# Kreditcertifikat SHBC CE12L

**Avseende:**

ITraxx Europe Crossover Series 28 Index

**Likviddag:**

25 januari 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 29 mars 2017 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.

## Ekonomisk beskrivning

Per Teckningsbelopp erhålls dels ett Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdagen och dels en Kupong på respektive Ränteförfallodag. Återbetalningsbeloppet beräknas som det Underliggande Belopp som återstår på Slutdagen. Underliggande Belopp är på Startdagen lika med Teckningsbelopp, men reduceras för Referensbolag där Kredithändelse inträffat. Om Korgförlusten är 100 % blir Återbetalningsbelopp lika med noll. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

## Produktspecifika villkor

| | |
|---|---|
| **Värdepappersnamn:** | SHBC CE12L |
| **Underliggande index (Referenskorg):** | ITraxx Europe Crossover Series 28 Index |
| **Referensbolag:** | Respektive bolag som ingår i Underliggande index och för vilka det fram till och med en kalenderdag före Startdagen ej inträffat Kredithändelse sedan indexets start. |
| **ISIN-kod:** | SE0006087037 |
| **Startdag:** | 25 januari 2018 |
| **Slutdag:** | 20 december 2022 |
| **Lösenförfarande:** | Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning. |
| **Återbetalningsdag:** | 10 januari 2023 |
| **Återbetalningsbelopp:** | På Återbetalningsdagen utbetalas följande belopp:<br>*Underliggande Belopp* |
| **Underliggande Belopp:** | På Startdagen är Underliggande Belopp lika med Teckningsbelopp. Därefter beräknas Underliggande Belopp på varje Ränteförfallodag och på Slutdagen enligt följande formel:<br>*Teckningsbelopp x (100 % - Korgförlust)* |
| **Kupong**: | På varje Ränteförfallodag utbetalas en Kupong beräknad enligt följande formel:<br>*Underliggande Belopp x Räntebas x Ränteperiod*<br>För det fall dagen för Kredithändelse inträffar med följd att Handelsbanken erlägger Kupong med ett belopp som överstiger vad som följer av ovan beräkningsformler skall sådan Kupong justeras i efterhand. |
| **Räntebas:** | Räntebasmarginal + Referensräntan avläst två (2) Bankdagar före den första dagen i respektive Ränteperiod. |
| **Räntebasmarginal:** | Preliminärt 2,9 procent (fastställs av Handelsbanken 25 januari 2018) |
| **Referensränta:** | 3 månaders STIBOR, dock justeras Räntebasen för den första Ränteperioden genom linjär interpolering av 2-månaders STIBOR och 3-månaders STIBOR. |
| **Ränteperiod:** | Varje tidsperiod om cirka 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag, uttryckt som delar av år enligt Dagräkningsmetod faktiskt antal dagar / 360. Första Ränteperioden börjar 25 januari 2018 och slutar 10 april 2018. Den sista Ränteperioden slutar 10 januari 2023. |
| **Ränteförfallodagar:** | Kvartalsvis den 10 januari, 10 april, 10 juli och 10 oktober varje år under löptiden, och om detta inte är en Bankdag blir Ränteförfallodagen närmast efterföljande Bankdag. Första gången 10 april 2018 och sista gången 10 januari 2023. |
| **Korgförlust:** | Summan av de ackumulerade Förlusterna för samtliga Referensbolag och eventuella Ersättande Referensbolag. |
| **Förlust:** | För Referensbolag (eller Ersättande Referensbolag) där Kredithändelse inträffat från och med Startdag till och med Slutdag; respektive Referensbolags Kreditposition, före aktuell Kredithändelse. |

**Kreditposition:** Det värde som åsätts ett Referensbolag eller Ersättande Referensbolag i Underliggande index (Referenskorg). På Startdagen har varje Referensbolag en Kreditposition om 1 / antal Referensbolag. Efter att en Kredithändelse inträffat ska Referensbolags Kreditposition fastställas till noll (0). Kreditpositionen för varje Ersättande Referensbolag ska vara lika med summan av Kreditpositionen för Referensbolag(et/-en) dividerat med antalet Ersättande Referensbolag.

**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, erlägga 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 kreditstödjande 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.

<u>Konkurs</u>

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 underkastas 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, framtvingad 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 förfallodagen eller vid planenliga 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 myndigheters, 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, 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 äger 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.

| Underliggande | Indexberäknare | Ytterligare information om Underliggande |
|---|---|---|
| iTraxx Europe Crossover Series 28 Index | International Index Limited / Markit Group Limited | www.markit.com |

**Beskrivning:** **iTraxx Europe Crossover Series 28 Index,** ett kreditindex som beräknas och publiceras av International Index Company Limited / Markit Group Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare. Index består av 75 europeiska bolag, som inte är investeringsgraderade (investment grade) enligt kreditvärderingsinstituten Fitch, Moody's och S&P. Bolagen i index har initialt vikten 1/75. Vid Kredithändelse för bolag som ingår i index sätts vikten till 0 % enligt de kriterier som anges i indexets indexbestämmelser, som finns publicerade på www.markit.com.

## Erbjudandets former och villkor

| | |
|---|---|
| **Arrangörsarvode:** | 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. |
| **Betalningsombud:** | Svenska Handelsbanken AB (publ) |
| **Registerhållare:** | Euroclear Sweden AB |
| **Courtage:** | Vid teckning tillkommer ett courtage om 1 % av Teckningsbeloppet. |
| **Emissionsdag:** | 25 januari 2018 |
| **Likviddag:** | 25 januari 2018 |
| **Information om teckning:** | Anmälan om deltagande i erbjudandet sker via Handelsbankens kontor och internet. |
| **Information om tilldelning:** | Tilldelning bestäms av Handelsbanken. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut den 24 januari 2018. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas. |
| **Information om fastställda villkor:** | Fastställd Räntebasmarginal publiceras på www.handelsbanken.se. |
| **Minsta Teckningsbelopp:** | Nominellt SEK 100 000. |
| **Teckningsperiod:** | Från 12 januari 2018 till 22 januari 2018, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period. |
| **Teckningskurs:** | 100 % |
| **Teckningsbelopp:** | Poster om nominellt SEK 100 000. |
| **Totalbelopp för erbjudandet:** | Certifikatets totalbelopp fastställs den 25 januari 2018 och är begränsat till SEK 200 000 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar. |
| **Villkor för erbjudandet:** | Handelsbanken kommer att ställa in erbjudandet om inte Räntebasmarginalen kan fastställas till minst 2,55 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 Handelsbanken 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:** | 30 januari 2018 |
| **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:** | Nominellt SEK 100 000 |
| **Sista handelsdag:** | 20 december 2022 |

Handelsbanken bekräftar härmed att Slutliga Villkor är gällande för detta Certifikat tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankens Warrant- och Certifikatprogram daterade den 29 mars 2017 och förbinder sig att i enlighet därmed erlägga Återbetalningsbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 18 oktober 2017.

**Stockholm den 10 januari 2018**

**Svenska Handelsbanken AB (publ)**

## iTraxx

“The Markit iTraxx Europe Crossover Series 28 Index (the “Index”), referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with SHBC CE12L. Each owner acknowledges and agrees that SHBC CE12L is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor make no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaim all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaim any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or selling SHBC CE12L, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party purchasing or selling SHBC CE12L, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index.”

# 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 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 | Ej tillämpligt. |

| **Avsnitt B - EMITTENT OCH EVENTUELLA GARANTIGIVARE** | | |
|---|---|---|
| **B.1** | Reg firma och handelsbeteckning | Svenska Handelsbanken AB (publ) 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 | Politiska faktorer innebär stor osäkerhet för utvecklingen av den globala ekonomin. USA:s ekonomi växer fortsatt starkare än euroområdet. OPEC:s avtal om produktionskvoter innebär att oljepriset hålls uppe samtidigt som andra råvarupriser väntas stiga något under 2017. Tillväxtekonomier fortsätter att växa relativt starkt och ekonomisk politik stöder efterfrågan i Kina. I Sverige är den ekonomiska utvecklingen relativt stark och inflationstrycket ökar successivt. |
| **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 årsredovisning för det år som slutar den 31 december 2015 och för det år som slutar den 31 december 2016 och den översiktligt granskade delårsrapporten som slutar den 30 september 2017 samt revisorernas rapporter och kommentarer därtill.

| NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN | ÅR 2016 | ÅR 2015 | Q3 2017 | Q3 2016 |
|---|---|---|---|---|
| Rörelseresultat, mkr | 20 633 | 20 475 | 5 424 | 5 691 |
| Årets/Periodens resultat, mkr | 16 245 | 16 343 | 4 173 | 4 564 |
| Balansomslutning, mkr | 2 627 580 | 2 522 133 | 2 981 055 | 2 908 935 |
| Eget kapital, mkr | 137 381 | 128 268 | 138 951 | 134 085 |
| Räntabilitet på eget kapital total verksamhet %[1] | 13,1 | 13,5 | 12,9 | 14,7 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV)[2] | 25,1 | 21,2 | 23,6 | 24,0 |
| Total kapitalrelation, %, (CRD IV)[3] | 31,4 | 27,2 | 28,5 | 30,1 |

[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 2016 | ÅR 2015 | Q3 2017 | Q3 2016 |
|---|---|---|---|---|
| **Eget kapital** | **137 381** | **128 268** | **138 951** | **134 085** |
| Justering förmånsbestämda pensionsplaner | -1656 | 1 461 | **-4 543** | 2 246 |
| Justering verkligt värde -reserv | -974 | -2 024 | **-1 064** | -996 |
| Justering säkringsreserv | -2487 | -4 940 | **-1 464** | -7 850 |
| Viktad Utdelning återläggs | 0 | 0 | **0** | 0 |
| **Summa justerat eget kapital** | **131 264** | **122 765** | **131 880** | **127 485** |
| Justerat eget kapital, genomsnitt | 123 812 | 120 644 | **129 796** | **124 530** |
| Justering för konverteringars påverkan på justerat eget kapital | -1332 | -1 | **-1** | -2 090 |
| Faktiskt genomsnitt på konverterade aktier | 1335 | 1 | **1** | 2 033 |
| Capital Markets innehav i SHB-aktier, genomsnitt | 0 | 0 | **0** | 0 |
| **Justerat eget kapital, årsgenomsnitt** | **123 814** | **120 644** | **129 796** | **124 473** |
| Periodens resultat | **16 245** | **16 343** | **4 173** | **4 564** |
| **Räntabilitet på eget kapital tot verksamhet** | **13,1%** | **13,5%** | **12,9%** | **14,7%** |

[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 2016 | ÅR 2015 | Q3 2017 | Q3 2016 |
|---|---|---|---|---|
| Räntenetto: | 27 943 | 27 740 | 7 587 | 7 041 |
| Provisionsnetto: | 9 156 | 9 320 | 2 355 | 2 259 |
| Övriga intäkter: | 3 664 | 3 276 | 306 | 1 173 |
| **Summa intäkter:** | **40 763** | **40 336** | **10 248** | **10 473** |
| Personalkostnader: | -12 542 | -12 581 | -3 134 | -2 941 |
| Övriga kostnader: | -5 401 | -5 203 | -1 337 | -1 234 |
| Av- och nedskrivningar: | -495 | -487 | -140 | -137 |
| **Summa kostnader** | **-18 438** | **-18 271** | **-4 611** | **-4 312** |
| Kreditförluster, netto: | -1 724 | -1 597 | -217 | -476 |
| Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till- | 32 | 7 | 4 | 6 |
| **Rörelseresultat:** | **20 633** | **20 475** | **5 424** | **5 691** |
| Skatter: | -4 401 | -4 277 | -1 251 | -1 127 |
| Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e skatt | 13 | 145 | - | - |
| **Årets/Periodens resultat:** | **16 245** | **16 343** | **4 173** | **4 564** |

| | | |
|---|---|---|
| | | **BALANSRÄKNING, MKR** |

| BALANSRÄKNING, MKR | ÅR 2016 | ÅR 2015 | Q3 2017 | Q3 2016 |
|---|---|---|---|---|
| Utlåning till allmänheten: | 1 963 622 | 1 866 467 | 2 040 589 | 1 965 649 |
| Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker: | 224 889 | 236 748 | 488 829 | 456 793 |
| Belåningsbara statsskuldförbind mm | 97 205 | 74 777 | 112 339 | 119 532 |
| Utlåning till övr kreditinstitut: | 31 347 | 49 656 | 30 742 | 41 410 |
| Obligationer, räntebärande värdepapper: | 63 909 | 44 513 | 61 996 | 53 855 |
| Övriga tillgångar: | 246 608 | 249 972 | 246 560 | 271 696 |
| **Summa tillgångar:** | **2 627 580** | **2 522 133** | **2 981 055** | **2 908 935** |
| In- och upplåning från allmänheten: | 829 336 | 753 855 | 1 112 138 | 1 009 427 |
| Skulder till kreditinstitut: | 178 781 | 163 770 | 205 355 | 205 274 |
| Emitterade värdepapper: | 1 261 765 | 1 245 367 | 1 274 283 | 1 315 684 |
| Övriga skulder: | 221 317 | 230 873 | 250 328 | 244 465 |
| **Summa skulder:** | **2 491 199** | **2 393 865** | **2 842 104** | **2 774 850** |
| **Eget kapital** | **134 900** | **128 268** | **138 951** | **134 085** |
| **Summa skulder och eget kapital:** | **2 627 580** | **2 522 133** | **2 981 055** | **2 908 935** |

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 årsredovisning.
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.13** | Händelser som påverkar solvens | Ej tillämplig. Handelsbanken har inget att rapportera som påverkar bankens solvens. |
| **B.14** | Koncern-beroende | Ej tillämplig. Handelsbanken är inte beroende av andra företag inom koncernen. |
| **B.15** | Huvudsaklig verksamhet | 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.<br>Sammanlagt hade, per den 31 december 2016, Handelsbanken 832 kontor och mötesplatser i hela världen.<br>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 | **Typ:** Certifikat<br>**Värdepappersnamn:** SHBC CE12L<br>**ISIN-kod:** SE0006087037 |
| **C.2** | Valuta | Svenska kronor (”SEK”) |

| | | |
|---|---|---|
| **C.5** | Inskränkningar i rätten till överlåtelse | Värdepappren är fritt överlåtbara. |
| **C.8** | Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter | I händelse av Handelsbankens konkurs eller likvidation skall certifikat medföra rätt till betalning ur Handelsbankens tillgångar jämsides med (pari passu) Handelsbankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. |
| **C.11** | Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad | Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats. |
| **C.15** | Beskrivning av investeringen | Per Teckningsbelopp erhålls dels ett Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdagen och dels en Kupong på respektive Ränteförfallodag. Återbetalningsbeloppet beräknas som det Underliggande Belopp som återstår på Slutdagen. Underliggande Belopp är på Startdagen lika med Teckningsbelopp, men reduceras för Referensbolag där Kredithändelse inträffat. Om Korgförlusten är 100 % blir Återbetalningsbelopp lika med noll. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt. |
| **C.16** | Stängnings- eller förfallodatum etc | Slutdag: 20 december 2022<br>Återbetalningsdag: 10 januari 2023 |
| **C.17** | Beskrivning avveckling m m | Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning. |
| **C.18** | Beskrivning avkastning m m | Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom VP-centrals försorg på respektive Återbetalningsdag. I annat fall översänder VP-centralen beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos VP- centralen på Avstämningsdagen registrerade adress. |
| **C.19** | Lösenpris etc | Ej tillämpligt. |
| **C.20** | Beskrivning underliggande | **Underliggande Referensbolag**<br>iTraxx Europe Crossover Series 28 Index<br>**Information om Underliggande**<br>www.markit.com |

| **Avsnitt D - RISKER** | | |
|---|---|---|
| **D.2** | Huvudsakliga risker specifika för emittenten | Vid köp av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram tas en kreditrisk på Handelsbanken. Handelsbanken hade per den 18 oktober 2017 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.<br><br>Ett innehav av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.<br><br>**Risker i Handelsbankens verksamhet**<br><br>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: |

| | | |
|---|---|---|
| | | *Legal risk:* 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.<br>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.<br><br>*Kreditrisk*: Kreditrisk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktsenliga förpliktelser.<br>*Marknadsrisk*: Marknadsriskerna härrör från förändringar i priser och volatiliteter på de finansiella marknaderna.<br>*Likviditetsrisk*: 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.<br>*Operativ risk*: 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.<br>*Försäkringsrisk*: 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.<br>*Fastighetsrisk*: Risken i prisförändringar på bankens fastighetsinnehav.<br>*Affärsrisk*: Risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till de ovan beskrivna riskslagen.<br><br>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. |
| **D.3** | Huvudsakliga risker specifika för värdepapperen | 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.<br>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.<br>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. |
| **D.6** | Varning där det anges om investerare kan förlora hela<br>eller delar av en investering | Placerare i detta Certifikat bör uppmärksamma att ett lägre Återbetalningsbelopp kan utgå och hela eller delar av det placerade beloppet förloras.<br>Placeraren är alltid själv till fullo ansvarig för beslut att genomföra eller inte genomföra varje enskild transaktion samt för det ekonomiska resultatet av transaktionerna. |

| Avsnitt E - ERBJUDANDE | |
|---|---|
| E.2b<br>Motiv till erbjudandet | Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen. |
| E.3<br>En beskrivning av erbjudandet | Teckningsperiod är från 12 januari 2018 till 22 januari 2018. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom Handelsbankens kontor och internet.<br><br>Teckningsbelopp är i poster om SEK 100 000.<br><br>Handelsbanken är Betalningsombud för Värdepappren.<br><br>Emissionsdag är den 25 januari 2018 och Noteringsdag är 30 januari 2018.<br><br>Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. |
| E.4<br>Beskrivning av eventuella intressen/intressekonflikter | Ej tillämpligt |
| E.7<br>Beräkning av kostnader som åläggs investeraren | Vid teckning utgår courtage om 1 % av Teckningsbeloppet.<br><br>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. |