

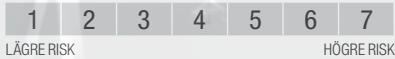
1480 Räntebevis  
StenaRÄNTE-  
BEVIS

6 ÅR

RIKTAT  
ERBJU-  
DANDE

## RISKNIVÅ

(Placerings risknivå är fastställd vid emissionens genomförande och kan förändras under placerings löptid.)



RISKNIVÅ VID NORMALT UTFALL 4

RISKNIVÅ VID EXTREMTUTFALL 6

Den extrema risknivån (skala 1–7) visar risken vid extrema utfall. Som exempelvis vid börskraschen under finanskrisen 2008.

KREDITRISK EMITTENT S&amp;P: AA- / MOODY'S: Aa2

EMITTENT Svenska Handelsbanken AB (publ)

För mer information se sidan 6 eller [www.strukturade.se](http://www.strukturade.se)

Eriksborgskranen, Göteborg

# Stena

Placeringen betalar en årlig kupong om indikativt lägst 8 procent<sup>1)</sup> med kvartalsvis utbetalning. På slutdagen återbetalas nominellt belopp under förutsättning att det inte inträffat någon kredithändelse i underliggande bolag, Stena AB.

## 1480 RÄNTEBEVIS STENA

EMITTENT	Svenska Handelsbanken AB (publ)
ERBJUDS AV	Strukturinvest Fondkommission (FK) AB
TECKNAS TILL	14 december 2016
KREDITRISK	Stena AB (S&P: BB-, Moody's: B3)
KAPITALSKYDD	Nej
LÖPTID	6 år
KUPONG	Lägst 8 % (indikativt) <sup>1)</sup>
KUPONGUTBETALNING	Kvartalsvis, totalt 24 kupongutbetalningar
VALUTA	SEK
NOMINELLT BELOPP	10 000 kr/certifikat
TECKNINGSKURS	10 000 kr/certifikat
COURTAGE	200 kr/certifikat
TILLGÅNGSSLAG	Kreditexponering
ISIN	SE0006085346

1) Fastställs 27 december 2016.

En investering i finansiella instrument kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. En investering i certifikat är förknippad med risk. Det investerade beloppet kan under löptiden både öka och minska i värde och då certifikatet inte är kapitalskyddat kan hela investeringsbeloppet förloras. Återbetalningen är beroende av emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen, se Viktig information.

# ”Årlig kupong om indikativt 8 procent<sup>1)</sup> med kvartalsvis utbetalning”

## Möjligheter

Placeringen ger en årlig avkastning som överstiger många räntebärande alternativ idag, givet att ingen kredithändelse sker

Kredithändelser för stora, svenska bolag är historiskt sett relativt ovanliga

## Risker

Hela eller delar av investerat belopp förloras vid en kredithändelse i Stena AB eller emittenten

Få historiska kredithändelser är ingen garanti för framtida utveckling

## BAKGRUND

Dagens historiskt låga räntenivåer innebär att traditionellt räntesparande ger en låg avkastning. Under de senaste åren har därför intresset för alternativa ränteplaceringar, såsom företagsobligationer, ökat. Räntebevis ger samma typ av exponering som företagsobligationer men erbjuds i mindre handelsposter och är noterade i svenska kronor. Räntebevis Stena är en sexårig placering med koppling till Stena Aktiebolag, ett av Sveriges största familjeägda bolag.

## STENA AB

Stena är ett svenskt bolag med huvudkontor i Göteborg vars verksamhet idag är spridd inom olika sektorer. Stena Line bedriver internationell färjetrafik, medan Stena Drilling utvecklar, bygger och sköter borrhplattformar och oljeborrhåtar. Stena är även verksam inom frakt med och byggande av tankfartyg. Därutöver äger och

förvaltar bolaget fastigheter. Ett annat affärsområde är investeringar i små och medelstora bolag. För mer information se [www.stena.com](http://www.stena.com).

## HUR BERÄKNAS AVKASTNINGEN?

Placeringen betalar en årlig kupong om indikativt 8 procent<sup>1)</sup> med kvartalsvis utbetalning. På slutdagen återbetalas nominellt belopp under förutsättning att det inte inträffat någon kredithändelse i underliggande bolag, Stena AB. Kredithändelse definieras som konkurs, rekonstruktion eller underlåtenhet att betala. Vid en kredithändelse i underliggande bolag under placeringens löptid upphör kupongutbetalningarna och istället för nominellt belopp återbetalas ett återvinningsbelopp på återbetalningsdagen. Återvinningsbeloppet fastställs normalt utifrån marknadsvärdet på det underliggande bolagets skuldförbindelser i samband med kredithändelsen. Placeringen är inte

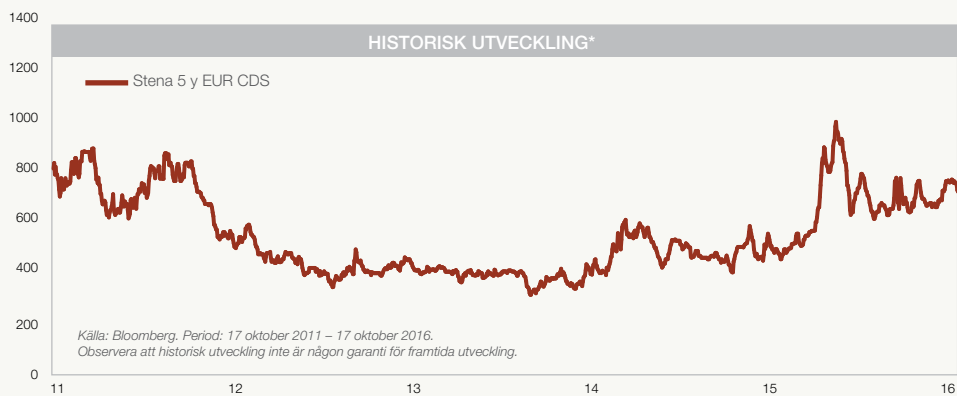
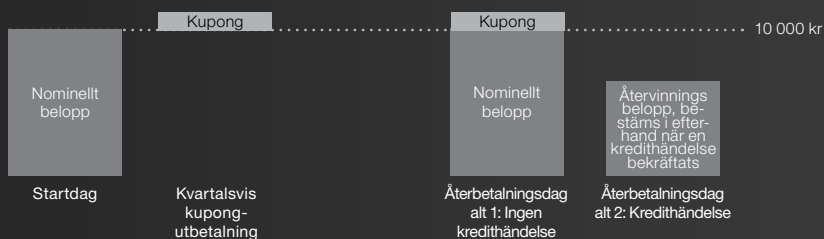
kapitalskyddad och hela det investerade beloppet kan därmed gå förlorat. Återbetalningen på återbetalningsdagen samt kupongutbetalning är beroende av att emittenten kan fullfölja sina åtaganden och betala ut den avkastning som investeraren enligt villkoren har rätt till.

<sup>1)</sup> Fastställs 27 december 2016.



## SÅ BERÄKNAS AVKASTNINGEN

Placeringen betalar ut en kvartalsvis kupong. På slutdagen återbetalas hela det nominella beloppet förutsatt att det inte inträffat någon kredithändelse i Stena AB.



STENA AB	2014	2015
Totala intäkter	33 563	36 417
Rörelseresultat	4 865	6 801
Balansomslutning	125 817	119 268
Eget kapital	38 978	43 313
Skuldsättningsgrad	152%	131%
Medelantal anställda	11 231	10 416
Antal fartyg	151	151

Samtliga siffror i miljoner kronor. Skuldsättningsgrad definieras som räntebärande skuld/ eget kapital. Källa: Stena AB.



#### PLACERINGEN PASSAR DIG SOM

- söker en placering med löpande kupongutbetalning
- vill veta att du kommer att återfå nominellt belopp på slutdagen under förutsättning att det inte inträffat någon kredithändelse i Stena AB samt att emittenten kan fullfölja sina åtaganden
- är införstådd i placeringens konstruktion och risker

#### PLACERINGEN PASSAR INTE DIG SOM

- inte vill riskera förluster förknippade med kredithändelser i Stena AB eller emittentens återbetalningsförmåga
- inte vill riskera förluster vid avyttring under placeringens löptid
- inte är införstådd i placeringens konstruktion och risker

#### ERIKSBERGSKRANEN, GÖTEBORG

Eriksbergskranen är en av Sveriges största bockkranar och är belägen i stadsdelen Eriksberg i Göteborg. Kranen är 80 meter hög och 1 750 ton tung. Den byggdes i Köln och installerades i Göteborg 1969. Kranen är en produkt av den stora varvsindustrin som fanns i Göteborg från 1910-talet då Eriksbergs Mekaniska Werkstads AB på allvar började producera större båtar för både den nationella och internationella marknaden.

#### RÄKNEEXEMPEL\*\*\*

Exemplet illustrerar återbetalning av en investering om nominellt 10 000 kr. Exemplet är baserat på en indikativ kupong om 8 procent<sup>1)</sup> och hypotetiska återbetalningsbelopp vid eventuella kredithändelser.

KREDITHÄNDELSE	NOMINELLT BELOPP/HYPOTETISKT ÅTERVÄRDE	ANTAL KUPONGER	TOTAL UTBETALNING (10 200 kr investerat belopp inkl courtage)	TOTAL AVKASTNING (hänsyn taget till courtage)	ÅRLIG EFFEKTIV AVKASTNING (hänsyn taget till courtage)
Nej	10 000 kr	24	14 800 kr	45%	6%
Ja, kvartal 8	5 000 kr	7	6 400 kr	-37%	-7%
Ja, kvartal 16	3 000 kr	15	6 000 kr	-41%	-8%
Ja, kvartal 20	0 kr	19	3 800 kr	-63%	-15%

#### VIKTIGA DATUM

##### TECKNINGSPERIOD

T.o.m. 14 december 2016

##### LIKVIDDAG

16 december 2016

##### EMISSIONSDAG

13 januari 2017

##### MÄTPERIOD KREDITHÄNDELSE

27 december 2016 (startdag)  
– 20 december 2022 (slutdag)

##### MÄTPERIOD KUPONGBERÄKNING

13 januari 2017 (startdag)  
– 20 januari 2023 (slutdag)

##### ÅTERBETALNINGSDAG

20 januari 2023

##### KUPONGUTBETALNING

Kvartalsvis, totalt 24 utbetalningar

##### STARTKURS OCH KUPONG

Offentliggörs kring emissionsdagen på [www.strukturinvest.se](http://www.strukturinvest.se) på sidan "Marknadskurser".

# Viktig information

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer vilka sammanfattas här. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen tala med din rådgivare.

## Om riskerna i investeringen

### Kreditrisk

Med kreditrisk menas att emittenten av denna placering inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses återbetalning på inlösen- eller återbetalningsdagen. Om emittenten skulle hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela sin investering oavsett hur underliggande exponering har utvecklats. Emittentens kreditvärdighet kan förändras i såväl positiv som negativ riktning. Ett sätt att bedöma kreditrisken är utifrån det kreditbetyg som erhållits från oberoende värderingsinstitut såsom exempelvis Standard&Poor's och Moody's. Ett kreditbetyg ger en bild av företagets eller bankens långsiktiga förmåga att klara sina betalningsåtaganden. Det högsta betyg som kan erhållas är AAA och Aaa, medan CCC och Caa3 är lägst. Svenska Handelsbanken AB (publ) rating är AA- enligt S&P, Aa2 enligt Moody's, AA enligt Fitch och AA (low) enligt DBRS.

### Likviditetsrisk (andrahandsmarknad)

Placeringen har en fast löptid och ska i första hand ses som en investering under dess hela livslängd. Under normala marknadsförhållanden är det möjligt att i förtid sälja till aktuell marknadskurs på NASDAQ Stockholm eller annan marknadsplats där Strukturinvest ställer dagliga köpkurser. Strukturinvest kan i vissa fall ställa säljkurser. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid, vilket innebär att det kan vara svårt eller omöjligt att sälja placeringen. Kurserna på andrahandsmarknaden kan bli såväl högre som lägre än teckningsbeloppet. Prissättningen på andrahandsmarknaden bygger på vedertagna matematiska beräkningsmodeller och är beroende av återstående löptid, aktuellt ränteläge, aktuella kreditbetyg, underliggande marknadsutveckling och kursrörligheten (volatiliteten) i marknaden. Utifrån dessa parametrar framräknas ett marknadsvärde som investeraren kan sälja till under löptiden. En affär på andrahandsmarknaden utanför reglerad marknadsplats medför en kostnad på 2 procent av det nominella beloppet under första löpåret och 1 procent därefter och tas ut av Strukturinvest. Det lägsta handelsbeloppet på andrahandsmarknaden är nominellt 10 000 kr. Emittenten kan även i vissa begränsade situationer lösa in placeringen i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungliga investerade beloppet.

### 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.

### Exponeringsrisk (Marknadsrisk)

Marknadsutvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av det slutliga resultatet i placeringen. Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker vilka bland annat inkluderar aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, råvaruprisrisker, volatilitetsrisker, valutakursrisker och/eller politiska risker. En investering i placeringen kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande exponeringen, bl.a. eftersom utdelningar inte inkluderas. För mer information om underliggande exponering hänvisas till utgivarens prospekt och slutliga villkor.

## Om marknadsföringsbroschyren

### Marknadsföring

Placeringen erbjuds av Strukturinvest Fondkommission (FK) AB, Stora Badhusgatan 18-20, 10 tr, 411 21 Göteborg, 556759-1721.

Denna marknadsföringsbroschyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av erbjudandet och placeringen. Emittenten har inte producerat innehållet i denna broschyr och tar inget ansvar för dess innehåll. Innan beslut tas om en investering uppmanas investerare att konsultera sin rådgivare.

### Historisk eller simulerad historisk utveckling

Information markerad med \* avser historisk information och eventuell information markerad med \*\* avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på Strukturinvests egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en

person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Det bör noteras att varken faktisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att placeringens löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i marknadsföringsbroschyren.

### Räkneexempel

Information markerad med \*\*\* utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av placeringen. Räkneexemplet visar hur avkastningen beräknas baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer. De hypotetiska beräkningarna ska inte ses som en garanti för eller en indikation på framtida utveckling eller avkastning.

### Rådgivning

Om placeringen är en lämplig respektive passande investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerares egna förhållanden och denna marknadsföringsbroschyr utgör inte investeringsrådgivning, finansiell rådgivning eller annan rådgivning till investerare. Investeraren måste därför själv bedöma lämpligheten i att investera i placeringen ur hans eller hennes eget perspektiv alternativt rådgöra med sina professionella rådgivare. En investering i placeringen är endast *passande* för investerare som har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att själv bedöma riskerna hänförliga till investeringen och den är endast *lämplig* för investerare som dessutom har investeringsmål som stämmer med den aktuella placeringens exponering, löptid och andra egenskaper samt har den finansiella styrkan att bära de risker som är förenade med investeringen.

Varken Strukturinvest, emittenten eller garanten tar något ansvar för värdeutvecklingen av placeringen och lämnar inga som helst muntliga eller skriftliga, direkta eller indirekta garantier eller åtaganden avseende det slutliga utfallet av en investering.

## Om försäljningsvillkoren

### Indikativa villkor

Angiven kupong är indikativ men kan bli högre än vad som anges i denna broschyr. Kupongen är beroende av gällande förutsättningar på aktie-, råvaru-, ränte- och valutamarknaden och de slutgiltiga villkoren fastställs på startdagen. Information om fastställda villkor samt placeringens utveckling under löptiden finns tillgängliga på [www.](http://www.)

strukturinvest.se på sidan "Marknadskurser." Anmälan är bindande. Erbjudandets genomförande är villkorat av att det inte helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Arrangören eller emittenten äger rätt att förkorta teckningstiden, begränsa erbjudandets omfattning eller avbryta erbjudandet om marknadsförutsättningarna försvårar genomförandet av erbjudandet.

## Ersättningar

**Allmänt:** Vid en investering i en placering som arrangeras av Strukturinvest betalar investeraren ett courtage. Courtaget uppgår till 2 % av nominellt belopp. Courtage tillkommer även vid försäljning på andrahandsmarknaden under placeringens löptid.

**Arrangörsarvode:** För att utgivaren av placeringen (emittenten) skall kunna ge dig som investerare bästa service har emittenten avtal med olika leverantörer ("arrangörer") av vissa produkter eller tjänster, däribland Strukturinvest. För denna service betalar emittenten en ersättning till arrangörerna. Delar av de avgifter, överkurs och andra ersättningar som du betalar kan således utgöra del av den ersättning som betalas av emittent till aktuell arrangör. Ersättningen till arrangören är inkluderat i placeringens pris och den kan variera mellan olika emittenter och mellan olika placeringar som tillhandahålls av samma emittent. Ersättningen utformas i syfte att höja kvaliteten på placeringen utan att komma i konflikt med investerarens intressen och den ska bl.a. täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Nivån på ersättningen bestäms utifrån ett bedömt pris för de finansiella instrument som ingår i placeringen. Ersättningen beräknas som en procentsats på nominellt belopp motsvarande cirka 0,6 procent per löpår. Ytterligare information om ersättningar kan erhållas från Strukturinvest.

**Ersättningar till förmedlare:** Förmedlingen av placeringen görs av olika förmedlare. För dessa tjänster betalar Strukturinvest en ersättning till förmedlarbolaget. Ersättningen beräknas som en engångsersättning på nominellt belopp som förmedlas och motsvarar cirka 0,4 procent per löpår.

**Totalkostnad:** Placeringen har en löptid på 6 år. Avgifterna för en investering om nominellt 10 000 kr uppgår ungefärligen till:

*Courtage:* 2 % av nominellt belopp, 200 kr.

*Ersättning till förmedlarbolaget:* 6 x 0,4 % av nominellt belopp, 240 kr.

*Arrangörsarvode:* 6 x 0,6 % av nominellt belopp, 360 kr.

*Total ersättning:* 800 kr.

Observera att hela avgiften för ersättningar tas ut vid investeringstillfället och avgiften återbetalas inte vid förtida avyttring eller förfall. Courtaget tas ut som en avgift utöver teckningskursen, medan övriga ersättningar inkluderas i teckningskursen. Arrangörsarvode och ersättning till förmedlare kan variera mellan olika placeringar men uppgår sammanlagt maximalt till 1 procent av nominellt

belopp per löpår. För en investering om nominellt 10 000 kr betalar du 10 200 kr varav maximalt 800 kr är avgifter för ersättningar.

## Intressekonflikter

Strukturinvest är en oberoende specialist på utveckling och implementering av finansiella investeringslösningar. Företaget ägs av ett nationellt nätverk bestående av ett antal förmedlare av strukturerade placeringar. Genom att vi delägs av förmedlarna har vi alla samma intresse – att utveckla och upphandla de bästa placeringarna för våra delägare, samarbetspartners och deras kunder. För att Strukturinvest skall kunna ge dig som kund bästa möjliga service har Strukturinvest avtal med olika förmedlare av vissa produkter och tjänster. För denna service betalar Strukturinvest en ersättning till förmedlarna. Delar av de avgifter, courtage och andra ersättningar som du betalar för de tjänster Strukturinvest tillhandahåller dig som kund kan således utgöra del av den ersättning som betalas till förmedlarna samtidigt som vissa förmedlare har ett direkt eller indirekt ägarintresse i Strukturinvest. Detta innebär samtidigt en intressekonflikt som är svår att undanröja. Strukturinvest är skyldig att informera om detta. Affärsidén är dock alltså densamma, att utveckla och upphandla de bästa placeringarna för våra kunder. För att Strukturinvest skall kunna erbjuda sina kunder bästa möjliga service i andrahandsmarknaden tar Strukturinvest även ut ett courtage i samband med köp eller försäljning i andrahandsmarknaden. Även detta innebär att en intressekonflikt kan uppstå, då vissa förmedlare samtidigt har ett direkt eller indirekt ägarintresse i Strukturinvest. Det primära syftet med att upprätthålla en andrahandsmarknad är dock alltså att erbjuda kunderna likviditet i de placeringar som erbjuds.

## Fullständiga villkor

Certifikatet ges ut under Handelsbankens MTN-, Warrant, och Certifikatprogram. Det fullständiga prospektet utgörs dels av Grundprospektet för Handelsbankens MTN-, Warrant- och Certifikatprogram, dels av Slutliga Villkor. Båda dokumenten finns på [www.handelsbanken.se/prospektochprogram](http://www.handelsbanken.se/prospektochprogram). Grundprospektet för Handelsbankens MTN-, Warrant- och Certifikatprogram har godkänts av Finansinspektionen.

## Beskattning

Placeringen är föremål för beskattning och avdrag för preliminärskatt kan förekomma. Investerare bör rådgöra med professionella rådgivare om de skattemässiga konsekvenserna av en investering utifrån sina egna förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler, såväl svenska som utländska beror på investerarens individuella omständigheter och kan förändras under innehavstiden, vilket kan få negativa konsekvenser för investerare.

## Notering

En ansökan om att notera placeringen vid NASDAQ

Stockholm med första handelsdag senast den trettionde dagen efter emissionsdagen kommer att ges in men det finns ingen garanti att en sådan ansökan kommer att bifallas. Under normala marknadsförhållanden kommer indikativa marknadskurser att återges på [www.strukturinvest.se](http://www.strukturinvest.se).

## Definitioner

### Risknivå

Riskmått är framtagna och beräknade enligt principer som medlemsföretagen i SPIS enats om. För mer information se Strukturade Placeringar i Sverige (SPIS) hemsida [www.strukturerade.se](http://www.strukturerade.se)



## Strukturerade Placeringar i Sverige – Branschkod

Strukturinvest Fondkommission (FK) AB är ansluten till Strukturade Placeringar i Sverige (SPIS) och har därmed åtagit sig att följa Svenska Fondhandlareföreningens branschkod för vissa strukturerade placeringsprodukter. Den anger riktlinjer för innehållet i marknadsföringsmaterialet, se vidare på [www.strukturerade.se](http://www.strukturerade.se)