

Certifikat Autocall

Avseende:

Nordea Bank AB, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Svenska Handelsbanken AB och Swedbank AB

Emissionsdag:

16 december 2016

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 16 mars 2016 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 Återbetalningsbelopp enligt följande:

Om samtliga Underliggande överstiger eller är lika med Startkurs på någon Fastställensedag för Slutkurs (från och med Fastställensedag 4), förfaller Certifikatet på sådan dag och Återbetalningsbelopp utbetalas bestående av Teckningsbelopp.

Kupong utbetalas efter varje Fastställensedag för Slutkurs om Certifikatet inte redan har förfallit.

Om, på den sista Fastställensedagen för Slutkurs ingen Underliggande har sjunkit med mer än 40 % i värde (d v s Slutkurs är maximalt 40 % lägre än Startkurs för respektive Underliggande), utbetalas, förutsatt att Certifikatet ej redan har förfallit enligt ovan, ett belopp bestående av Teckningsbelopp.

Om, på den sista Fastställensedagen för Slutkurs, någon Underliggande har sjunkit med mer än 40 % i värde blir Återbetalningsbeloppet, förutsatt att Certifikatet ej redan förfallit enligt ovan, Teckningsbelopp multiplicerat med Slutkurs för den Underliggande med sämst procentuell utveckling under hela löptiden dividerat med Startkurs för sådan Underliggande.

Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

Produktspecifika villkor

| | | | |
|-----------------------------------|--|--------------------------|--|
| Värdepappersnamn: | SHBC SIF 1457S | | |
| Underliggande index: | Nordea Bank AB, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Svenska Handelsbanken AB och Swedbank AB | | |
| ISIN-kod: | SE0006085148 | | |
| Fastställensedag för Startkurs: | 2 december 2016 | | |
| Fastställensedagar för Slutkurs: | 2 mars 2017 | ("Fastställensedag 1"), | |
| | 2 juni 2017 | ("Fastställensedag 2"), | |
| | 4 september 2017 | ("Fastställensedag 3"), | |
| | 4 december 2017 | ("Fastställensedag 4"), | |
| | 2 mars 2018 | ("Fastställensedag 5"), | |
| | 4 juni 2018 | ("Fastställensedag 6"), | |
| | 3 september 2018 | ("Fastställensedag 7"), | |
| | 3 december 2018 | ("Fastställensedag 8"), | |
| | 4 mars 2019 | ("Fastställensedag 9"), | |
| | 3 juni 2019 | ("Fastställensedag 10"), | |
| | 2 september 2019 | ("Fastställensedag 11"), | |
| | 2 december 2019 | ("Fastställensedag 12"), | |
| | 2 mars 2020 | ("Fastställensedag 13"), | |
| | 2 juni 2020 | ("Fastställensedag 14"), | |
| | 2 september 2020 | ("Fastställensedag 15"), | |
| | 2 december 2020 | ("Fastställensedag 16"), | |
| | 2 mars 2021 | ("Fastställensedag 17"), | |
| | 2 juni 2021 | ("Fastställensedag 18"), | |
| | 2 september 2021 | ("Fastställensedag 19"), | |
| | 2 december 2021 | ("Fastställensedag 20"). | |
| Metod för Referenskursbestämning: | Officiell stängning. | | |
| Lösenförfarande: | Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning. | | |
| Slutdag: | Slutdag infaller första Fastställensedag för Slutkurs då Slutkurs för Underliggande är lika med eller över respektive Startkurs för samtliga Underliggande. Om Slutkurs för samtliga Underliggande inte är lika med eller över respektive Startkurs på någon Fastställensedag för Slutkurs skall Slutdag vara sista Fastställensedag för Slutkurs. | | |

| | |
|------------------------------|---|
| Återbetalningsdag: | Den 21:a kalenderdagen i den månad som följer efter respektive Fastställensedag för Slutkurs, dock senast den 21 december 2021. |
| Startkurs ("ST"): | För respektive Underliggande: Referenskurs på Fastställensedag för Startkurs. |
| Slutkurs ("SL"): | För respektive Underliggande på respektive Fastställensedag för Slutkurs: Referenskurs gällande sådan dag. |
| Återbetalningsbelopp: | <p>På vardera Fastställensedag för Slutkurs fastställs följande belopp för utbetalning på Återbetalningsdagen:</p> <p><u>Fastställensedag i, från 1 till 3:</u></p> <p>$Teckningsbelopp \times Kupong$ (Certifikatet förfaller ej),</p> <p><u>Fastställensedag i, från 4 till 19:</u></p> <p>Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag i är lika med eller överstiger respektive Startkurs:</p> <p>$Teckningsbelopp + Teckningsbelopp \times Kupong$ (Certifikatet förfaller),</p> <p>eller;</p> <p>Om Slutkurs för minst en Underliggande understiger Startkurs:</p> <p>$Teckningsbelopp \times Kupong$ (Certifikatet förfaller ej);</p> <p><u>Fastställensedag 20: (sista Fastställensedagen)</u></p> <p>Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 20 är lika med eller överstiger respektive Startkurs \times Skyddsnivå:</p> <p>$Teckningsbelopp + Teckningsbelopp \times Kupong$ (Certifikatet förfaller),</p> <p>eller;</p> <p>Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställensedag 20 understiger respektive Startkurs \times Skyddsnivå:</p> <p>$Teckningsbelopp \times (SL_y / ST_y) + Teckningsbelopp \times Kupong$ (Certifikatet förfaller),</p> <p>SL_y: Slutkurs för den Underliggande som haft den lägsta procentuella utvecklingen från och med Fastställensedag för Startkurs till och med Fastställensedag 20.</p> <p>ST_y: Startkurs för den Underliggande som haft den lägsta procentuella utvecklingen från och med Fastställensedag för Startkurs till och med Fastställensedag 20.</p> <p>i = antal fastställensedagar från och med Fastställensedag 1 till och med Fastställensedag 4. I respektive formel representerar i ett heltal för respektive Fastställensedag (t ex för Fastställensedag 3 blir i lika med "3")</p> <p>Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.</p> |
| Kupong: | Preliminärt 2,2 %, fastställs av Handelsbanken 2 december 2016. |
| Skyddsnivå: | 60 % |

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 | ISIN | Bloomberg-kod | Ytterligare information om Underliggande |
|--|--------------|-----------------|--|
| Nordea Bank AB | SE0000427361 | NDA SS Equity | www.nordea.se |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB serie A | SE0000148884 | SEBA SS Equity | www.seb.se |
| Svenska Handelsbanken AB | SE0007100599 | SHBA SS Equity | www.handelsbanken.se |
| Swedbank AB | SE0000242455 | SWEDA SS Equity | www.swedbank.se |

Erbjudandets former och villkor

| | |
|--|--|
| Arrangörsarvode: | Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,2 % per år av placeringens nominella belopp. Arrangörsarvodet, som ska täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution, tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris. |
| Finansiell mellanhand: | Strukturinvest Fondkommission AB Stora Badhusgatan 18-20 411 21 Göteborg |
| Betalningsombud: | Svenska Handelsbanken AB (publ) |
| Registerhållare: | Euroclear Sweden AB |
| Courtage: | Vid teckning tillkommer ett courtage om 2 % av Teckningsbeloppet. |
| Emissionsdag: | 16 december 2016 |
| Information om teckning: | Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningssedel till Strukturinvest Fondkommission AB. |
| Information om tilldelning: | Tilldelning bestäms av Strukturinvest Fondkommission AB och Handelsbanken. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Strukturinvest Fondkommission AB och Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som sänds ut snarast möjligt efter teckning. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas. |
| Information om fastställda villkor: | Fastställd Startkurs och fastställda Kuponger meddelas på www.strukturinvest.se . |
| Betalningsdag: | 25 november 2016 |
| Teckningsperiod: | Från 18 oktober 2016 till och med 18 november 2016, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period. |
| Teckningsbelopp: | Poster om nominellt SEK 10 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar. |
| Minsta Teckningsbelopp: | SEK 100 000 |
| Teckningskurs: | 100 % |
| Totalbelopp för erbjudandet: | Certifikatets totalbelopp fastställs den 2 december 2016 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 och Strukturinvest Fondkommission AB förbehåller sig rätten att ställa in erbjudandet om det totala Teckningsbeloppet blir lägre än SEK 10 000 000 eller om Kupongen inte kan fastställas till lägst 1,75 %. 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 Strukturinvest Fondkommission AB 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 börs. |
| Noteringsdag: | 16 december 2016 |
| Noteringsvaluta: | SEK |
| Market making: | Certifikat kan vara noterat 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 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: | SEK 10 000 |
| Sista handelsdag: | 2 december 2021 |

Handelsbanken bekräftar härmed att Slutliga Villkor är gällande för dessa Certifikat tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankenens Warrant- och Certifikatprogram daterade 16 mars 2016 och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Återbetalningbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 15 juli 2016.

Stockholm den 17 oktober 2016
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 egen-skap av kårande framför ett yrkande hänförligt till uppgifterna i Grundprospektet eller bifogade Slutliga Villkor kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet eller Slutliga Villkor innan de rättsliga förfarandena inleds. |
| A.2 | Finansiella mellanhänder | Strukturinvest Fondkommission AB Stora Badhusgatan 18-20 411 21 Göteborg |

| Avsnitt B - EMITTENT OCH EVENTUELLA GARANTIGIVARE | | |
|---|---|--|
| B.1 | Reg firma och handelsbeteckning | Svenska Handelsbanken AB (publ) 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 | Utvecklingen av den globala ekonomin är präglad av fortsatt osäkerhet och volatilitet; USA:s ekonomi växer något starkare medan tillväxten i euroområdet är svagare. Händelser som devalveringen i Kina och oro för den ekonomiska tillväxten i Asien, fallande råvarupriser och geopolitisk utveckling är några bidragande orsaker. I Sverige är den ekonomiska utvecklingen stabil med ett lågt inflationstryck och expansiv penningpolitik. |
| 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. |

Historisk finansiell
information

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Utlåning till allmänheten: | 1 866 467 | 1 807 836 | 1 937 155 | 1 851 432 |
| Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker: | 236 748 | 505 579 | 583 011 | 553 935 |
| Belåningsbara statsskuldförbind mm | 74 777 | 78 219 | 117 753 | 73 071 |
| Utlåning till övr kreditinstitut: | 49 656 | 70 339 | 48 479 | 87 250 |
| Obligationer, räntebärande värdepapper: | 44 513 | 63 725 | 46 223 | 56 502 |
| Övriga tillgångar: | 249 972 | 290 978 | 298 024 | 313 619 |
| Summa tillgångar: | 2 522 133 | 2 816 676 | 3 030 645 | 2 935 809 |
| In- och upplåning från allmänheten: | 753 855 | 1 022 267 | 1 134 500 | 1 093 551 |
| Skulder till kreditinstitut: | 163 770 | 200 074 | 207 312 | 218 571 |
| Emitterade värdepapper: | 1 245 367 | 1 212 613 | 1 320 083 | 1 214 721 |
| Övriga skulder: | 230 873 | 254 895 | 239 168 | 284 995 |
| Summa skulder: | 2 393 865 | 2 689 849 | 2 901 063 | 2 811 838 |
| Eget kapital | 128 268 | 126 827 | 129 582 | 123 971 |
| Summa skulder och eget kapital: | 2 522 133 | 2 816 676 | 3 030 645 | 2 935 809 |

| | | |
|-------------|---------------------------------------|--|
| | | <p>Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter eller finansiella situationen eller ställning på marknaden har ägt rum sedan datumet för publicerandet av delårsrapporten.</p> <p>Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Observera dock att vissa av nyckeltalen angivna ovan inte är definierade i IFRS utan istället är definierade på sätt som anges i fotnoten vid respektive nyckeltal. Observera att nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS inte nödvändigtvis är jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och kan därmed ha vissa begränsningar som analysverktyg.</p> |
| B.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 | <p>Handelsbanken är en fullsortimentsbank med komplett utbud av finansiella tjänster för såväl företag som privatpersoner; traditionella företagstjänster, investment banking, finansiering, betalning, placering inom aktie- och räntemarknad samt pensionsförsäkring.</p> <p>Sammanlagt hade, per den 31 december 2015, Handelsbanken 849 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.</p> |
| B.16 | Direkt eller indirekt ägande/kontroll | Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen. |

Avsnitt C - VÄRDEPAPPER

| | | |
|-------------|--|--|
| C.1 | Typ av värdepapper | <p>Typ: Certifikat</p> <p>Värdepappersnamn: SHBC SIF 1457S</p> <p>ISIN-kod: SE0006085148</p> |
| C.2 | Valuta | Svenska kronor ("SEK") |
| C.5 | Inskränkningar i rätten till överlåtelse | Värdepappren är fritt överlåtbara. |
| C.8 | Rättigheter kopplade till värdepappren inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter | I händelse av Handelsbankens konkurs eller likvidation skall certifikat medföra rätt till betalning ur Handelsbankens tillgångar jämsides med (pari passu) Handelsbankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. |
| C.11 | Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad | Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan börs. |
| C.15 | Beskrivning av investeringen | <p>Per Teckningsbelopp erhålls Återbetalningsbelopp enligt följande:</p> <p>Om samtliga Underliggande överstiger eller är lika med Startkurs på någon Fastställledag för Slutkurs (från och med Fastställledag 4), förfaller Certifikatet på sådan dag och Återbetalningsbelopp utbetalas bestående av Teckningsbelopp.</p> <p>Kupong utbetalas efter varje Fastställledag för Slutkurs om Certifikatet inte redan har förfallit.</p> <p>Om, på den sista Fastställledagen för Slutkurs ingen Underliggande har sjunkit med mer än 40 % i värde (d v s Slutkurs är maximalt 40 % lägre än Startkurs för respektive</p> |

| | | |
|-------------|--|---|
| | | <p>Underliggande), utbetalas, förutsatt att Certifikatet ej redan har förfallit enligt ovan, ett belopp bestående av Teckningsbelopp.</p> <p>Om, på den sista Fastställensedagen för Slutkurs, någon Underliggande har sjunkit med mer än 40 % i värde blir Återbetalningsbeloppet, förutsatt att Certifikatet ej redan förfallit enligt ovan, Teckningsbelopp multiplicerat med Slutkurs för den Underliggande med sämst procentuell utveckling under hela löptiden dividerat med Startkurs för sådan Underliggande.</p> <p>Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.</p> |
| C.16 | Stängnings- eller förfal- lodatum etc | <p>Fastställensedag för Slutkurs:</p> <p>2 mars 2017 ("Fastställensedag 1"),</p> <p>2 juni 2017 ("Fastställensedag 2"),</p> <p>4 september 2017 ("Fastställensedag 3"),</p> <p>4 december 2017 ("Fastställensedag 4"),</p> <p>2 mars 2018 ("Fastställensedag 5"),</p> <p>4 juni 2018 ("Fastställensedag 6"),</p> <p>3 september 2018 ("Fastställensedag 7"),</p> <p>3 december 2018 ("Fastställensedag 8"),</p> <p>4 mars 2019 ("Fastställensedag 9"),</p> <p>3 juni 2019 ("Fastställensedag 10"),</p> <p>2 september 2019 ("Fastställensedag 11"),</p> <p>2 december 2019 ("Fastställensedag 12"),</p> <p>2 mars 2020 ("Fastställensedag 13"),</p> <p>2 juni 2020 ("Fastställensedag 14"),</p> <p>2 september 2020 ("Fastställensedag 15"),</p> <p>2 december 2020 ("Fastställensedag 16"),</p> <p>2 mars 2021 ("Fastställensedag 17"),</p> <p>2 juni 2021 ("Fastställensedag 18"),</p> <p>2 september 2021 ("Fastställensedag 19"),</p> <p>2 december 2021 ("Fastställensedag 20").</p> <p>Återbetalningsdag: Den 21:a kalenderdagen i den månad som följer efter respektive Fastställensedag för Slutkurs, dock senast den 21 december 2021.</p> |
| 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 underlig- gande | <div> <p>Underliggande Aktier</p> <p>Nordea Bank AB</p> <p>Skandinaviska Enskilda Banken AB serie A</p> <p>Svenska Handelsbanken AB</p> <p>Swedbank AB</p> </div> <div> <p>Information om Underliggande</p> <p>www.nordea.se</p> <p>www.seb.se</p> <p>www.handelsbanken.se</p> <p>www.swedbank.se</p> </div> |

Avsnitt D - RISKER

| | | |
|------------|--|--|
| D.2 | Huvudsakliga risker specifika för emitenten | <p>Vid köp av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram tas en kreditrisk på Handelsbanken. Handelsbanken hade per den 15 juli 2016 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.</p> <p>Ett innehav av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.</p> <p>Risker i Handelsbankens verksamhet</p> <p>Handelsbanken är en universalbank och har därmed ett komplett utbud av olika bankprodukter. Därigenom uppkommer en rad olika risker som identifieras, mäts och hanteras på ett systematiskt sätt inom koncernens alla delar. Riskerna i Handelsbanken beskrivs sammanfattningsvis enligt följande:</p> <p><i>Kreditrisk:</i> Kreditrisk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktssenliga förpliktelser.</p> <p><i>Marknadsrisk:</i> Marknadsriskerna härrör från förändringar i priser och volatiliteter på de finansiella marknaderna.</p> <p><i>Likviditetsrisk:</i> Banken har att hantera en stor mängd in- och utgående kassaflöden varje dag. Likviditetsrisk är risken att banken inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.</p> <p><i>Operativ risk:</i> Operativ risk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.</p> <p><i>Försäkringsrisk:</i> Risken i Handelsbanken utgörs främst av risken att de garanterade åtaganden banken har gentemot kunderna i den traditionella livförsäkringen inte kan uppfyllas med mindre än att banken skjuter till kapital.</p> <p><i>Fastighetsrisk:</i> Risken i prisförändringar på bankens fastighetsinnehav.</p> <p><i>Affärsrisk:</i> Risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till de ovan beskrivna riskslagen.</p> <p>Placerarens möjlighet att erhålla betalning under ett värdepapper är beroende av bankens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur är beroende av utvecklingen i bankens verksamhet och bankens hantering av ovan angivna risker i dess verksamhet.</p> |
| D.3 | Huvudsakliga risker specifika för värdepappere | <p>Valutakursförändringar kan direkt och indirekt påverka avkastningen. Avkastningen påverkas direkt av valutakursförändringar till exempel när investeringen görs i annan valuta än den i vilken underliggande tillgång är uttryckt. I de fall exempelvis direkt valutapåverkan neutraliserats med så kallat fast växelkursförfarande kan eventuell indirekt valutapåverkan fortfarande föreligga. Indirekt valutapåverkan kan till exempel uppstå om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.</p> <p>Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja ett certifikat. Detta kan till exempel inträffa vid illikviditet i marknaden, kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel, exempelvis kommunikationsavbrott, kan störa handeln.</p> <p>Under löptiden påverkas värdet på ett certifikat av flera faktorer, det kan bland annat vara den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Små förändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora negativa förändringar i certifikatets värde vilket kan resultera i att hela eller delar av det placerade kapitalet går förlorat.</p> |

| | | |
|------------|---|---|
| D.6 | Varning där det anges om investerare kan förlora hela 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. 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 | <p>Teckningsperiod är från och med 18 oktober 2016 till och med 18 november 2016. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningssedel till Strukturinvest Fondkommission AB eller via distributör utsedd av Strukturinvest Fondkommission AB.</p> <p>Teckningsbelopp är i poster om nominellt SEK 10 000, dock minst SEK 100 000.</p> <p>Handelsbanken är Betalningsombud för Värdepappren.</p> <p>Emissionsdag är den 16 december 2016 och Noteringsdag är 16 december 2016.</p> <p>Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB.</p> |
| E.4 | Beskrivning av eventuella intressen/ intressekonflikter | Ej tillämpligt. |
| E.7 | Beräkning av kostnader som åläggs investeraren | <p>Vid teckning utgår courtage om 2 % av Teckningsbeloppet.</p> <p>Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,2 % per år av placeringens nominella belopp. Arrangörsarvodet, som ska täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution, tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris.</p> |