

# Certifikat Nordiska Banker Autocall

## Avseende:

DnB NOR, Nordea, SEB och Swedbank

## Med emissionsdag:

20 september 2012



# 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 Startkursen 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 samtliga Underliggande har stigit, varit oförändrade eller sjunkit max 20 procent i värde (d v s Slutkurs är max 20 procent lägre än Startkurs för respektive Underliggande) på någon Fastställensedag för Slutkurs, förfaller Certifikatet på sådan dag och Återbetalningsbelopp utbetalas bestående av Teckningskurs samt Kupong.

Kupong utbetalas varje år som samtliga Underliggande sjunkit max 40 % i värde. Kupong som inte utbetalas sparas till kommande utbetalningstillfälle.

Om, på den sista Fastställensedagen för Slutkurs, ingen Underliggande har sjunkit med mer än 60 procent i värde blir Återbetalningsbeloppet, förutsatt att Certifikatet ej redan har förfallit enligt ovan, lika med Teckningskursen.

Om, på den sista Fastställensedagen för Slutkurs, någon Underliggande har sjunkit med mer än 60 procent 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>	AC5BANK7ISHB
<b>Underliggande aktier:</b>	DnB NOR ASA (DNB) Nordea (NDA) Skandinaviska Enskilda Banken AB, serie A (SEB) Swedbank AB, serie A (SWED)
<b>ISIN-kod:</b>	SE0004724219
<b>Fastställensedag för Startkurs:</b>	13 september 2012
<b>Fastställensedag för Slutkurs:</b>	13 september 2013 ("Fastställensedag 1"), 15 september 2014 ("Fastställensedag 2"), 14 september 2015 ("Fastställensedag 3"), 13 september 2016 ("Fastställensedag 4"), 13 september 2017 ("Fastställensedag 5").
<b>Lösenförfarande:</b>	Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.
<b>Metod för Referenskursbestämning:</b>	Officiell Stängning
<b>Slutdag:</b>	Slutdag infaller första Fastställensedag för Slutkurs då Slutkurs för samtliga Underliggande är lika med eller över respektive Barriär. Om Slutkurs för samtliga Underliggande inte är lika med eller över respektive Barriär på någon Fastställensedag för Slutkurs skall Slutdag vara sista Fastställensedag för Slutkurs.
<b>Återbetalningsdag:</b>	15 Bankdagar efter respektive Fastställensedag för Slutkurs.
<b>Startkurs:</b>	För respektive Underliggande: Referenskurs på Fastställensedag för Startkurs.
<b>Slutkurs:</b>	För respektive Underliggande på respektive Fastställensedag för Slutkurs: Referenskurs gällande sådan dag.
<b>Återbetalningsbelopp:</b>	På vardera Fastställensedag för Slutkurs fastställs följande belopp för utbetalning på respektive Återbetalningsdag: <u>Fastställensedag 1:</u> <ul style="list-style-type: none"><li>– Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 1 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Barriär: Teckningskurs + Teckningskurs x Kupong (certifikatet förfaller), eller;</li><li>– Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 1 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Skyddsnivå och Slutkurs för minst en</li></ul>

Underliggande understiger Startkurs x Barriär:

Teckningskurs x Kupong (certifikatet förfaller ej); eller;

- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställensedag 1 understiger Startkurs x Skyddsnivå:

Inget Återbetalningsbelopp utbetalas (certifikatet förfaller ej)

#### Fastställensedag 2:

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 2 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Barriär:

Teckningskurs + Teckningskurs x Kupong x (2 – antal tidigare kupongutbetalningar) (certifikatet förfaller), eller;

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 2 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Skyddsnivå och Slutkurs för minst en Underliggande understiger Startkurs x Barriär:

Teckningskurs x Kupong x (2 – antal tidigare kupongutbetalningar) (certifikatet förfaller ej); eller;

- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställensedag 2 understiger Startkurs x Skyddsnivå:

Inget Återbetalningsbelopp utbetalas (certifikatet förfaller ej)

#### Fastställensedag 3:

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 3 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Barriär:

Teckningskurs + Teckningskurs x Kupong x (3 – antal tidigare kupongutbetalningar) (certifikatet förfaller), eller;

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 3 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Skyddsnivå och Slutkurs för minst en Underliggande understiger Startkurs x Barriär:

Teckningskurs x Kupong x (3 – antal tidigare kupongutbetalningar) (certifikatet förfaller ej); eller;

- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställensedag 3 understiger Startkurs x Skyddsnivå:

Inget Återbetalningsbelopp utbetalas (certifikatet förfaller ej)

#### Fastställensedag 4:

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 4 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Barriär:

Teckningskurs + Teckningskurs x Kupong x (4 – antal tidigare kupongutbetalningar) (certifikatet förfaller), eller;

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 4 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Skyddsnivå och Slutkurs för minst en Underliggande understiger Startkurs x Barriär:

Teckningskurs x Kupong x (4 – antal tidigare kupongutbetalningar) (certifikatet förfaller ej); eller;

- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställensedag 4 understiger Startkurs x Skyddsnivå:

Inget Återbetalningsbelopp utbetalas (certifikatet förfaller ej)

#### Fastställensedag 5:

- Om Slutkurs för samtliga Underliggande på Fastställensedag 5 är lika med eller överstiger respektive Startkurs x Skyddsnivå:

Teckningskurs + Teckningskurs x Kupong x (5 – antal tidigare kupongutbetalningar) (certifikatet förfaller), eller;

- Om Slutkurs för minst en Underliggande på Fastställsedag 5 understiger respektive Startkurs x Skyddsnivå:

Teckningskurs x  $SL_y / ST_y$  (certifikatet förfaller)

med "SL<sub>y</sub>" avses Slutkurs för den Underliggande som haft den lägsta procentuella utvecklingen fr o m Fastställsedag för Startkurs t o m Fastställsedag 5, med "ST<sub>y</sub>" avses Startkurs för den Underliggande som haft den lägsta procentuella utvecklingen fr o m Fastställsedag för Startkurs t o m Fastställsedag 5.

**Kupong:**

Preliminärt 16 %, fastställs av Handelsbanken den 13 september 2012.

**Skyddsnivå:**

60 %

**Barriär:**

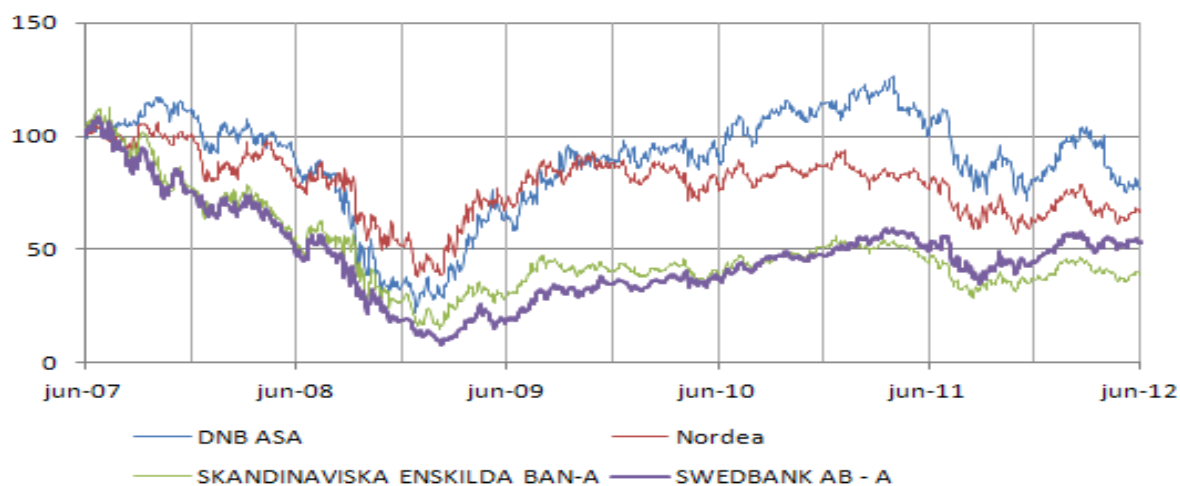
80 %

## 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	Emittent av Korgkomponent	Referenskälla	ISIN-kod	Ytterligare information om Underliggande
DnB NOR ASA	DnB NOR ASA	Oslo Börs	NO0010031479	www.dnb.no
Nordea	Nordea AB	NASDAQ OMX Stockholm	SE0000427361	www.nordea.com
Skandinaviska Enskilda Banken, Serie A	Skandinaviska Enskilda Banken AB	NASDAQ OMX Stockholm	SE0000148884	www.seb.se
Swedbank AB, Serie A	Swedbank AB	NASDAQ OMX Stockholm	SE0000242455	www.swedbank.com

Historisk utveckling för Underliggande



Källa: Handelsbanken Capital Markets.

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

## Erbjudandets former och villkor

<b>Antal emitterade Certifikat:</b>	50 000 000 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>Courtage:</b>	2 % av Teckningskursen per Certifikat.
<b>Emissionsdag:</b>	20 september 2012
<b>Information:</b>	Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Carnegie Investment Bank AB eller via distributör utsedd av Carnegie Investment Bank AB.
<b>Information om fastställande av preliminära villkor:</b>	Fastställd Startkurs och Kupong meddelas på <a href="http://www.handelsbanken.se/prospektochprogram">www.handelsbanken.se/prospektochprogram</a> .
<b>Information om tilldelning:</b>	Tilldelning bestäms av Carnegie Investment Bank AB och Handelsbanken. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Carnegie Investment Bank AB och Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning.
<b>Likviddag:</b>	7 september 2012
<b>Meddelande om genomförd emission:</b>	Underrättelse om inställt erbjudande meddelas av Carnegie Investment Bank AB snarast efter beslut om inställandet. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som sänds ut snarast möjligt efter Fastställensedag för Startkurs.
<b>Minsta teckningspost:</b>	10 Certifikat.
<b>Sista dag för Teckning:</b>	31 augusti 2012, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan dag.
<b>Teckningskurs:</b>	SEK 10 000 per Certifikat.
<b>Villkor för erbjudandet:</b>	Volymen är begränsad till 25 000 Certifikat. Handelsbanken och Carnegie Investment Bank AB förbehåller sig rätten att ställa in erbjudandet om antal Certifikat blir lägre än 5 000 stycken. Handelsbanken och Carnegie Investment Bank AB kommer att ställa in erbjudandet om Kupongen inte kan fastställas till lägst 12 %. Därutöver förbehåller sig Handelsbanken rätten att ställa in erbjudandet om någon omständighet inträffar som enligt Handelsbankens bedömning kan äventyra erbjudandets genomförande. Om erbjudandet ställs in efter det att likvid debiterats, återbetalar Carnegie Investment Bank AB 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>	20 september 2012
<b>Noteringsvaluta:</b>	SEK
<b>Market making:</b>	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.
<b>Minsta handelspost:</b>	1 certifikat per serie.
<b>Sista Handelsdag:</b>	Slutdagen

**Stockholm den 29 juni 2012**

**Svenska Handelsbanken AB (publ)**