

# Certifikat US Homebuilders Autocall

## Avseende:

Bed Bath & Beyond, Home Depot, Pulte Group och USG

## Med Emissionsdag:

28 mars 2013



# Slutliga Villkor - Certifikat

Fullständig information om Handelsbanken och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet av den 28 mars 2012 och dessa Slutliga Villkor. Grundprospektet finns att tillgå på [www.handelsbanken.se/prospektochprogram](http://www.handelsbanken.se/prospektochprogram).

## Risker

### Kreditrisk

Vid köp av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- och Certifikatprogram tar placeraren en kreditrisk på Handelsbanken. Med kreditrisk menas risken att Handelsbanken inte skulle kunna fullfölja sina betalningsåtaganden gentemot placeraren. Om Handelsbanken skulle hamna på obestånd riskerar placeraren då att förlora delar av eller hela sin placering, oavsett hur den underliggande marknaden har utvecklats under värdepapprets löptid. Oberoende kreditbedömningsinstitut ger betyg på bankers och andra företags förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Handelsbanken har följande kreditbetyg: AA- från Standard & Poor's ("S&P"), Aa3 från Moody's och AA- från Fitch. Med Moody's rating Aa3, S&P rating AA- och Fitch rating AA- menas "hög kvalitet med mycket låg kreditrisk".

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. 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 de olika riskerna i dess verksamhet.

Handelsbanken ställer inga säkerheter för emitterade värdepapper och en placerare som placerar i värdepapper omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

### 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

Det bör uppmärksammas att det 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

I de fall den underliggande tillgången noteras i annan valuta än svenska kronor, kan kursförändringar påverka avkastningen på värdepappren. Detta är dock inte fallet med värdepapper som enligt villkoren är explicit valutaskyddade, dvs. löper med fast växelkurs.

### Legal risk

Handelsbankens verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt ett omfattande regelverk som är kopplat till bankens rörelse. Korrekt tillämpning av regelverket är avgörande för en sund bankverksamhet. För det fall banken inte fullgör sina skyldigheter enligt gällande regelverk föreligger en risk för sanktioner i olika former från tillsynsmyndighet och domstolar, vilket kan påverka bankens verksamhet negativt.

### Bestämmelser

Vid handel med värdepapper bör placeraren informera sig om innehållet i de bestämmelser (t ex i respektive värdepappers Slutliga Villkor) som gäller för handel samt vara uppmärksam på att dessa bestämmelser kan bli föremål för tillägg och ändringar. Placeraren bör uppmärksammas särskilt på att sådana tillägg och ändringar kan aktualiseras vid väsentliga förändringar av marknaden för den underliggande tillgången.

### Ansvar

Placeraren är alltid själv till fullo ansvarig för beslut att genomföra eller inte genomföra varje enskild transaktion samt för det ekonomiska resultatet av transaktionerna.

Placerare i detta certifikat bör uppmärksammas att om Slutkursen är lägre än Skydds nivå utgår ett Återbetalningsbelopp som är lägre än det placerade beloppet och därigenom riskerar placeraren att förlora en del av eller hela det placerade beloppet.

## Ekonomisk beskrivning

Per Certifikat erhålls Återbetalningsbelopp enligt följande. Om värdet på samtliga Underliggande överstiger Barriären (dvs Slutkurs är högre än eller lika med Startkurs x Barriär för respektive Underliggande) på någon Fastställsedag för Slutkurs, förfaller Certifikatet på sådan dag och Återbetalningsbelopp utbetalas bestående av Teckningskurs samt Kupong. För varje år som löper utan att Certifikatet förfaller sparas Kupong för sådant år till kommande utbetalningstillfälle.

Om, på den sista Fastställsedagen för Slutkurs, värdet på minst en Underliggande understiger respektive Barriär men ingen Underliggande har sjunkit med mer än 50 % i värde blir Återbetalningsbeloppet, förutsatt att Certifikatet ej redan har förfallit enligt ovan, lika med Teckningskursen.

Om, på den sista Fastställsedagen för Slutkurs, någon Underliggande har sjunkit med mer än 50 % i värde blir Återbetalningsbeloppet, förutsatt att Certifikatet ej redan förfallit enligt ovan, Teckningskurs multiplicerat med Slutkurs för den Underliggande med sämst procentuell utveckling under hela löptiden dividerat med Startkurs för sådan Underliggande.

## Produktspecifika villkor

<b>Värdepappersnamn:</b>	AC3USHO6CSHB
<b>Underliggande aktier:</b>	Bed Bath & Beyond Inc (BBB) Home Depot Inc (HD) Pulte Group Inc (PULTE) USG Corp (USG)
<b>ISIN-kod:</b>	SE0005029824
<b>Fastställsedag för Startkurs:</b>	21 mars 2013
<b>Fastställsedag för Slutkurs:</b>	21 mars 2014 ("Fastställsedag 1"), 23 mars 2015 ("Fastställsedag 2"), 21 mars 2016 ("Fastställsedag 3").
<b>Metod för Referenskursbestämning:</b>	Officiell Stängning
<b>Lösenförfarande:</b>	Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.
<b>Återbetalningsdag:</b>	9 april 2014 (för Fastställsedag 1), 13 april 2015 (för Fastställsedag 2), 11 april 2016 (för Fastställsedag 3).
<b>Startkurs:</b>	För respektive Underliggande: Referenskurs på Fastställsedag för Startkurs.
<b>Slutkurs:</b>	För respektive Underliggande på respektive Fastställsedag för Slutkurs: Referenskurs gällande sådan dag.
<b>Slutdag:</b>	Slutdag infaller första Fastställsedag för Slutkurs då Slutkurs för samtliga Underliggande är lika med eller över respektive Startkurs x Barriär.  Om inte Slutkurs för samtliga Underliggande är lika med eller över respektive Startkurs x Barriär på någon Fastställsedag för Slutkurs skall Slutdag vara sista Fastställsedag för Slutkurs.
<b>Återbetalningsbelopp:</b>	På vardera Fastställsedag för Slutkurs fastställs följande belopp för utbetalning på respektive Återbetalningsdag: <u>Fastställsedag 1:</u> <ul style="list-style-type: none"><li>– Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställsedag 1 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Barriär: <i>Teckningskurs + Teckningskurs x Kupong (Certifikatet förfaller), eller;</i></li><li>– Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställsedag 1 understiger Startkurs x Barriär: <i>Inget Återbetalningsbelopp utbetalas (Certifikatet förfaller ej)</i></li></ul>

#### Fastställelse dag 2:

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställelse dag 2 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Barriär:  
*Teckningskurs + Teckningskurs x Kupong x 2* (Certifikatet förfaller), eller;
- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställelse dag 2 understiger Startkurs x Barriär:  
*Inget Återbetalningsbelopp utbetalas* (Certifikatet förfaller ej)

#### Fastställelse dag 3:

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställelse dag 3 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Barriär:  
*Teckningskurs + Teckningskurs x Kupong x 3*, eller;
- Om Slutkurs för någon Underliggande på Fastställelse dag 3 understiger Startkurs x Barriär men Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställelse dag 3 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Skyddsnivå:  
*Teckningskurs*, eller;
- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställelse dag 3 understiger respektive Startkurs x Skyddsnivå:  
*Teckningskurs x  $SL_y / ST_y$*

med " $SL_y$ " avses Slutkurs för den Underliggande som haft den lägsta procentuella utvecklingen fr o m Fastställelse dag för Startkurs t o m Fastställelse dag 3,

med " $ST_y$ " avses Startkurs för den Underliggande som haft den lägsta procentuella utvecklingen fr o m Fastställelse dag för Startkurs t o m Fastställelse dag 3.

#### **Kupong:**

Preliminärt 16 %, fastställs av Handelsbanken den 21 mars 2013.

#### **Barriär:**

75 % (benämns "Kupongbarriär" och "Förfallobarriär" i försäljningsmaterialet och motsvarar ett kursfall på 25 % från respektive Startkurs).

#### **Skyddsnivå:**

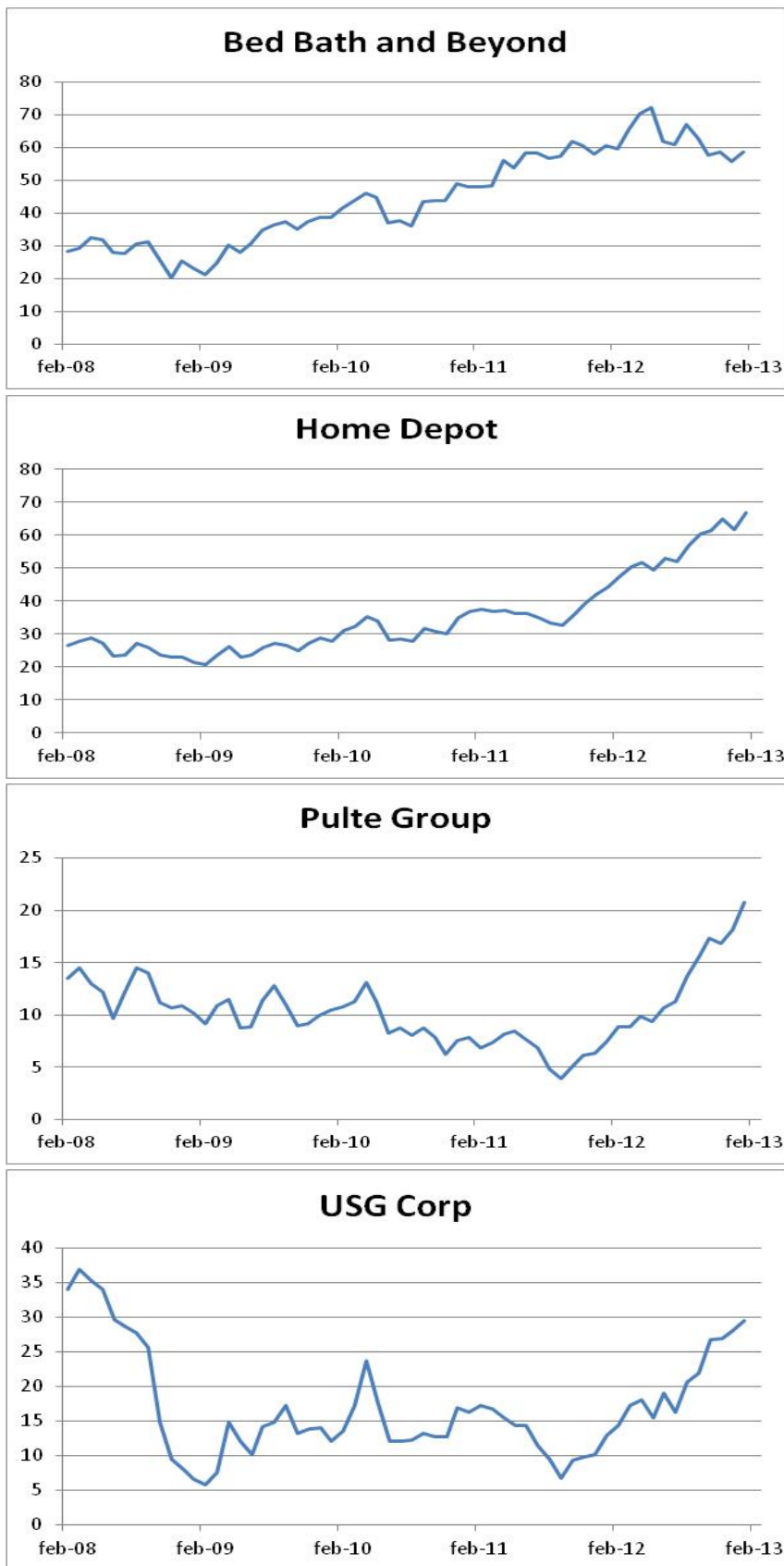
50 % (benämns "Kursfallsskydd" i försäljningsmaterialet och motsvarar ett kursfall på 50 % från respektive Startkurs).

### **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.

<b>Underliggande aktie</b>	<b>Emittent av Korgkomponent</b>	<b>Referenskälla</b>	<b>ISIN-kod</b>	<b>Ytterligare information om Underliggande</b>
Bed Bath & Beyond Inc.	Bed Bath & Beyond Inc.	NASDAQ Stock Exchange	US0758961009	www.bedbathandbeyond.com
Home Depot Inc.	Home Depot Inc.	New York Stock Exchange	US4370761029	www.homedepot.com
Pulte Group Inc.	Pulte Group Inc.	New York Stock Exchange	US7458671010	www.pultegroupinc.com
USG Corporation	USG Corporation	New York Stock Exchange	US9032934054	www.usg.com

## Historik Utveckling för Underliggande



Källa: Bloomberg och Handelsbanken Capital Markets

Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.

## Erbjudandets former och villkor

<b>Antal emitterade Certifikat:</b>	50 000 Certifikat. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa antalet om banken så önskar.
<b>Arrangör:</b>	Handelsbanken Capital Markets, HCS Blasieholmstorg 11 106 70 Stockholm
<b>Courtag:</b>	2 % av Teckningskursen per Certifikat.
<b>Emissionsdag:</b>	28 mars 2013.
<b>Information:</b>	Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningssedel till Carnegie Investment Bank AB (publ) eller via distributör utsedd av Carnegie Investment Bank AB (publ).
<b>Information om fastställande av preliminära villkor:</b>	Fastställda Startkurser och Kupong meddelas på <a href="http://www.carnegie.se">www.carnegie.se</a> .
<b>Information om tilldelning:</b>	Tilldelning bestäms av Carnegie Investment Bank AB (publ) och Handelsbanken. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Carnegie Investment Bank AB (publ) och Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning.
<b>Likviddag:</b>	15 mars 2013.
<b>Meddelande om genomförd emission:</b>	Underrättelse om inställt erbjudande meddelas av Carnegie Investment Bank AB (publ) snarast efter beslut om inställandet. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som sänds ut snarast möjligt efter Fastställensedag för Startkurs.
<b>Minsta teckningspost:</b>	1 Certifikat, därefter i poster om 1 certifikat.
<b>Sista dag för Teckning:</b>	8 mars 2013, Carnegie Investment Bank AB (publ) och Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan dag.
<b>Teckningskurs:</b>	SEK 10 000 per Certifikat.
<b>Villkor för erbjudandet:</b>	Handelsbanken och Carnegie Investment Bank AB (publ) förbehåller sig rätten att ställa in erbjudandet om antal Certifikat blir lägre än 5 000 stycken, eller om Kupongen inte kan fastställas till lägst 12 %. Därutöver förbehåller sig Handelsbanken och Carnegie Investment Bank AB (publ) rätten att ställa in eller begränsa erbjudandet om någon omständighet inträffar som enligt Handelsbankens och Carnegie Investment Bank AB (publ):s bedömning kan äventyra erbjudandets genomförande. Om erbjudandet ställs in eller begränsas efter det att likvid debiterats, återbetalar Carnegie Investment Bank AB (publ) debiterat belopp till på anmälningssedeln angivet konto.

## Upptagande till handel och handelssystem

<b>Notering:</b>	Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB.
<b>Noteringsdag:</b>	28 mars 2013.
<b>Market making:</b>	Certifikat kan vara noterat på börs under löptiden. Carnegie Investment Bank AB (publ) och Handelsbanken agerar då market maker för Certifikat. Detta innebär att Carnegie Investment Bank AB (publ) och Handelsbanken avser att, under normala marknadsförhållanden, ställa köpkurser och säljkurser för det antal handelsposter som Carnegie Investment Bank AB (publ) och Handelsbanken vid var tid beslutar. För Certifikat vars köpkurs enligt Carnegie Investment Bank AB (publ):s och Handelsbankens bedömning är lägre än SEK 0,10 kan det helt avstås 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 Carnegie Investment Bank AB (publ) eller 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, 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.
<b>Minsta handelspost:</b>	1 Certifikat per serie.

**Stockholm den 4 februari 2013**

**Svenska Handelsbanken AB (publ)**