Handelsbanken

Stockholm den 22 maj 2023

Ändring av räntebas för amerikanska dollar (USD) den 26 maj 2023 för Certifikat utgivet under Svenska Handelsbanken AB (publ):s Warrant och Certifikatprogram.

Beräkningsagenten har beslutat att den 26 maj 2023 byta räntebas USD till följande:

Räntebas^{USD}: SOFR endagsränta ('O/N'). Administratören av detta Referensvärde ingår ej i det register som tillhandahålls av ESMA i enlighet med art. 36 i förordning (EU) 2016/1011 (Benchmarkförordningen).

Ändringen görs till följd av att USD Libor upphör.

Stockholm den 22 maj 2023
Svenska Handelsbanken AB (publ)

LONG USDSEK H

Avseende:

Amerikanska dollar (USD) och svenska kronor (SEK)

Noteringsdag:
26 februari 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.

Ekonomisk beskrivning

På Återbetalningsdagen erhålls ett belopp motsvarande det Ackumulerade Värdet på Slutdagen.
Det Ackumulerade Värdet beräknas dagligen under löptiden och beror på (i) Underliggandes värdeutveckling (Referenskurs $_t$ / Referenskurs $_{t-1}$), (ii) finansieringskostnaden (Finansieringsnivån), (iii) Räntebas^{USD}, (iv) Räntebas^{SEK} och (v) Hävstångsfaktorn samt den Justerade Hävstångsfaktorn.

Ordinarie Slutdag kan tidigareläggas dels om Handelsbanken meddelar sådan tidigareläggning, dels om Innehavaren begär Lösen och dels om värdet på Underliggande under en enskild handelsdag minskat med 100 %.

Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

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.

Valutastruktur

I detta certifikat är den underliggande tillgången en valutastruktur. Placeraren bör vara uppmärksam på att vid väsentliga förändringar av underliggande valuta, t ex att en valuta upphör att existera, kan emittenten i vissa fall återbetala certifikatet i förtid.

Produktspecifika villkor

Värdepappersnamn:	LONG USDSEK H
Underliggande växelkurs:	Amerikanska dollar (USD) och svenska kronor (SEK)
ISIN-kod:	SE0009993447
Fastställelsedag för Slutdag:	Handelsbanken har rätt att när som helst fastställa Slutdag. Sådan Slutdag skall infalla tidigast en (1) vecka efter dagen för Fastställelse av Slutdag. Meddelande om den fastställda Slutdagen sänds till Innehavaren och till den marknadsplats där Certifikatet är noterat. Meddelande kan även komma att hållas tillgängligt på Handelsbankens kontor och på www.handelsbanken.se/prospektochprogram.
Slutdag:	Den tidigast inträffade av följande: (1) 26 februari 2048; eller (2) den dag som meddelas av Handelsbanken enligt Fastställelsedag för Slutdag; eller (3) om Lösen har inträffat, Lösendagen; eller (4) om värdet på Underliggande index någon gång under Certifikatets löptid enligt Handelsbankens bedömning minskat med 100 % under en enskild handelsdag skall sådan dag vara Slutdag.
Återbetalningsdag:	Tio (10) Bankdagar efter Slutdag.
Lösen:	Innehavare, dvs de som är registrerade på VP-konto, och de som är depåkunder i Handelsbanken kan själva på Lösendagar påkalla Lösen av Certifikat. Övriga, dvs de som har sina Certifikat registrerade i en annan bank än Handelsbanken kan på Lösendagar påkalla Lösen genom sin depåbank.
Anmälan om Lösen:	Anmälan om Lösen ska vara Handelsbanken tillhanda senast fem (5) Bankdagar före aktuell Lösendag.
Lösendagar:	Tredje (3:e) fredagen i respektive månad mars, juni, september eller december om det är en Bankdag annars närmast påföljande Bankdag.
Lösenförfarande:	Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.
Metod för Referenskursbestämning:	Fixing
Referenskurs:	Växelkursen för USDSEK, uttryckt som antal svenska kronor (SEK) per amerikansk dollar (USD) enligt Metod för Referenskursbestämning.
Referenskälla för Växelkurs:	The World Markets Company PLC:s valutafixing som publiceras på Reuters sida ”WMRSPOT” under rubrik ”MID” eller sådant annat system eller sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida, eller – om Utvärderingstidpunkt inte har inträffat eller om Marknadsavbrott inträffat för relevant växelkurs på en Bankdag – Handelsbankens bedömning av aktuell kurs avseende aktuellt Valutapar.
Utvärderingstidpunkt:	Den tidpunkt på dagen då aktuell fixing på Referenskälla för Växelkurs har uppdaterats.

Återbetalningsbelopp:

På Återbetalningsdagen utbetalas följande belopp i svenska kronor:

(1) Ackumulerat Värde per Slutdag (AV_t); eller

(2) Om värdet på Underliggande någon gång under Certifikatets löptid enligt Handelsbankens bedömning minskat med 100 % under en enskild handelsdag ska Återbetalningsbelopp vara lika med noll.

Ackumulerat Värde ("AV"):

Det Ackumulerade Värdet, AV_t, beräknat varje dag (*t*) som är en Bankdag och en Planerad Handelsdag som inte är en Störd Handelsdag från och med 26 februari 2018 till och med Slutdag enligt nedan formel:

$AV_t = AV_{t-1} \times (1 + HF \times (Referenskurs_t / Referenskurs_{t-1} - 1) - (HF \times (Räntebas^{SEK}_{t-1} – Räntebas^{USD}_{t-1}) + JHF \times Räntebasmarginal) \times Ränteperiod_t + FN_t)$

AV_{t-1} = Ackumulerat Värde per föregående Planerade Handelsdag som inte är en Störd Handelsdag.

$Referenskurs_{t-1}$ = Referenskurs per föregående Planerade Handelsdag som inte är en Störd Handelsdag.

$AV_{t0} = 50$

t0 = den Planerade Handelsdag som inte är en Störd Handelsdag närmast föregående första dag då AV_t avses beräknas.

Om Referenskurs eller Räntebasmarginal korrigeras alternativt att beräkning av Ackumulerat Värde är uppenbart felaktig skall justering av beräknad Ackumulerat Värde ske i det fall beräkningen inte är äldre än tre (3) Planerade Handelsdagar. I annat fall sker ingen justering av Ackumulerat Värde.

Hävstångsfaktor (”HF”)

1

Finansieringsnivå ("FN"):

$FN_t = (Räntebas^{SEK}_{t-1} - Räntebasmarginal - Administrationsavgift) \times Ränteperiod_t$

Justerad Hävstångsfaktor (”JHF”):

Om HF är större än 1: HF - 1; annars: - HF

Administrationsavgift:

0,50 %
Handelsbanken förbehåller sig rätten att månadsvis, per den första kalenderdagen i varje månad under Certifikatets löptid, höja eller sänka Administrationsavgiften om Handelsbankens kostnad för administration och riskhantering avseende Certifikatet ändras. Administrationsavgift kan maximalt uppgå till 2 %. Meddelande om sådan eventuell höjning eller sänkning sker genom publicering på www.handelsbanken.se/strukturerade produkter samt genom börsmeddelande på den börs där Certifikatet är noterat.

Räntebasmarginal:

0,25 %

$Räntebas^{SEK}$:

STIBOR endagsränta (’T/N’)

$Räntebas^{USD}$:

LIBOR-USD endagsränta (’O/N’)

Ränteperiod:

Avseende varje dag då AV beräknas; period från och med närmast föregående dag då AV beräknats till aktuell dag då AV beräknas, uttryckt i delar av år enligt Dagräkningsmetod ”Faktiska Dagar / 360”.

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 växelkurs	Ytterligare information om Undeliggande
USDSEK	www.wmcompany.com

Erbjudandets former och villkor

Antal emitterade Certifikat:	50 000 000 Certifikat. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa antalet om banken så önskar. Ingen teckning sker, utan köp och försäljning av Certifikat sker över den marknadsplats som Certifikat är noterad på.
Betalningsombud:	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Registerhållare:	Euroclear Sweden AB
Courtage:	Vid handel genom Handelsbanken utgår courtage enligt Handelsbanken vid var tid gällande prislista.
Emissionsdag:	26 februari 2018
Villkor för erbjudandet:	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:	26 februari 2018
Noteringsvaluta:	SEK
Market making:	Certifikat kan vara noterad på börs 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, förändringar i regelverk,, 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:	1 Certifikat per serie.
Sista handelsdag:	Slutdagen

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 16 februari 2017.

Stockholm den 20 februari 2017

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Sammanfattning LONG USDSEK H

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 banklagstiftning.
B.4b	Kända trender	Världsekonomin ser stark ut och det globala kapacitetsutnyttjandet stiger snabbt. Det kan föra med sig högre inflation och räntor än vad som är allmänt förväntat. Dessutom väntas kapacitetsbegränsningar innebära att tillväxten globalt bromsar in under senare delen av 2018. Detta sammantaget gör det att volatiliteten på olika tillgångsmarknader kan öka. Högre räntor kan även bli ett problem för räntekänsliga ekonomier då skuldsättningen globalt är hög. Den politiska situationen i Italien med val under våren utgör en risk, speciellt som det italienska banksystemet är dåligt kapitaliserat samtidigt som statsskulden är hög. Kinas fastighetsmarknad och banksystem är en annan osäkerhetsfaktor för världsekonomin. I Sverige och Norge väntas prisfallen på bostadsmarknaderna stabiliseras och inte sprida sig till resten av ekonomin. Ett större och mer långvarigt boprisfall ökar risken för spridningseffekter.
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 årsredovisningar för de år som slutar den 31 december 2016 och 31 december 2017 samt revisorernas rapporter och kommentarer därtill.

NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN	ÅR 2017	ÅR 2016	Q4 2017	Q4 2016
Rörelseresultat, mkr	21 025	20 633	4 997	4 698
Årets/Periodens resultat, mkr	16 102	16 245	3 762	3 444
Balansomslutning, mkr	2 766 977	2 627 580	2 766 977	2 627 580
Eget kapital, mkr	141 604	136 381	141 604	136 381
Räntabilitet på eget kapital total verksamhet %[1]	12,3	13,1	11,2	10,6
Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV)[2]	22,7	25,1	22,7	25,1
Total kapitalrelation, %, (CRD IV)[3]	28,34	31,4	28,3	31,4

[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 2017	ÅR 2016	Q4 2017	Q4 2016
Eget kapital	**141 604**	**136 381**	**141 604**	**136 381**
Justering förmånsbestämda pensionsplaner	**-4 711**	-1 656	**-4 711**	-1 656
Justering verkligt värde -reserv	**-499**	-974	**-499**	-974
Justering säkringsreserv	**-654**	-2 487	**-654**	-2 487
Viktad Utdelning återläggs	**0**	0	**0**	0
Summa justerat eget kapital	**135 740**	**131 264**	**135 740**	**131 264**
Justerat eget kapital, genomsnitt	130 538	123 812	**133 810**	**129 375**
Justering för konverteringars påverkan på justerat eget kapital	-1	-1 332	**-1**	-2 370
Faktiskt genomsnitt på konverterade aktier	1	1 335	**1**	2 430
Capital Markets innehav i SHB-aktier, genomsnitt	0	0	**0**	0
Justerat eget kapital, årsgenomsnitt	**130 539**	**123 814**	**133 810**	**129 435**
Periodens resultat	**16 102**	**16 245**	**3 762**	**3 444**
Räntabilitet på eget kapital tot verksamhet	**12,3%**	**13,1%**	**11,2%**	**10,6%**

[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 2017	ÅR 2016	Q4 2017	Q4 2016
Räntenetto:	29 766	27 943	7 777	7 299
Provisionsnetto:	9 718	9 156	2 501	2 447
Övriga intäkter:	2 190	3 664	874	379
Summa intäkter:	**41 674**	**40 763**	**11 152**	**10 125**
Personalkostnader:	-12 472	-12 542	-3 178	-2 981
Övriga kostnader:	-5 889	-5 401	-1 712	-1 518
Av- och nedskrivningar:	-619	-495	-184	-114
Summa kostnader	**-18 980**	**-18 438**	**-5 074**	**-4 613**
Kreditförluster, netto:	-1 683	-1 724	-1 084	-832
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till-	14	32	3	18
Rörelseresultat:	**21 025**	**20 633**	**4 997**	**4 698**
Skatter:	-4 923	-4 401	-1 235	-1 254
Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e	-	13	-	-
Årets/Periodens resultat:	**16 102**	**16 245**	**3 762**	**3 444**

		BALANSRÄKNING, MKR

BALANSRÄKNING, MKR	ÅR 2017	ÅR 2016	Q4 2017	Q4 2016
Utlåning till allmänheten:	2 065 761	1 963 622	2 065 761	1 963 622
Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker:	265 234	224 889	265 234	224 889
Belåningsbara statsskuldförbind mm	129 006	97 205	129 006	97 205
Utlåning till övr kreditinstitut:	20 250	31 347	20 250	31 347
Obligationer, räntebärande värdepapper:	49 601	63 909	49 601	63 909
Övriga tillgångar:	237 125	246 608	237 125	246 608
Summa tillgångar:	**2 766 977**	**2 627 580**	**2 766 977**	**2 627 580**
In- och upplåning från allmänheten:	941 967	829 336	941 967	829 336
Skulder till kreditinstitut:	174 820	178 781	174 820	178 781
Emitterade värdepapper:	1 276 595	1 261 765	1 276 595	1 261 765
Övriga skulder:	231 991	221 317	231 991	221 317
Summa skulder:	**2 625 373**	**2 491 199**	**2 625 373**	**2 491 199**
Eget capital	**141 604**	**136 381**	**141 604**	**136 381**
Summa skulder och eget kapital:	**2 766 977**	**2 627 580**	**2 766 977**	**2 627 580**

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 årsredovisningn.
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. Sammanlagt hade, per den 31 december 2017, Handelsbanken 819 kontor i hela världen. Handelsbankens hemmamarknader utgörs av marknaderna i Sverige, Danmark, Finland, Norge, Nederländerna och i Storbritannien där vi erbjuder ett komplett utbud av finansiella produkter och tjänster.
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen.

Avsnitt C – VÄRDEPAPPER

C.1	Typ av värdepapper	Typ: Certifikat Värdepappersnamn: LONG USDSEK H ISIN-kod: SE0009993447
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	På Återbetalningsdagen erhålls ett belopp motsvarande det Ackumulerade Värdet på Slutdagen. Det Ackumulerade Värdet beräknas dagligen under löptiden och beror på (i) Underliggandes värdeutveckling (Referenskurs $_{t}$ / Referenskurs $_{t-1}$), (ii) finansieringskostnaden (Finansieringsnivån), (iii) Räntebas^{SEK}, (iv) Räntebas^{USD} och (v) Hävstångsfaktorn samt den Justerade Hävstångsfaktorn. Ordinarie Slutdag kan tidigareläggas dels om Handelsbanken meddelar sådan tidigareläggning, dels om Innehavaren begär Lösen och dels om värdet på Underliggande under en enskild handelsdag minskat med 100 %. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.
C.16	Stängnings- eller förfallodatum etc	Slutdag: Den tidigast inträffade av följande: (1) 26 februari 2048; eller (2) den dag som meddelas av Handelsbanken enligt Fastställelsedag för Slutdag; eller (3) om Lösen har inträffat, Lösendagen; eller (4) om värdet på Underliggande index någon gång under Certifikatets löptid enligt Handelsbankens bedömning minskat med 100 % under en enskild handelsdag skall sådan dag vara Slutdag. Återbetalningsdag: Tio (10) Bankdagar efter Slutdag.
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	Innehavare, dvs de som är registrerade på VP-konto, och de som är depåkunder i Handelsbanken kan själva på Lösendagar påkalla Lösen av Certifikat. Övriga, dvs de som har sina Certifikat registrerade i en annan bank än Handelsbanken kan på Lösendagar påkalla Lösen genom sin depåbank.
C.20	Beskrivning underliggande	**Underliggande valutapar** USDSEK **Information om Underliggande** www.wmcompany.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 har 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. Ett innehav av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram omfattas inte av den statliga insättningsgarantin. **Risker i Handelsbankens verksamhet** 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: *Kreditrisk*: Kreditrisk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktsenliga förpliktelser. *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. *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. *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. *Fastighetsrisk*: Risken i prisförändringar på bankens fastighetsinnehav. *Affärsrisk*: Risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till de ovan beskrivna riskslagen. 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. 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. 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 eller delar av en investering	Placerare i Certifikat bör uppmärksamma att ett lägre Återbetalningsbelopp kan utgå och hela eller delar av det placerade beloppet förloras. 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	Handelsbanken emitterar 50 000 000 Certifikat per serie. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa antalet om banken så önskar. Ingen teckning sker, utan köp och försäljning av Certifikat sker över den marknadsplats som Certifikat är noterad på. Handelsbanken är Betalningsombud för Värdepappren. Emissions- och Noteringsdag är 26 februari 2018. Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats.
E.4 Beskrivning av eventuella intressen/intressekonflikter	Ej tillämpligt
E.7 Beräkning av kostnader som åläggs investeraren	Administrationsavgiften uppgår till 0,50 % per år. Vid beräkning av förräntning av kassa och eventuell finansiering uppgår Räntebasmarginalen till 0,25 %. Vid köp- och försäljning utgår Courtage enligt respektive mäklare eller banks vid var tid gällande prislista. Administrationsavgift och Räntebasmarginal utgår genom daglig avräkning i Certifikatet.