# Kreditcertifikat SHBC STE12

**Avseende:**
Stena AB

**Emissionsdag:**
12 oktober 2017

## 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

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 STE12 |
| **Referensbolag:** | Stena AB inklusive eventuellt Ersättande Referensbolag. |
| **ISIN-kod:** | SE0006086674 |
| **Startdag:** | 12 oktober 2017 |
| **Slutdag:** | 20 december 2022 |
| **Lösenförfarande:** | Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning. |
| **Återbetalningsdag:** | 10 januari 2023, förutsatt att ingen Kredithändelse inträffat. Har Kredithändelse inträffat, kan Återbetalningsdagen komma att senareläggas och infaller då snarast möjligt efter konstaterad Kredithändelse.<br><br>Återbetalningsdagen kan således senareläggas, men ej tidigareläggas, till följd av Kredithändelse. |
| **Återbetalningsbelopp:** | På Återbetalningsdagen utbetalas endera av följande belopp:<br>- Om Kredithändelse i Referensbolag ej inträffat under perioden från och med Startdag till och med Slutdag:<br>*Teckningsbelopp; eller*<br>- Om Kredithändelse i Referensbolag inträffat under perioden från och med Startdag till och med Slutdag:<br>*Teckningsbelopp x {Max[Återvärde, 0]}*<br><br>Denna beräkning skall ske snarast efter tidpunkten för Handelsbankens konstaterande av Kredithändelsen. |
| **Kupong:** | Kvartalsvis på varje Ränteförfallodag utbetalas en Kupong beräknad enligt endera av följande formler:<br>- Om Kredithändelse i Referensbolag ej inträffat någon gång under perioden från och med Startdag till och med aktuell Ränteförfallodag:<br>Teckningsbelopp x Räntebas x Ränteperiod; eller<br>- Om Kredithändelse i Referensbolag inträffat någon gång under perioden från och med Startdag till och med aktuell Ränteförfallodag:<br>Noll (0).<br><br>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:** | Summan av (i) Räntebasmarginal och (ii) Referensräntan avläst två (2) Bankdagar före den första dagen i respektive Ränteperiod. |
| **Räntebasmarginal:** | Preliminärt 5,75 %, fastställs av Handelsbanken den 12 oktober 2017 |
| **Referensränta:** | 3 månaders STIBOR avläst på Reuters sida STIBOR=. Dock för den första Ränteperioden linjär interpolering av 2 månaders STIBOR och 3 månaders STIBOR . |
| **Ränteperiod:** | Varje tidsperiod om cirka 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag. Första Ränteperioden startar den 12 oktober 2017 och slutar den 10 januari 2018 och sista Ränteperioden slutar på Återbetalningsdagen, uttryckt som delar av år enligt Dagräkningsmetod faktiskt antal dagar / 360. |

**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 den 10 januari 2018 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, 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.

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 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 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 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 Referensbolag | Ytterligare information om Underliggande |
|---|---|
| Stena AB | www.stena.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:** | 12 oktober 2017 |
| **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 sänds ut snarast möjligt efter teckning. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas. |
| **Information om fastställda villkor:** | Fastställd Räntebasmarginal meddelas på www.handelsbanken.se. |
| **Betalningsdag:** | 12 oktober 2017 |
| **Minsta Teckningsbelopp:** | SEK 100 000. |
| **Teckningsperiod:** | Från 22 september 2017 till och med 9 oktober 2017, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period. |
| **Teckningsbelopp:** | Poster om nominellt SEK 100 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar. |
| **Teckningskurs:** | 100 % |
| **Totalbelopp för erbjudandet:** | Certifikatets totalbelopp fastställs den 12 oktober 2017 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 förbehåller sig rätten att ställa in erbjudandet om det totala Teckningsbeloppet blir lägre än SEK 10 000 000 eller om Räntebasmarginalen inte kan fastställas till lägst 5,25 %. 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:** | 17 oktober 2017 |
| **Noteringsvaluta:** | SEK |
| **Market making:** | Certifikat kan vara noterad på Handelsplats under löptiden. Handelsbanken agerar då market maker för Certifikat. Detta innebär att Handelsbanken avser att, under normala marknadsförhållanden, ställa köpkurser och säljkurser för det antal handelsposter som Handelsbanken vid var tid beslutar. För Certifikat vars köpkurs enligt Handelsbankens bedömning är lägre än SEK 0,10 kan Handelbanken helt avstå från att ställa köpkurs. Det bör uppmärksammas att skillnaden mellan köpkurs och säljkurs (”spread”) i Certifikat kan förändras löpande. Det bör också uppmärksammas att det under vissa tidsperioder kan vara svårt eller omöjligt för Handelsbanken att ställa köpkurser och säljkurser i Certifikat vilket medför att det kan vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja Certifikat. Ovanstående kan till exempel inträffa vid kraftiga marknadsrörelser, likviditetsförändringar, Handelsbankens hedgning av positioner, marknadsstörningar, kommunikationsavbrott eller andra tekniska avbrott vilka kan medföra svårigheter att handla till rimliga kurser, eller på grund av att berörd eller berörda marknadsplatser stängs, eller att handeln åläggs restriktioner under en viss tid. |
| **Minsta handelspost:** | SEK 100 000 |
| **Sista handelsdag:** | Slutdagen |

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

**Stockholm den 20 september 2017**

**Svenska Handelsbanken AB (publ)**

# Sammanfattning

*Sammanfattningen består av informationskrav vilka redogörs för i ett antal punkter. Punkterna är numrerade i avsnitt A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för aktuell typ av värdepapper och emittent finns luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med angivelsen "Ej tillämpligt".*

| | | |
|---|---|---|
| **Avsnitt A - INTRODUKTION OCH VARNINGAR** | | |
| **A.1** | Varning | Denna sammanfattning är en del av Grundprospektet för Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken" eller "Emittent") MTN-, Warrant- och Certifikatprogram och skall ses som en introduktion till Grundprospektet och till bifogade Slutliga Villkor. Ett beslut om placering i värdepapper skall baseras på en bedömning av prospektet i dess helhet och inte enbart på denna sammanfattning. Om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna i prospektet kan civilrättsligt ansvar åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen. En placerare som i 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) (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 | 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** | Koncernbeskriv-ning | 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 18 juli 2017 samt revisorernas rapporter och kommentarer därtill.

| NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN | ÅR 2016 | ÅR 2015 | Q2 2017 | Q2 2016 |
|---|---|---|---|---|
| Rörelseresultat, mkr | 20 633 | 20 475 | 5 257 | 5 277 |
| Årets/Periodens resultat, mkr | 16 245 | 16 343 | 4 056 | 4 194 |
| Balansomslutning, mkr | 2 627 580 | 2 522 133 | 2 961 094 | 3 030 645 |
| Eget kapital, mkr | 136 381 | 128 268 | 134 900 | 129 582 |
| Räntabilitet på eget kapital total verksamhet %[1] | 13,1 | 13,5 | 12,9 | 14,2 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV)[2] | 25,1 | 21,2 | 23,4 | 23,0 |
| Total kapitalrelation, %, (CRD IV)[3] | 31,4 | 27,2 | 29,0 | 28,9 |

[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 | Q2 2017 | Q2 2016 |
|---|---|---|---|---|
| **Eget kapital** | **136 381** | **128 268** | **134 900** | **129 582** |
| Justering förmånsbestämda pensionsplaner | -1656 | 1 461 | **-4 253** | 2 317 |
| Justering verkligt värde -reserv | -974 | -2 024 | **-1 028** | -1 509 |
| Justering säkringsreserv | -2487 | -4 940 | **-1 907** | -8 815 |
| Viktad Utdelning återläggs | | | **0** | 0 |
| **Summa justerat eget kapital** | **131 264** | **122 765** | **127 712** | **121 575** |
| Justerat eget kapital, genomsnitt | 123 812 | 120 644 | **126 116** | 117 985 |
| Justering för konverteringars påverkan på justerat eget kapital | -1332 | -1 | **-1** | -961 |
| Faktiskt genomsnitt på konverterade aktier | 1335 | 1 | **1** | 856 |
| Capital Markets innehav i SHB-aktier, genomsnitt | 0 | 0 | **0** | 0 |
| **Justerat eget kapital, årsgenomsnitt** | **123 814** | **120 644** | **126 116** | **117 880** |
| Periodens resultat | **16 245** | **16 343** | **4 056** | **4 194** |
| **Räntabilitet på eget kapital tot verksamhet** | **13,1%** | **13,5%** | **12,9%** | **14,2%** |

[2)] Kärnprimärkapital i relation till riskvägda tillgångar. Detta nyckeltal är inte definierat i IFRS men är definierat och beräknat i enlighet med EU-förordningen nr 575/2013 EU (CRR) och EU-direktiv nr 2013/36/EU (CRD IV).
[3)] Total kapitalbas för kapitaltäckningsändamål i relation till riskvägda tillgångar. Detta nyckeltal är inte definierat i IFRS men är definierat och beräknat i enlighet med EU-förordningen nr 575/2013 EU (CRR) och EU-direktiv nr 2013/36/EU (CRD IV).

## HANDELSBANKSKONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| RESULTATRÄKNING, MKR | ÅR 2016 | ÅR 2015 | Q2 2017 | Q2 2016 |
|---|---|---|---|---|
| Räntenetto: | 27 943 | 27 740 | 7 321 | 6 808 |
| Provisionsnetto: | 9 156 | 9 320 | 2 508 | 2 280 |
| Övriga intäkter: | 3 664 | 3 276 | 409 | 834 |
| **Summa intäkter:** | **40 763** | **40 336** | **10 238** | **9 922** |
| Personalkostnader: | -12 542 | -12 581 | -3 242 | -2 952 |
| Övriga kostnader: | -5 401 | -5 203 | -1 410 | -1 346 |
| Av- och nedskrivningar: | -495 | -487 | -145 | -119 |
| **Summa kostnader** | **-18 438** | **-18 271** | **-4 797** | **-4 417** |
| Kreditförluster, netto: | -1 724 | -1 597 | -186 | -229 |
| Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateri- | 32 | 7 | 2 | 1 |
| **Rörelseresultat:** | **20 633** | **20 475** | **5 257** | **5 277** |
| Skatter: | -4 401 | -4 277 | -1 201 | -1 091 |
| Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e | 13 | 145 | - | 8 |
| **Årets/Periodens resultat:** | **16 245** | **16 343** | **4 056** | **4 194** |

| BALANSRÄKNING, MKR | ÅR 2016 | ÅR 2015 | Q2 2017 | Q2 2016 |
|---|---|---|---|---|
| Utlåning till allmänheten: | 1 963 622 | 1 866 467 | 2 011 455 | 1 937 155 |
| Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker: | 224 889 | 236 748 | 489 566 | 583 011 |
| Belåningsbara statsskuldförbind mm | 97 205 | 74 777 | 119 603 | 117 753 |
| Utlåning till övr kreditinstitut: | 31 347 | 49 656 | 33 526 | 48 479 |
| Obligationer, räntebärande värdepapper: | 63 909 | 44 513 | 61 243 | 46 223 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Övriga tillgångar: | 246 608 | 249 972 | 245 701 | 298 024 |
| | | **Summa tillgångar:** | **2 627 580** | **2 522 133** | **2 961 094** | **3 030 645** |
| | | In- och upplåning från allmänheten: | 829 336 | 753 855 | 1 120 291 | 1 134 500 |
| | | Skulder till kreditinstitut: | 178 781 | 163 770 | 202 681 | 207 312 |
| | | Emitterade värdepapper: | 1 261 765 | 1 245 367 | 1 264 536 | 1 320 083 |
| | | Övriga skulder: | 221 317 | 230 873 | 238 686 | 239 168 |
| | | **Summa skulder:** | **2 491 199** | **2 393 865** | **2 826 194** | **2 901 063** |
| | | **Eget kapital** | **134 900** | **128 268** | **134 900** | **129 582** |
| | | **Summa skulder och eget kapital:** | **2 627 580** | **2 522 133** | **2 961 094** | **3 030 645** |
| | | 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.<br>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** | Koncernberoende | Ej tillämplig. Handelsbanken är inte beroende av andra företag inom koncernen. | | | | |
| **B.15** | Huvudsaklig verksamhet | Handelsbanken är en fullsortimentsbank med komplett utbud av finansiella tjänster för såväl företag som privatpersoner; traditionella företagstjänster, investment banking, finansiering, betalning, placering inom aktie- och räntemarknad samt pensionsförsäkring.<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 STE12<br>ISIN-kod: SE0006086674 |
| **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 | För Certifikat erhålls dels ett Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdagen, dels en Kupong (som kan reduceras vid Kredithändelse i Referensbolag) på respektive Räntefördallodag. Återbetalningsbeloppet är lika med Teckningsbelopp om ingen Kredithändelse sker i Referensbolag, men beräknas som Teckningsbelopp multiplicerat med Återvärde om Kredithändelse sker i Referensbolag. |
| **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>Stena AB<br><br>**Information om Underliggande**<br>www.stena.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 juli 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:<br><br>*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. 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><br>*Marknadsrisk*: Marknadsriskerna härrör från förändringar i priser och volatiliteter på de finansiella marknaderna. |

| | | |
|---|---|---|
| | | *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>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 negativa förändringar i certifikatets värde vilket kan resultera i att hela eller delar av det placerade kapitalet går förlorat. |
| **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** | Motiv till erbjudandet | Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen. |
| **E.3** | En beskrivning av erbjudandet | Teckningsperiod är från och med 22 september 2017 till och med 9 oktober 2017. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker via Handelsbankens kontor.<br>Teckningsbelopp är i poster om nominellt SEK 100 000.<br>Handelsbanken är Emittent och Betalningsombud för Värdepappren. Handelsbanken Capital Markets är Arrangör och Beräkningsombud för dessa Värdepapper.<br>Emissions- och Betalningsdag är 12 oktober 2017. Noteringsdag är 17 oktober 2017.<br>Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. |
| **E.4** | Beskrivning av eventuella intressen/ intressekonflikter | Ej tillämpligt. |

| | | |
|---|---|---|
| **E.7** | Beräkning av kostnader som åläggs investeraren | Vid teckning utgår courtage om 1 % av Teckningsbeloppet.<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. |