

Spreadcertifikat Astra Zeneca, Getinge

Avseende:

Long: Aktie, Astra Zeneca PLC

Short: Aktie, Getinge AB serie B

Noteringsdag:

7 juni 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

På Återbetalningsdagen erhålls ett belopp motsvarande det Ackumulerade Värdet på Slutdagen. Det Ackumulerade Värdet beräknas dagligen under löptiden och beror på (i) skillnaden i respektive Underliggande_L och Underliggandes värdeutveckling (Referenskurs_t / Referenskurs_{t-1}) (ii) Finansieringsnivån, (iii) Värdepappersfinansieringen (iv) förändringen av Omräkningskurs_L och Omräkningskurs_S (v) Hävstångsfaktorn.

Om skillnaden i värdeutveckling mellan Underliggande_L och Underliggandes (beräknad som Avkastning_L - Avkastnings) är positiv så kommer värdet på Certifikatet att öka (bortsett från Finansieringsnivån och värdepappersfinansieringen).

Ordinarie Slutdag kan tidigareläggas dels om Handelsbanken meddelar sådan tidigareläggning, dels om Innehavaren begär Lösen och dels om skillnaden i värdet på Underliggande_L och Underliggandes (beräknad som Avkastning_L - Avkastnings) någon gång under Certifikatets löptid enligt Handelsbankens bedömning är lika med eller lägre än -1.

Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

Produktspecifika villkor

| | |
|--|---|
| Värdepappersnamn: | SPR AZNGET 8E H |
| Underliggande_L: | Astra Zeneca PLC |
| Underliggande_S: | Getinge AB serie B |
| ISIN-kod: | SE0009353568 |
| Fastställensedag 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) 18 maj 2018; eller (2) den dag som meddelas av Handelsbanken enligt Fastställensedag för Slutdag; eller (3) om Lösen har inträffat, Lösendagen; eller (4) om skillnaden i värdet på Underliggande _L och Underliggandes (beräknad som Avkastning _L - Avkastnings) enligt Handelsbankens bedömning är lika med eller lägre än -1 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. En lösenavgift utgår med 2 % på Återbetalningsbeloppet, minimum SEK 200. |
| 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_L: | Värderingstidpunkt lokal tid Stockholm kl 17:35. |
| Metod för Referenskursbestämning_S: | Värderingstidpunkt lokal tid Stockholm kl 17:35. |
| Referenskurs_L: | Kurs för Underliggande _L beräknad enligt Metod för Referenskursbestämning _L . |

Referenskurs:

Kurs för Underliggandes beräknad enligt Metod för Referenskursbestämning.

Återbetalningsbelopp:

På Återbetalningsdagen utbetalas följande belopp i svenska kronor:

(1) Ackumulerat Värde per Slutdag ($AV(t)$).

(2) Om skillnaden i värdet på Underliggande_L och Underliggandes (beräknad som $Avkastning_L - Avkastnings$) någon gång under Certifikatets löptid enligt Handelsbankens bedömning är lika med eller lägre än -1 skall Återbetalningsbelopp vara lika med noll.

Ackumulerat Värde ("AV"):

Det Ackumulerade Värdet, $AV(t)$, angivet i SEK beräknat varje dag (t) som är en Bankdag och en Planerad Handelsdag som inte är en Störd Handelsdag från och med 7 juni 2017 till och med Slutdag enligt nedan formel.

$AV(t) = AV(t-1) \times (1 + HF \times (Avkastning_{L(t)} - Avkastnings_{S(t)}) + \text{Finansieringsnivå}_{(t)} + \text{Värdepappersfinansiering}_{(t)})$

$Avkastning_{L(t)} = (\text{Referenskurs}_{L(t)} / \text{Referenskurs}_{L(t-1)} - 1) \times FX_{L(t)} / FX_{L(t-1)}$

$Avkastnings_{S(t)} = (\text{Referenskurs}_{S(t)} / \text{Referenskurs}_{S(t-1)} - 1) \times FX_{S(t)} / FX_{S(t-1)}$

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

$FX_{L(t-1)}$ = Omräkningskurs_L per den föregående dag då Ackumulerat Värde beräknats.

$FX_{S(t-1)}$ = Omräkningskurs_S per den föregående dag då Ackumulerat Värde beräknats.

$AV(t_0) = 100$

t_0 = den Planerade Handelsdag som inte är en Störd Handelsdag närmast föregående första dag då AV_i avses beräknas.

$\text{Referenskurs}_{L(t-1)}$ = Referenskurs_L per föregående Planerade Handelsdag som inte är en Störd Handelsdag.

$\text{Referenskurs}_{S(t-1)}$ = Referenskurs_S per föregående Planerade Handelsdag som inte är en Störd Handelsdag.

Justering: I samband med ordinarie kontantutdelning skall Handelsbanken, den första dagen som Underliggande aktie noteras utan rätt att delta i sådan utdelning, öka Referenskursen med ett belopp motsvarande utdelningen. Justeringen avser endast beräkningen denna dag och inte därpå följande dagar.

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:

$(\text{Räntebas}^{\text{Noteringsvaluta}}_{(t-1)} - \text{Räntebasmarginal} - \text{Administrationsavgift}) \times \text{Ränteperiod}_{(t)}$

Värdepappersfinansiering:

$HF \times (\text{Räntebas}_{S(t-1)} - \text{Räntebas}_{L(t-1)} - \text{Finansieringsspread}) \times \text{Ränteperiod}_{(t)}$

Finansieringsspread:

-0,50%

Administrationsavgift:

0,60 %

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/struktureradeprodukter samt genom börsmeddelande på den börs där Certifikatet är noterat.

| | |
|--|--|
| Räntebasmarginal: | 0,25 % |
| Räntebas^{Noteringsvaluta}: | STIBOR endagsränta ('T/N') |
| Räntebas_L: | STIBOR endagsränta ('T/N') |
| Räntebass: | STIBOR endagsränta ('T/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". |
| Omräkningskurs_L ("FX_{L(t)}"): | FX _{L(t)} avser växelkurs för Referensvaluta _L mot Noteringsvaluta, uttryckt som antal enheter av Noteringsvalutan per enhet av Referensvalutan _L , vid Utvärderingstidpunkten enligt Referenskälla för Växelkurs. För de fall Noteringsvaluta och Referensvaluta _L är densamma används Omräkningskurs 1. |
| Omräkningskurs_S ("FX_{S(t)}"): | FX _{S(t)} avser växelkurs för Referensvaluta _S mot Noteringsvaluta, uttryckt som antal enheter av Noteringsvalutan per enhet av Referensvalutan _S , vid Utvärderingstidpunkten enligt Referenskälla för Växelkurs. För de fall Noteringsvaluta och Referensvaluta _S är densamma används Omräkningskurs 1. |
| Referensvaluta_L: | SEK |
| Referensvaluta_S: | SEK |
| 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. |

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 |
|--------------------|--------------|-----------------|--|
| Astra Zeneca PLC | GB0009895292 | AZN SS Equity | www.astrazeneca.com |
| Getinge AB serie B | SE0000202624 | GETIB SS Equity | www.getinge.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: | 7 juni 2017 |
| 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: | 7 juni 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 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, förändringar i regelverk, Handelsbankens hedgning av positioner, marknadsstörningar, kommunikationsavbrott eller andra händelser 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 26 april 2017.

Stockholm den 1 juni 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 placering som i egenskap 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 | Ej tillämpligt. |

| Avsnitt B - EMITTENT OCH EVENTUELLA GARANTIGIVARE | | |
|---|---|--|
| B.1 | Reg firma och handelsbeteckning | Svenska Handelsbanken AB (publ) har organisationsnummer 502007-7862. |
| B.2 | Säte bolagsform och lagstiftning | Handelsbanken bildades i Stockholm och är ett publikt (publ) bankaktiebolag. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Verksamheten bedrivs under gällande aktiebolagslag och svensk banklagsstiftning. |
| B.4b | Kända trender | Politiska faktorer innebär stor osäkerhet för utvecklingen av den globala ekonomin. USA:s ekonomi växer fortsatt starkare än euroområdet. OPEC:s avtal om produktionskvoter innebär att oljepriset hålls uppe samtidigt som andra råvarupriser väntas stiga något under 2017. Tillväxtekonomin fortsätter att växa relativt starkt och ekonomisk politik stöder efterfrågan i Kina. I Sverige är den ekonomiska utvecklingen relativt stark och inflationstrycket ökar successivt. |
| B.5 | Koncernbeskrivning | Handelsbanken är moderbolag i Handelsbankskoncernen i vilken, bland annat dotterbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv och Stadshypotek ingår. |
| B.9 | Resultatprognos | Ej tillämplig. Handelsbanken avger ej resultatprognos. |
| B.10 | Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse | Ej tillämplig. Handelsbanken har inga anmärkningar i revisionsberättelsen. |

B.12

Historisk finansiell information

Tabellerna nedan visar viss utvald finansiell information i sammandrag som har hämtats från Handelsbankens reviderade årsredovisning för det år som slutar den 31 december 2015 och för det år som slutar den 31 december 2016 och den översiktligt granskade delårsrapporten som slutar den 31 mars 2017 samt revisorernas rapporter och kommentarer därtill.

NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN

ÅR 2016

ÅR 2015

Q1 2017

Q1 2016

Rörelseresultat, mkr

20 633

20 475

5 347

4 967

Årets/Periodens resultat, mkr

16 245

16 343

4 111

4 043

Balansomslutning, mkr

2 627 580

2 522 133

2 922 929

2 856 843

Eget kapital, mkr

136 381

128 268

131 741

122 777

Räntabilitet på eget kapital total verksamhet %¹

13,1

13,5

12,4

13,1

Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV)²

25,1

21,2

23,8

22,7

Total kapitalrelation, %, (CRD IV)³

31,4

27,2

29,7

28,8

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

Q1 2017

Q1 2016

Eget kapital

136 381

128 268

131 741

122 777

Justering förmånsbestämda pensionsplaner

-1656

1 461

-3 463

288

Justering verkligt värde -reserv

-974

-2 024

-1 009

-981

Justering säkringsreserv

-2487

-4 940

-2 749

-7 690

Viktad Utdelning återläggs

9 080

9 556

Summa justerat eget kapital

131 264

122 765

133 600

123 951

Justerat eget kapital, genomsnitt

123 812

120 644

132 432

123 358

Justering för konverterings påverkan på justerat eget kapital

-1332

-1

-1

0

Faktiskt genomsnitt på konverterade aktier

1335

1

1

0

Capital Markets innehav i SHB-aktier, genomsnitt

0

0

0

0

Justerat eget kapital, årsgenomsnitt

123 814

120 644

132 432

123 358

Periodens resultat

16 245

16 343

4 111

4 043

Räntabilitet på eget kapital tot verksamhet

13,1%

13,5%

12,4%

13,1%

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

Q1 2017

Q1 2016

Räntenetto:

27 943

27 740

7 081

6 795

Provisionsnetto:

9 156

9 320

2 354

2 170

Övriga intäkter:

3 664

3 276

601

1 278

Summa intäkter:

40 763

40 336

10 036

10 243

Personalkostnader:

-12 542

-12 581

-2 918

-3 668

Övriga kostnader:

-5 401

-5 203

-1 430

-1 303

Av- och nedskrivningar:

-495

-487

-150

-125

Summa kostnader

-18 438

-18 271

-4 498

-5 096

Kreditförluster, netto:

-1 724

-1 597

-196

-187

Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till-

32

7

5

7

Rörelseresultat:

20 633

20 475

5 347

4 967

Skatter:

-4 401

-4 277

-1 236

-929

Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e

13

145

-

5

Årets/Periodens resultat:

16 245

16 343

4 111

4 043

BALANSRÄKNING, MKR

ÅR 2016

ÅR 2015

Q1 2017

Q1 2016

Utlåning till allmänheten:

1 963 622

1 866 467

1 991 434

1 902 479

Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker:

224 889

236 748

466 337

507 747

Belåningsbara statsskuldförbind mm

97 205

74 777

97 262

95 474

Utlåning till övr kreditinstitut:

31 347

49 656

34 542

47 442

| | | |
|-------------|---------------------------------------|---|
| | | Obligationer, räntebärande värdepapper: 63 909 44 513 65 436 53 856 Övriga tillgångar: 246 608 249 972 267 918 249 845 Summa tillgångar: 2 627 580 2 522 133 2 922 929 2 856 843 In- och upplåning från allmänheten: 829 336 753 855 1 049 699 1 042 076 Skulder till kreditinstitut: 178 781 163 770 205 971 192 902 Emitterade värdepapper: 1 261 765 1 245 367 1 295 668 1 258 169 Övriga skulder: 221 317 230 873 239 850 240 919 Summa skulder: 2 491 199 2 393 865 2 791 188 2 734 066 Eget kapital 136 381 128 268 131 741 122 777 Summa skulder och eget kapital: 2 627 580 2 522 133 2 922 929 2 856 843 Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter eller finansiella situation eller ställning på marknaden har ägt rum sedan datumet för publicerandet av delårsrapporten. 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. Sammanlagt hade, per den 31 december 2016, Handelsbanken 832 kontor och mötesplatser i hela världen. Handelsbankens hemmamarknader utgörs av marknaderna i Sverige, Danmark, Finland, Norge, Nederländerna och i Storbritannien där vi erbjuder ett komplett utbud av finansiella produkter och tjänster. |
| B.16 | Direkt eller indirekt ägande/kontroll | Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen. |

Avsnitt C - VÄRDEPAPPER

| | | |
|------------|--|--|
| C.1 | Typ av värdepapper | Typ: Certifikat Värdepappersnamn: SPR AZNGET 8E H ISIN-kod: SE0009353568 |
| 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 Handelsplats. |
| C.15 | Beskrivning av investeringen | <p>På Återbetalningsdagen erhålls ett belopp motsvarande det Ackumulerade Värdet på Slutdagen. Det Ackumulerade Värdet beräknas dagligen under löptiden och beror på (i) skillnaden i respektive Underliggande_L och Underliggande_S värdeutveckling (Referenskurs_t / Referenskurs_{t-1}) (ii) Finansieringsnivån, (iii) Värdepappersfinansieringen (iv) förändringen av Omräkningskurs_L och Omräkningskurs_S (v) Hävstångsfaktorn.</p> <p>Om skillnaden i värdeutveckling mellan Underliggande_L och Underliggande_S (beräknad som Avkastning_L - Avkastning_S) är positiv så kommer värdet på Certifikatet att öka (bortsett från Finansieringsnivån och värdepappersfinansieringen).</p> <p>Ordinarie Slutdag kan tidigareläggas dels om Handelsbanken meddelar sådan tidigareläggning, dels om Innehavaren begär Lösen och dels om skillnaden i värdet på Underliggande_L och Underliggande_S (beräknad som Avkastning_L - Avkastning_S) någon gång under Certifikatets löptid enligt Handelsbankens bedömning är lika med eller lägre än -1.</p> <p>Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.</p> |
| C.16 | Stängnings- eller förfallodatum etc | <p>Den tidigast inträffade av följande:</p> <p>(1) 18 maj 2018; eller</p> <p>(2) den dag som meddelas av Handelsbanken enligt Fastställensedag för Slutdag; eller</p> <p>(3) om Lösen har inträffat, Lösendagen; eller</p> <p>(4) om skillnaden i värdet på Underliggande_L och Underliggande_S (beräknad som Avkastning_L - Avkastning_S) enligt Handelsbankens bedömning är lika med eller lägre än -1 under en enskild handelsdag skall sådan dag vara Slutdag.</p> |
| C.17 | Beskrivning avveckling m m | Handelsbanken genomför automatisk 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 | <div> <div> Underliggande Aktie: Astra Zeneca PLC Aktie: Getinge AB, serie B </div> <div> Information om Underliggande www.astrazeneca.com www.getinge.com </div> </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 26 april 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</p> |
|------------|---|--|

| | | |
|------------|---|---|
| | | <p>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><i>Risker i Handelsbankens verksamhet</i></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>Legal risk:</i> Handelsbankens verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt ett omfattande regelverk som är kopplat till bankens rörelse.</p> <p>Korrekt tillämpning av regelverket är avgörande för en sund bankverksamhet. För det fall banken inte fullgör sina skyldigheter enligt gällande regelverk föreligger en risk för sanktioner i olika former från tillsynsmyndighet och domstolar, vilket kan påverka bankens verksamhet negativt.</p> <p><i>Kreditrisk:</i> Kreditrisk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina 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 risklagen.</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 värdepapperen | <p>Valutakursförändringar kan direkt och indirekt påverka avkastningen. Avkastningen påverkas direkt av valutakursförändringar till exempel när investeringen görs i annan valuta än den i vilken underliggande tillgång är uttryckt. I de fall exempelvis direkt valutapåverkan neutraliserats med så kallat fast växelkursförfarande kan eventuell indirekt valutapåverkan fortfarande föreligga. Indirekt valutapåverkan kan till exempel uppstå om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.</p> <p>Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja ett certifikat. Detta kan till exempel inträffa vid illikviditet i marknaden, kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel, exempelvis kommunikationsavbrott, kan störa handeln.</p> <p>Under löptiden påverkas värdet på ett certifikat av flera faktorer, det kan bland annat vara den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida</p> |

| | | |
|-------------------------------|---|--|
| | | 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 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>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.</p> <p>Handelsbanken är Emittent och Betalningsombud för Värdepappren. Handelsbanken Capital Market är Arrangör och Beräkningsombud för Värdepappren.</p> <p>Emissions- och Noteringsdag är 7 juni 2017.</p> <p>Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan Handelsplats.</p> |
| E.4 | Beskrivning av eventuella intressen/ intressekonflikter | Ej tillämpligt. |
| E.7 | Beräkning av kostnader som åläggs investeraren | Administrationsavgiften uppgår till 0,60 % per år. Vid beräkning av förräntning av kassa och eventuell finansiering uppgår Räntebasmarginalen till 0,25 % och Finansieringsspreaden till -0,50 %. Vid köp- och försäljning utgår Courtage enligt respektive mäklare eller banks vid var tid gällande prislista. Administrationsavgift, Räntebasmarginal och Finansieringsspread utgår genom daglig avräkning i Certifikatet. |