

Månadens placeringar juli-augusti 2015

- Kapitalskyddade placeringar

- Aktieindexobligation Europeiska Bolag 115AX
- Aktieindexobligation Stabila Bolag Norden 115AY

	Sid
Slutliga Villkor	2 – 7
Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Europeiska Bolag 115AX	3
Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Stabila Bolag Norden 115AY	4
Information om underliggande	5
Erbjudandets former och villkor	6 – 7
Upptagande till handel och handelssystem	7
Ansvarsbegränsning	8
Sammanfattning	9 – 13

Slutliga Villkor – Lån 115

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. En sammanfattning av detta erbjudande bifogas dessa Slutliga Villkor.

Värdepappersspecifika risker Lån 115

Följande specifika riskfaktorer, som finns beskrivna i Grundprospektet, avsnitt 2, är tillämpliga för dessa värdepapper:

Exponeringen mot underliggande tillgång styrs i förekommande fall av deltagandegraden. Deltagandegraden talar om hur stor del av uppgången i den underliggande tillgången placeraren får. Om deltagandegraden är högre än 100 procent, får placeraren mer än den faktiska uppgången i den underliggande tillgången. Avgörande för vilken nivå deltagandegraden fastställs till kan bland annat vara utvecklingen av marknadsräntor samt den förväntade framtida volatiliteten på den underliggande tillgången. En högre deltagandegrad gör att den kapitalskyddade placeringens marknadsvärde förändras mer när den underliggande tillgången förändras i värde. Placeraren har i och med denna högre deltagandegrad en större exponering mot den underliggande marknaden.

I dessa kapitalskyddade placeringar beräknas slutvärdet i den underliggande tillgången som ett genomsnittligt värde under en mätperiod. Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en värdestegring under mätperioden inte får fullt genomslag.

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.

Ytterligare risker i samband med dessa värdepapper finns beskrivna i Grundprospektet, avsnitt 2.

Ekonomisk beskrivning Aktieindexobligation Europeiska Bolag 115AX

Ett Återbetalningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen. Återbetalningsbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.

Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med (i) aktiekorgens uppgång multiplicerat med (ii) Deltagandegraden. Aktiekorgens uppgång beräknas som respektive akties vikt multiplicerat med den procentuella skillnaden mellan fastställda Slutkurs och Startkurs. Deltagandegraden fastställs den 20 augusti 2015. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur svenska och internationella räntor och den förväntade framtida kursrörligheten (volatiliteten) i den Underliggande aktiekorgen förändras fram till denna dag. Tilläggsbeloppet kan inte bli negativt.

Slutkurs fastställs som respektive akties genomsnittliga värde från och med den 20 februari 2018 till och med den 20 augusti 2018 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsbereäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.

Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Europeiska Bolag 115AX

Värdepappersnamn:	SHBO 115AX
Underliggande aktier:	Danone SA, E.ON SE, Muenchener Rueckversicherungs, Sanofi, Siemens AG, Telefonica SA, Total SA, Unibail-Rodamco SE, Unilever NV och Vinci SA.
ISIN-kod:	SE0006083408
Återbetalningsdag:	6 september 2018
Återbetalningsbelopp:	Återbetalningsbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet för varje MTN utgörs av det högsta av (i) $MTNs\ nominella\ belopp \times DG \times$ $\times [1/10 \times (SL_{BN} - ST_{BN})/ST_{BN}$ $+ 1/10 \times (SL_{EOAN} - ST_{EOAN})/ST_{EOAN}$ $+ 1/10 \times (SL_{MUV2} - ST_{MUV2})/ST_{MUV2}$ $+ 1/10 \times (SL_{SAN} - ST_{SAN})/ST_{SAN}$ $+ 1/10 \times (SL_{SIE} - ST_{SIE})/ST_{SIE}$ $+ 1/10 \times (SL_{TEF} - ST_{TEF})/ST_{TEF}$ $+ 1/10 \times (SL_{FP} - ST_{FP})/ST_{FP}$ $+ 1/10 \times (SL_{UL} - ST_{UL})/ST_{UL}$ $+ 1/10 \times (SL_{UNA} - ST_{UNA})/ST_{UNA}$ $+ 1/10 \times (SL_{DG} - ST_{DG})/ST_{DG}]$ och (ii) noll. Beräkningen $((SL_{[Aktie]} - ST_{[Aktie]}) / ST_{[Aktie]})$ utförs med fem decimalers noggrannhet.
Deltagandegrad ("DG"):	Preliminärt 100 %, fastställs av Handelsbanken 20 augusti 2015.
Startkurs ("ST_[aktie]"):	För respektive aktie: stängningskurs på Fastställsedag för Startkurs.
Slutkurs ("SL_[aktie]"):	För respektive aktie: det aritmetiska medelvärde beräknat på respektive akties stängningskurs på varje Avstämningsbörsdag.
Fastställsedag för Startkurs:	20 augusti 2015.
Fastställsedag för Slutkurs:	20 augusti 2018.
Avstämningsbörsdag:	Den 20:e varje månad, första gången den 20 februari 2018 och sista gången den 20 augusti 2018.
Preskriptionstid:	De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Handelsbanken. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Återbetalningsbelopp, räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.
Räntekonstruktion:	Variabel avkastning.

Ekonomisk beskrivning Aktieindexobligation Stabila Bolag Norden 115AY

Ett Återbetalningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen.

Återbetalningsbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.

Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med (i) Indexets uppgång multiplicerat med (ii) Deltagandegraden. Indexets uppgång är den procentuella skillnaden mellan fastställd Slutkurs och Startkurs. Deltagandegraden fastställs den 20 augusti 2015. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur svenska räntor förändras fram till denna dag. Tilläggsbeloppet kan inte bli negativt.

Slutkurs fastställs som indexets genomsnittliga värde från och med den 20 februari 2018 till och med den 20 augusti 2018 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.

Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Stabila Bolag Norden 115AY

Värdepappersnamn:	SHBO 115AY
Underliggande index:	Nordic Low Volatility Balance 12% (SEK)
ISIN-kod:	SE0006083416
Återbetalningsdag:	6 september 2018
Återbetalningsbelopp:	Återbetalningsbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet för varje MTN utgörs av det högsta av (i) MTNs nominella belopp \times DG \times ((SL– ST)/ST) och (ii) noll. Beräkningen ((SL–ST) / ST) utförs med fem decimalers noggrannhet.
Deltagandegrad ("DG"):	Preliminärt 100 %, fastställs av Handelsbanken 20 augusti 2015.
Startkurs ("ST"):	Det värde Index åsätts vid Värderingstidpunkten på Fastställensedag för Startkurs.
Slutkurs ("SL"):	Det aritmetiska medelvärdet beräknat på Indexets värde mätt vid Värderingstidpunkten på varje Avstämningsbörsdag.
Fastställensedag för Startkurs:	20 augusti 2015.
Fastställensedag för Slutkurs:	20 augusti 2018.
Avstämningsbörsdag:	Den 20:e varje månad, första gången dock den 20 februari 2018 och sista gången den 20 augusti 2018.
Värderingstidpunkten:	Den tidpunkt på dagen då den institution som beräknar och, i förekommande fall, publicerar ett Index fastställer stängningsindex.
Preskriptionstid:	De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Handelsbanken. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Återbetalningsbelopp, räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.
Räntekonstruktion:	Variabel avkastning.

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.

Aktieindexobligation Europeiska Bolag 115AX

Underliggande	ISIN-kod	Bloomberg-kod	Ytterligare information om Underliggande
Danone SA	FR0000120644	BN FP Equity	www.danone.com
E.ON SE	DE000ENAG999	EOAN GY Equity	www.eon.se
Muenchener Rueckversicherungs	DE0008430026	MUV2 GY Equity	www.munichre.com
Sanofi	FR0000120578	SAN FP Equity	www.sanofi.se
Siemens AG	DE0007236101	SIE GY Equity	www.siemens.com
Telefonica SA	ES0178430E18	TEF SQ Equity	www.telefonica.com
Total SA	FR0000120271	FP FP Equity	www.total.com
Unibail-Rodamco SE	FR0000124711	UL NA Equity	www.unibail-rodamco.com
Unilever NV	NL0000009355	UNA NA Equity	www.unilever.com
Vinci SA	FR0000125486	DG FP Equity	www.vinci.com

Aktieindexobligation Stabila Bolag Norden 115AY

Underliggande index	Indexberäknare	Ytterligare information om Underliggande
Nordic Low Volatility Balance 12% (SEK)	Handelsbanken Capital Markets	www.handelsbanken.se/index

Beskrivning:

Nordic Low Volatility Balance 12% (SEK) beräknas och publiceras i svenska kronor (SEK) av Svenska Handelsbanken AB (publ) och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på de 40 aktier som ingår i indexet Nordic Low Vol Index vars urval löpande baseras på de nordiska aktier som har lägst historisk volatilitet och som sedan åsatts vikter i inverterad proportion till sin volatilitet. Nordic Low Vol Balance 12 % är ett s.k. balanserat index. Ett balanserat index har en större koppling till den underliggande marknaden när kursrörelserna är små och en mindre koppling till marknaden när kursrörelserna är stora. Indexet uttrycks i svenska kronor. Typ av index: Excess return. För ytterligare information om detta Index, ingående aktier och dessas vikter i indexet m m hänvisas till www.handelsbanken.se/index.

Erbjudandets former och villkor

Emittent:	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Arrangör:	Handelsbanken Capital Markets Blasieholmstorg 11 109 70 Stockholm
Arrangörsarvode:	Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,0 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.
Betalningsombud:	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Beräkningsombud:	Handelsbanken Capital Markets Blasieholmstorg 11 109 70 Stockholm
Registerhållare:	Euroclear Sweden AB
Courtage:	Vid teckning tillkommer ett courtage på 2 procent beräknat på priset.
Information om teckning:	Anmälan om deltagande i erbjudandet sker via Handelsbankens kontor, internet eller Handelsbanken Direkt.
Information om fastställda villkor:	Fastställda Startkurser och Deltagandegrader publiceras den 24 augusti 2015 på www.handelsbanken.se .
Information om tilldelning:	Tilldelning bestäms av Handelsbanken och sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Vid tilldelning kan placeraren komma att erhålla värdepapper från endast ett alternativ även om teckning skett i flera. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut 18 augusti 2015. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas.
Betalningsdag:	20 augusti 2015
Emissionsdag:	20 augusti 2015
Minsta teckningspost:	Nominellt belopp SEK 10 000 för respektive alternativ.
Pris:	SHBO 115AX: 110 % av nominellt belopp SHBO 115AY: 110 % av nominellt belopp
Multiplar:	Lånet representeras av MTN i valören nominellt SEK 10 000, eller hela multiplar därav.
Teckningsperiod:	Från och med 22 juni 2015 till och med 16 augusti 2015, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period.
Totalbelopp för erbjudandet:	Lånets nominella belopp fastställs den 20 augusti 2015, baserat på det totala nominella belopp som tecknats. Volymen är begränsad till totalt nominellt SEK 300 000 000 per alternativ. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller ytterligare begränsa volymen. Lånebeloppet kommer att användas i den löpande rörelsen. Handelsbanken förbehåller sig vidare rätten att, efter fastställande av lånets nominella belopp, höja och, genom återköp med åtföljande amortering, sänka detta belopp.
Villkor för erbjudandet:	<p>Handelsbanken förbehåller sig rätten att ställa in emissionen om totalt tecknat belopp understiger nominellt SEK 75 000 000. Handelsbanken förbehåller sig vidare rätten att ställa in alternativ i vilket totalt tecknat belopp understiger nominellt SEK 20 000 000. Handelsbanken kommer att ställa in alternativ för vilket Deltagandegraden inte kan fastställas till minst en viss nivå. Dessa nivåer är:</p> <ul style="list-style-type: none">• 90 % för 115AX• 95 % för 115AY <p>Vidare förbehåller sig Handelsbanken rätten att ställa in emissionen om någon omständighet inträffar som enligt bankens bedömning kan äventyra emissionens genomförande. Om emissionen ställs in efter det att likvid debiterats, återbetalar</p>

Handelsbanken debiterat belopp. Underrättelse om inställt erbjudande meddelas av Handelsbanken snarast efter beslut om inställandet. Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.

MTN: Obligation

Upptagande till handel och handelssystem

Notering: Lånet avses att noteras på listan Strukturerade produkter vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan börs.

Noteringsdag: 24 augusti 2015

Noteringsvaluta: SEK

Market making: Om MTN är upptagen till handel på reglerad marknadsplats kan köp och försäljning av MTN ske över den marknadsplats som MTN är noterad på under löptiden. Priset varierar beroende på marknadsförhållandena. Handelsbanken Capital Markets, eller den som enligt återförsäljaravtal är utsedd av Handelsbanken, kommer under normala marknadsförhållanden agera market maker vilket innebär att ställa kurser för återköp och om möjligt även säljkurser. MTN som inte är upptagen till handel på en reglerad marknadsplats är främst avsedda att behålla hela löptiden, dock tillhandahåller Handelsbanken under normala marknadsförhållanden en andrahandsmarknad. Det bör uppmärksammas att skillnaden mellan köpkurs och säljkurs ("spread") i MTN 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 MTN vilket medför att det kan vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja MTN. Detta kan till exempel inträffa vid kraftiga marknadsrörelser, likviditetsförändringar, Handelsbankens hedging 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 marknadsplats stängs, eller att handeln åläggs restriktioner under en viss tid.

Sista handelsdag: 20 augusti 2018

Handelsbanken bekräftar härmed att Slutliga Villkor är gällande för detta lån tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankens MTN-program daterade den 25 mars 2015 och förbinder sig att i enlighet därmed erlægga Återbetalningsbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter eller koncernens finansiella ställning har ägt rum sedan 29 april 2015.

Stockholm den 12 juni 2015

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Nordic Low Volatility Balance 12% (SEK)

“The Nordic Low Volatility Balance 12% (SEK) and the SHB Nordic Low Volatility 40 Index (SEK) are 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 Nordic Low Volatility Balance 12% (SEK) or the SHB Nordic Low Volatility 40 Index (SEK). The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the any product referencing the Nordic Low Volatility Balance 12% (SEK) or the SHB Nordic Low Volatility 40 Index (SEK) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Nordic Low Volatility Balance 12% (SEK) or the SHB Nordic Low Volatility 40 Index (SEK) particularly, or the ability of the NASDAQ OMX Nordic 120 Index to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to Svenska Handelsbanken AB (publ) (“Licensee”) is in the licensing of the NASDAQ®, NASDAQ OMX®, OMX®, and NASDAQ OMX Nordic 120 Index™ registered trademarks, and certain trade names of the Corporations and the use of the NASDAQ OMX Nordic 120 Index 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 NASDAQ OMX Nordic 120 Index. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of any product referencing the Nordic Low Volatility Balance 12% (SEK) or the SHB Nordic Low Volatility 40 Index (SEK) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which any product referencing the Nordic Low Volatility Balance 12% (SEK) or the SHB Nordic Low Volatility 40 Index (SEK) is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of any product referencing the Nordic Low Volatility Balance 12% (SEK) or the SHB Nordic Low Volatility 40 Index (SEK).

THE CORPORATIONS DO NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR UNINTERRUPTED CALCULATION OF THE NASDAQ OMX NORDIC 120 INDEX 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 NASDAQ OMX NORDIC 120 INDEX 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 NASDAQ OMX NORDIC 120 INDEX 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 - Lån 115

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 placerare 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.
A.2	Finansiella mellanhänder	Ej tillämplig

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.4 b	Kända trender	Världsekonomin har fortsatt präglats av divergerande ekonomiska utsikter med många skuldyngda 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.5	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.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

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	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

	ÅR 2014	ÅR 2013	Q1 2015	Q1 2014
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 redovisningsstandarder (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.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 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.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen.
B.17	Kreditvärdighetsbetyg	Oberoende kreditbedömningsinstitut ger betyg på bankers och andra företags förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Handelsbanken hade per den 25 mars 2015 följande kreditbetyg: AA- från Standard & Poor's ("S&P"), Aa3 från Moody's, AA- från Fitch och AA (low) från DBRS. Med Moody's rating Aa3, S&P rating AA- och Fitch rating AA- och DBRS rating AA (low) menas "hög kvalitet med mycket låg kreditrisk".

Avsnitt C – VÄRDEPAPPER		
C.1	Typ av värdepapper	Värdepappersnamn: SHBO 115AX ISIN-kod: SE0006083408 Typ: Obligation Värdepappersnamn: SHBO 115AY ISIN-kod: SE0006083416 Typ: Obligation
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 MTN 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.9	Rättigheter kopplade till värdepappren inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter samt den nominella räntan, räntebetalningsdag, ränteförfallodag, förfallodatum och övriga upplysningar gällande räntan och lånet	Aktieindexobligation Europeiska Bolag Extra 115AX Ett Återbetalningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen. Återbetalningsbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med (i) aktiekorgens uppgång multiplicerat med (ii) Deltagandegraden. Aktiekorgens uppgång beräknas som respektive akties vikt multiplicerat med den procentuella skillnaden mellan fastställda Slutkurser och Startkurser. Deltagandegraden fastställs den 20 augusti 2015. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur svenska och internationella räntor och den förväntade framtida kursrörligheten (volatiliteten) i den Underliggande aktiekorgen förändras fram till denna dag. Tilläggsbeloppet kan inte bli negativt. Slutkurs fastställs som respektive akties genomsnittliga värde från och med den 20 februari 2018 till och med den 20 augusti 2018 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.

		<p>Aktieindexobligation Stabila Bolag Norden Extra 115AY</p> <p>Ett Återbetalningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen.</p> <p>Återbetalningsbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.</p> <p>Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med (i) Indexets uppgång multiplicerat med (ii) Deltagandegraden. Indexets uppgång är den procentuella skillnaden mellan fastställd Slutkurs och Startkurs. Deltagandegraden fastställs den 20 augusti 2015. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur svenska räntor förändras fram till denna dag. Tilläggsbeloppet kan inte bli negativt.</p> <p>Slutkurs fastställs som indexets genomsnittliga värde från och med den 20 februari 2018 till och med den 20 augusti 2018 (månadsvisa avläsningar).</p> <p>Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.</p> <p>Även utan särskilt uppdrag från placerare är Handelsbanken – eller den de sätter i sitt ställe – berättigad att i allt som rör Lån, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda placerarna.</p>
C.10	Värdepåverkan då räntebetalningar baseras på ett derivat	Ej tillämplig.
C.11	Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad	Ansökan om notering av Obligation kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB.

Avsnitt D - RISKER

D.2	Huvudsakliga risker specifika för emittenten	<p>Vid köp av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram tas en kreditrisk på Handelsbanken. Handelsbanken hade per den 25 mars 2015 följande kreditbetyg: AA- från Standard & Poor's ("S&P"), Aa3 från Moody's, AA- från Fitch och AA (low) från DBRS. Med Moody's rating Aa3, 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 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>Risker i Handelsbankens verksamhet</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 riskslagen.</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 en kapitalskyddad placering. 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 en kapitalskyddad placering av flera faktorer, det kan bland annat vara den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Kapitalskyddet för en kapitalskyddad placering gäller endast på återbetalningsdagen. Risken är större i kapitalskyddade placeringar som köps till överkurs, eftersom kapitalskyddet enbart gäller det nominella beloppet.</p>
Avsnitt E – ERBJUDANDE		
E.2b	Motiv till erbjudandet	Lånebeloppet kommer att användas i den löpande rörelsen.
E.3	En beskrivning av erbjudandet	<p>Teckningsperiod är från och med 22 juni 2015 till och med 16 augusti 2015. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker via Handelsbankens kontor, internet eller Handelsbanken Direkt.</p> <p>Teckningsbelopp är i poster om nominellt SEK 10 000.</p> <p>Handelsbanken är Emittent och Betalningsombud för Värdepapperen. Handelsbanken Capital Markets är Arrangör och Beräkningsombud för dessa Värdepapper.</p> <p>Emissions- och Betalningsdag är 20 augusti 2015.</p> <p>Ansökan om notering av Obligation kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Noteringsdag är 24 augusti 2015.</p>
E.4	Beskrivning av eventuella intressen/intressekonflikter	Ej tillämpligt
E.7	Beräkning av kostnader som åläggs investeraren	<p>Vid teckning tillkommer ett courtage på 2 procent beräknat på priset.</p> <p>Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,0 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>