investerare kan förlora hela eller delar av en investering	<p>Placerare i detta 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 från och med 8 oktober 2018 till och med 9 november 2018. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningssedel till Strukturinвест Fondkommission AB.</p> <p>Teckningsbelopp är i poster om nominellt SEK 10 000, dock minst SEK 10 000.</p> <p>Handelsbanken är Emittent och Betalningsombud för Värdepappren. Handelsbanken Capital Market är Arrangör och Beräkningsombud för Värdepappren.</p> <p>Emissionsdag är den 6 december 2018 och Noteringsdag är 6 december 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 3 % av Teckningsbeloppet.</p> <p>Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,2 % 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>