

# Indexcertifikat

## Avseende:

OMXS30™ index samt Markit CDX North America High Yield Index series 24

## Emissionsdag:

16 juli 2015

---

## 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 25 mars 2015 och dess tillägg. Fullständig information om Handelsbanken och erbjudandet kan endast fås genom grundprospektet och dessa Slutliga Villkor. Grundprospektet finns att tillgå på [www.handelsbanken.se/prospektochprogram](http://www.handelsbanken.se/prospektochprogram). En sammanfattning av detta erbjudande bifogas dessa Slutliga Villkor.*

## Ekonomisk beskrivning

Per Certifikat erhålls ett Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdagen. Återbetalningsbeloppet beräknas som uppgången i Underliggande aktiekorg multiplicerat med Teckningskurs multiplicerat med Deltagandegraden plus det Underliggande Belopp som återstår på Slutdagen. Underliggande Belopp är på Startdagen lika med Teckningskurs, men reduceras för Referensbolag där Kredithändelse inträffat, dock först efter en Korgförlust på mer än 15 %. Om Korgförlusten är 35 % blir Underliggande Belopp lika med noll. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

## 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.

## Produktspecifika villkor

Värdepappersnamn:	ICOMX1535CDX0FSHB
Underliggande index:	OMXS30 <sup>TM</sup>
Underliggande index (Referenskorg):	Markit CDX North America High Yield Index series 24
Referensbolag:	Respektive bolag som ingår i Underliggande index och för vilka det fram till och med en kalenderdag före Startdagen ej inträffat Kredithändelse sedan indexets start.
ISIN-kod:	SE0006083283
Startdag:	9 juli 2015
Slutdag:	20 juni 2020
Fastställensedagar för Startkurs:	9 juli 2015, 16 juli 2015, 23 juli 2015, 30 juli 2015, 6 augusti 2015, 13 augusti 2015 och 20 augusti 2015.
Fastställensedag för Slutkurs:	20 juni 2020
Återbetalningsdag:	20 juli 2020
Metod för Referenskursbestämning:	Officiell Stängning
Startkurs ("ST <sub>[aktie]</sub> "):	Det lägsta värdet för Referenskurs observerat vid Värderingstidpunkt på samtliga Fastställensedagar för Startkurs.
Slutkurs ("SL <sub>[aktie]</sub> "):	Det aritmetiska medelvärdet beräknat på Referenskurs per den 20:e varje månad från och med den 20 juni 2019 till och med den 20 juni 2020 (13 observationer).
Lösenförfarande:	Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.
Återbetalningsbelopp:	<p>På Återbetalningsdagen utbetalas följande belopp:</p> <p><i>Underliggande Belopp +</i></p> <p>Det största av;</p> <p>(i) <math>Teckningskurs \times DG \times ((SL - ST) / ST)</math></p> <p>Och;</p> <p>(ii) <i>noll</i></p>
Underliggande Belopp:	<p>På Startdagen är Underliggande Belopp lika med Teckningskurs. Därefter beräknas Underliggande Belopp på Slutdagen enligt följande:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Om Korgförlust är lika med eller lägre än 15 %: <i>Teckningskurs</i></li><li>- Om Korgförlust är större än 15 % men mindre än 35 %: <i>Teckningskurs x (100 % - ((Korgförlust - 15 %) x Hävstångsfaktor))</i></li><li>- Om Korgförlust är lika med eller större än 35 %: <i>noll</i></li></ul>
Hävstångsfaktor:	100 / 20
Deltagandegrad ("DG"):	Preliminärt 160 %, fastställs av Handelsbanken den 9 juli 2015.
Korgförlust:	Summan av de ackumulerade Förlusterna för samtliga Referensbolag och Ersättande Referensbolag.
Förlust:	För Referensbolag (eller Ersättande Referensbolag) där Kredithändelse inträffat från och med Startdag till och med Slutdag; respektive Referensbolags Kreditposition, före aktuell Kredithändelse.

**Kreditposition:**

Det värde som åsätts ett Referensbolag eller Ersättande Referensbolag i Underliggande index (Referenskorg). På Startdagen har varje Referensbolag en Kreditposition om 1 / antal Referensbolag. Efter att en Kredithändelse inträffat ska Referensbolags Kreditposition fastställas till noll (0). Kreditpositionen för varje Ersättande Referensbolag ska vara lika med summan av Kreditpositionen för Referensbolag(et/-en) dividerat med antalet Ersättande Referensbolag.

**Kredithändelse:**

Enligt Handelsbankens bedömning, endera av Underlåtenhet att Betala, Konkurs eller Statligt ingripande har inträffat.

Underlåtenhet att Betala

ett Referensbolags underlåtenhet att, enligt gällande villkor avseende en eller flera Skuldförbindelser, erlagga betalning till ett sammanlagt belopp vilket icke understiger USD 1 000 000 (eller dess motvärde i annan valuta vid tiden för Kredithändelsen).

Konkurs

avses att ett Referensbolag:

(a) upplöses (annat än med anledning av konsolidering, fusion eller sammanslagning);

(b) blir insolvent eller är oförmöget att betala sina skulder eller ej uppfyller sina förpliktelser eller skriftligen medger i en rättslig eller administrativ process eller i process hos tillsynsmyndighet eller i stämning, sin allmänna oförmåga att betala sina skulder i den takt de förfaller;

(c) gör en generell överlåtelse, förlikning, företagsrekonstruktion eller ackordsuppgörelse med eller till förmån för sina borgenärer;

(d) inleder eller blir föremål för förhandlingar som syftar till en dom om obestånd eller konkurs eller någon annan skuldsanering enligt någon konkurs- eller insolvenslag eller liknande lag som påverkar borgenärernas rättigheter, eller en ansökan lämnas in för dess likvidation eller tvångsavveckling, och om någon sådan förhandling inleds eller ansökan lämnas in mot densamme, denna förhandling eller ansökan

(i) leder till en dom om obestånd eller konkurs eller en order om skuldsanering eller beslut om dess likvidation eller tvångsavveckling

(ii) inte återtagits eller återkallats inom trettio dagar efter att den inletts eller efter ansökan;

(e) en resolution antas för dess tvångsavveckling, tvångsförvaltning eller likvidation (annat än med anledning av konsolidering, fusion eller sammanslagning);

(f) ansöker om eller underkastas utnämning av förvaltare, provisorisk likvidator, förmyndare, konkursförvaltare, god man eller annan liknande tjänsteman för bolaget eller för alla eller väsentligen alla dess tillgångar;

(g) låter en panthavare ta all eller väsentligen all egendom i besittning eller får utmätning, exekution, kvarstad, införsel eller annan rättslig process beslutad, framtvungad eller väckt talan om i förhållande till alla eller väsentligen alla dess tillgångar och panthavaren behåller besittningen eller sådant förfarande inte återtagits eller återkallats inom trettio kalenderdagar därefter; eller

(h) orsakar eller utsätts för händelse, som enligt gällande lagar i någon jurisdiktion, har en liknande effekt som någon av händelserna som anges i styckena (a) – (g).

Statligt ingripande

avses att en eller flera Skuldförbindelser med ett sammanlagt nominellt värde på minst USD 10 000 000 (eller dess motvärde i annan valuta vid tiden för Kredithändelsen) någon eller flera av följande händelser inträffar som ett resultat av de åt-

gärder som vidtagits eller tillkännagivits av en Statlig Myndighet enligt, en insolvens-, konkurs- eller resolutionslag eller förordning (eller någon annan liknande lag eller förordning), som blir bindande för Referensbolaget/Referensenheten. Oavsett om sådan händelse uttryckligen är föreskriven enligt villkoren i sådan Skuldförbindelse:

( i ) händelse som påverkar borgenärernas rättigheter såsom:

( A ) en minskning av räntesatsen eller räntebeloppet som förfallit till betalning eller summan av upplupen ränta;

( B ) en minskning av kapitalbelopp eller premie som förfaller till betalning på förfallodagen eller vid planenliga lösendatum;

( C ) en senareläggning eller annat uppskjutande av datumet eller datumen för endera

(a) betalning av upplupen ränta, eller

(b) betalning av kapitalbelopp eller premie;

( D ) en förändring i prioriteringsordningen för betalning av Skuldförbindelse, vilken ger Skuldförbindelsen en efterställd ställning i förhållande till andra Skuldförbindelser;

( ii ) en expropriation, överföring eller annan tvingande händelse som signifikant ändrar rättigheterna för innehavare av Skuldförbindelse;

( iii ) en tvingande annullering, konvertering eller utbyte ; eller

( iv ) annan omständighet som har en motsvarande effekt som någon av de händelser som anges i avsnitt (i) till ( iii).

Vid tolkningen av stycket Statligt ingripande skall ” Skuldförbindelser ” anses omfatta Underliggande Skuldförbindelser för vilka Referensbolaget/Referensenheten är garant.

”Statlig Myndighet” ska anses omfatta:

(i) de facto eller de jure regering (eller myndighet, departement eller avdelning därav);

(ii) domstolar, tribunaler, administrativa organ eller andra myndigheters, mellanstatliga- eller överstatliga organ;

(iii) annan myndighet eller annan enhet (privat eller offentlig) antingen betecknad som en resolutionsmyndighet eller som har ansvar för tillsyn och reglering av finansmarknader (inklusive en centralbank) i Referensenheten; eller

(iv) annan myndighet som motsvarar någon av de som anges i avsnitt (i) till (iii).

vid Kredithändelse skall Handelsbanken, om så behövs för att beräkna Återbetalningsbelopp, beräkna Förlust och Korgförlust.

#### **Skuldförbindelser:**

Avses envar av Referensbolags alla Skuldförbindelser avseende upplåning, oavsett om Referensbolaget är huvudman, borgensman eller annat. Såväl nuvarande som framtida villkorad eller liknande Skuldförbindelser omfattas.

#### **Ersättande Referensbolag:**

Enligt Handelsbankens bedömning, samtliga eller merparten av ett Referensbolags Skuldförbindelser, direkt eller indirekt, övertas av bolag genom samgående, uppdelning (antingen genom frivilligt utbyte av Skuldförbindelser eller på annat sätt), sammanslagning, fusion, överlåtelse eller motsvarande antingen i kraft av lag eller enligt avtal, skall detta eller dessa bolag vara Ersättande Referensbolag. I enlighet med det ovan nämnda äger Handelsbanken även bestämma att Referensbolag skall exkluderas. Ersättande Referensbolag kan vara tidigare Referensbolag, tex vid fusion.

## 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	Indexberäknare	Ytterligare information om Underliggande
Markit CDX North America High Yield index series 24	International Index Company Limited / Markit Group Limited	<a href="http://www.markit.com">www.markit.com</a>
OMXS30™ index ("OMX")	NASDAQ OMX Stockholm AB	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">www.nasdaqomxnordic.com</a>

### Beskrivning:

**Markit CDX North American High Yield index series 24** är ett index som beräknas och publiceras av International Index Company Limited / Markit Group Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare. Index består av 100 nordamerikanska bolag, som inte är investeringsgraderade (investment grade) enligt kreditvärderingsinstituten Fitch, Moody's och S&P. Bolagen i index har initialt lika vikt. Vid Kredithändelse för bolag som ingår i index sätts vikten till 0 % enligt de kriterier som anges i indexets indexbestämmelser, som finns publicerade på [www.markit.com](http://www.markit.com).

**OMXS30™** index, ett index som beräknas och publiceras av NASDAQ OMX Stockholm AB och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på de 30 aktier som har den i svenska kronor största omsättningen på Stockholmsbörsen. För ytterligare information om detta aktieindex, ingående aktier och dessas vikter i indexet m.m. hänvisas till [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com).

## 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>Emittent:</b>	Svenska Handelsbanken AB (publ)
<b>Arrangör:</b>	Handelsbanken Capital Markets, HCS Blasieholmstorg 11 106 70 Stockholm
<b>Arrangörsarvode:</b>	Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,2 procent 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.
<b>Finansiell mellanhand:</b>	Carnegie Investment Bank AB Regeringsgatan 56 103 38 Stockholm
<b>Betalningsombud:</b>	Svenska Handelsbanken AB (publ)
<b>Beräkningsombud:</b>	Handelsbanken Capital Markets, HCS Blasieholmstorg 11 106 70 Stockholm
<b>Registerhållare:</b>	Euroclear Sweden AB
<b>Courtage:</b>	Vid teckning tillkommer ett courtage om 2 % av Teckningskursen per Certifikat.
<b>Emissionsdag:</b>	16 juli 2015
<b>Information om teckning:</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 fastställda villkor:</b>	Fastställd Deltagandegrad meddelas på <a href="http://www.carnegie.se">www.carnegie.se</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. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som sänds ut snarast möjligt efter Betalningsdagen. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas.
<b>Betalningsdag:</b>	3 juli 2015
<b>Minsta teckningspost:</b>	10 Certifikat
<b>Teckningsperiod:</b>	Från och med 25 maj 2015 till och med 26 juni 2015, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period.
<b>Teckningskurs:</b>	SEK 10 000 per Certifikat.
<b>Totalbelopp för erbjudandet:</b>	Certifikatets totalbelopp fastställs den 9 juli 2015. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar.
<b>Villkor för erbjudandet:</b>	Handelsbanken och Carnegie Investment Bank AB förbehåller sig rätten att ställa in erbjudandet om antal Certifikat blir lägre än 2 000 stycken eller om Deltagandegraden inte kan fastställas till lägst 120 %. 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 Carnegie Investment Bank AB debiterat belopp till på anmälningssedeln angivet konto. Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.

## Upptagande till handel och handelssystem

<b>Notering:</b>	Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan börs.
<b>Noteringsdag:</b>	16 juli 2015
<b>Noteringsvaluta:</b>	SEK
<b>Market making:</b>	Certifikat kan vara noterat på börs under löptiden. Carnegie och Handelsbanken agerar då market maker för Certifikat. Detta innebär att Carnegie och 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 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 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.
<b>Sista handelsdag:</b>	20 juni 2020

Handelsbanken bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för detta Certifikat tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankens Warrant- och Certifikatprogram daterade den 25 mars 2015 och förbinder sig att i enlighet därmed erlägga Återbetalningsbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 29 april 2015.

**Stockholm den 20 maj 2015**  
**Svenska Handelsbanken AB (publ)**

## Markit CDX

"The Markit CDX North America High Yield Index S23 (the "Index") referenced herein is the property of Markit North America Inc. ("Index Sponsor") and has been licensed for use in connection with ICOMX1535CDX0FSHB. Each owner acknowledges and agrees that ICOMX1535CDX0FSHB is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The

Index Sponsor make no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaim all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaim any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or selling ICOMX1535CDX0FSHB, the ability of the Index to track relevant markets' performances, or otherwise relating to the

Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party purchasing or selling ICOMX1535CDX0FSHB, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index."

## OMXS30™

*The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by The NASDAQ OMX Group, Inc. or its affiliates (NASDAQ OMX, with its affiliates, are referred to as the "Corporations"). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to, the Product(s). The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly, or the ability of the OMXS30™ to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Licensee") is in the licensing of the Nasdaq®, OMX®, NASDAQ OMX®, and OMXS30™ registered trademarks, and certain trade names of the Corporations and the use of the OMXS30™ which is determined, composed and calculated by NASDAQ OMX without regard to Licensee or the Product(s). NASDAQ OMX has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the OMXS30™. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).*

*The Corporations do not guarantee the accuracy and/or uninterrupted calculation of the OMXS30™ or any data included therein. The Corporations make no warranty, express or implied, as to results to be obtained by Licensee, owners of the product(s), or any other person or entity from the use of the OMXS30™ or any data included therein. The Corporations make no express or implied warranties, and expressly disclaim all warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the OMXS30™ or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall the Corporations have any liability for any lost profits or special, incidental, punitive, indirect, or consequential damages, even if notified of the possibility of such damages.*



# 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

<b>A.1</b>	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 kärande 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.
<b>A.2</b>	Finansiella mellanhänder	Carnegie Investment Bank AB Regeringsgatan 56 103 38 Stockholm

## Avsnitt B - EMITTENT OCH EVENTUELLA GARANTIGIVARE

<b>B.1</b>	Reg firma och handelsbeteckning	Svenska Handelsbanken AB (publ) har organisationsnummer 502007-7862.
<b>B.2</b>	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>B.4b</b>	Kända trender	Världsekonomin har fortsatt präglats av divergerande ekonomiska utsikter med många skuldtyngha länder och svag utveckling i Europa samtidigt som utvecklingen i USA och Sverige varit mer positiv. Sammantaget har den globala återhämtningen varit måttlig. Räntemarknaden har präglats av en mycket expansiv penningpolitik i många valutaområden.
<b>B.5</b>	Koncernbeskrivning	Handelsbanken är en av Nordens ledande banker med en balansomslutning per den 31 december 2014 om ca 2 800 miljarder kronor och ett rörelseresultat för år 2014 på ca 19,2 miljarder kronor. Antalet anställda är ca 11 700. I koncernen, där Handelsbanken är moderbolag, ingår bland annat dotterbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv och Stadshypotek.
<b>B.9</b>	Resultatprognos	Ej tillämplig. Handelsbanken avger ej resultatprognos.
<b>B.10</b>	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse	Ej tillämplig. Handelsbanken har inga anmärkningar i revisionsberättelsen.

B.12	Historisk finansiell information	NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN	ÅR 2014	ÅR 2013	Q1 2015	Q1 2014
		Rörelseresultat, mkr	19 212	18 088	4 955	4 920
		Årets/Periodens resultat, mkr	15 184	14 295	3 911	3 909
		Balansomslutning, mkr	2 816 676	2 484 721	2 919 019	2 575 840
		Eget kapital, mkr	126 827	111 339	124 492	107 820
		Räntabilitet på eget kapital total verksamhet %	13,4	13,9	12,9	14,1
		Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV)	20,4	18,9	21,1	19,5
		Total kapitalrelation, %, (CRD IV)	25,6	21,6	28,2	24,5
		HANDELSBANKSKONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG				
		RESULTATRÄKNING, MKR	ÅR 2014	ÅR 2013	Q1 2015	Q1 2014
		Räntenetto:	27 244	26 669	6 916	6 653
		Provisionsnetto:	8 556	7 804	2 310	2 060
		Övriga intäkter:	2 514	1 854	519	768
		Summa intäkter:	38 314	36 327	9 745	9 481
		Personalkostnader:	-11 766	-11 404	-3 126	-2 887
		Övriga kostnader:	-5 099	-5 181	-1 228	-1 248
		Av- och nedskrivningar:	-462	-476	-127	-111
		Summa kostnader	-17 327	-17 061	-4 481	-4 246
		Kreditförluster, netto:	-1 781	-1 195	-305	-315
		Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till-	6	17	-4	0
Rörelseresultat:	19 212	18 088	4 955	4 920		
Skatter:	-4 069	-3 915	-1 063	-1 038		
Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e skatt	41	122	19	27		
Årets/Periodens resultat:	15 184	14 295	3 911	3 909		
BALANSRÄKNING, MKR						
Utlåning till allmänheten:	1 807 836	1 696 339	1 826 323	1 727 011		
Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker:	505 579	369 954	530 394	410 405		
Belåningsbara statsskuldförbind mm	78 219	57 451	68 064	61 782		
Utlåning till övr kreditinstitut:	70 339	62 898	79 633	58 295		
Obligationer, räntebärande värdepapper:	63 725	64 125	64 830	59 175		
Övriga tillgångar:	290 978	233 954	349 775	259 172		
Summa tillgångar:	2 816 676	2 484 721	2 919 019	2 575 840		
In- och upplåning från allmänheten:	1 022 267	825 205	1 055 140	867 225		
Skulder till kreditinstitut:	200 074	171 624	220 675	173 675		
Emitterade värdepapper:	1 212 613	1 150 641	1 206 189	1 173 702		
Övriga skulder:	254 895	225 912	312 845	253 418		
Summa skulder:	2 689 849	2 373 382	2 794 527	2 468 020		
Eget kapital	126 827	111 339	124 492	107 820		
Summa skulder och eget kapital:	2 816 676	2 484 721	2 919 019	2 575 840		
Årsinformationen ovan är reviderad och hämtad från Årsredovisningarna 2013 och 2014. Kvartalsinformationen har översiktligt granskats av revisor och är hämtad från delårsrapporterna Q1 2014 och Q1 2015.						
Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan datumet för publicerandet av delårsrapporten. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisnings-standarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU.						
B.13	Händelser som påverkar solvens	Ej tillämplig. Handelsbanken har inget att rapportera som påverkar bankens solvens.				

<b>B.14</b>	Koncernberoende	Ej tillämplig. Handelsbanken är inte beroende av andra företag inom koncernen.
<b>B.15</b>	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 2014, Handelsbanken 832 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. Banken hade per den 31 december 2014 463 bankkontor i Sverige, 352 bankkontor i övriga Norden, Nederländerna och Storbritannien samt 17 bankkontor i övriga världen. Sammantaget har Handelsbanken verksamhet i 24 länder.
<b>B.16</b>	Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen.

#### Avsnitt C - VÄRDEPAPPER

<b>C.1</b>	Typ av värdepapper	<b>Typ:</b> Certifikat <b>Värdepappersnamn:</b> ICOMX1535CDX0FSHB <b>ISIN-kod:</b> SE0006083283
<b>C.2</b>	Valuta	Svenska kronor ("SEK")
<b>C.5</b>	Inskränkningar i rätten till överlåtelse	Värdepappren är fritt överlåtbara.
<b>C.8</b>	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.
<b>C.11</b>	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.
<b>C.15</b>	Beskrivning av investeringen	Per Certifikat erhålls ett Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdagen. Återbetalningsbeloppet beräknas som uppgången i Underliggande aktiekorg multiplicerat med Teckningskurs multiplicerat med Deltagandegraden plus det Underliggande Belopp som återstår på Slutdagen. Underliggande Belopp är på Startdagen lika med Teckningskurs, men reduceras för Referensbolag där Kredithändelse inträffat, dock först efter en Korgförlust på mer än 15 %. Om Korgförlusten är 35 % blir Underliggande Belopp lika med noll. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.
<b>C.16</b>	Stängnings- eller förfallodatum etc	Slutdag: 20 juni 2020 Återbetalningsdag: 20 juli 2020
<b>C.17</b>	Beskrivning avveckling m m	Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.
<b>C.18</b>	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	<p><b>Underliggande aktiekorg</b> OMXS30™ index ("OMX")</p> <p><b>Underliggande Referenskorg</b> Markit CDX North America High Yield index series 24</p> <p><b>Information om Underliggande</b> www.nasdaqomxnordic.com</p> <p><b>Information om Underliggande</b> www.markit.com</p>

#### 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 31 december 2014 följande kreditbetyg: AA- från Standard &amp; Poor's ("S&amp;P"), Aa3 från Moody's, AA- från Fitch och AA (low) från DBRS. Med Moody's rating Aa3, S&amp;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><b>Risker i Handelsbankens verksamhet</b></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 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 värdepapern	<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</p>

		<p>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 förändringar i certifikatets värde.</p>
<b>D.6</b>	Varning där det anges om investerare kan förlora hela eller delar av en investering	<p>Placerare i detta Certifikat bör uppmärksamma att ett lägre Återbetalningsbelopp kan utgå och hela eller delar av det placerade beloppet förloras.</p> <p>Placeraren är alltid själv till fullo ansvarig för beslut att genomföra eller inte genomföra varje enskild transaktion samt för det ekonomiska resultatet av transaktionerna.</p>

## Avsnitt E - ERBJUDANDE

<b>E.2b</b>	Motiv till erbjudandet	Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.
<b>E.3</b>	En beskrivning av erbjudandet	<p>Teckningsperiod är från och med 25 maj 2015 till och med 26 juni 2015. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Carnegie Investment Bank AB.</p> <p>Teckningskurs är SEK 10 000 per Certifikat, dock minst 10 Certifikat.</p> <p>Handelsbanken är Emittent och Betalningsombud för Värdepappren. Handelsbanken Capital Market, HCS är Arrangör och Beräkningsombud för Värdepappren.</p> <p>Emissionsdag är den 16 juli 2015 och Noteringsdag är 16 juli 2015.</p> <p>Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB.</p>
<b>E.4</b>	Beskrivning av eventuella intressen/ intressekonflikter	Ej tillämpligt.
<b>E.7</b>	Beräkning av kostnader som åläggs investeraren	<p>Vid teckning tillkommer ett courtage om 2 % av Teckningskursen per Certifikat. Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,2 procent 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>