

# Räntecertifikat

## Avseende:

Tesco plc

## Emissionsdag:

11 maj 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

För Certifikat erhålls dels ett Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdagen och dels en Kupong (som kan reduceras vid Kredithändelse i Referensbolag) på respektive Ränteförfallodag. Återbetalningsbeloppet är lika med Teckningsbelopp om ingen Kredithändelse sker i Referensbolag, men beräknas som Teckningsbelopp multiplicerat med Återvärde om Kredithändelse sker i Referensbolag.

## 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:	SHBC TESC2
Referensbolag:	Tesco plc
ISIN-kod:	SE0006083101
Startdag:	11 maj 2015
Slutdag:	20 juni 2020
Återbetalningsdag:	10 juli 2020, förutsatt att ingen Kredithändelse inträffat. Har Kredithändelse inträffat, kan Återbetalningsdagen komma att senareläggas och infaller då snarast möjligt efter konstaterad Kredithändelse.  Återbetalningsdagen kan således senareläggas, men ej tidigareläggas, till följd av Kredithändelse.

**Lösenförfarande:** Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.

**Återbetalningsbelopp:** På Återbetalningsdagen utbetalas endera av följande belopp:

- Om Kredithändelse i Referensbolag ej inträffat under perioden från och med Startdag till och med Slutdag:  
*Teckningsbelopp; eller*
- Om Kredithändelse i Referensbolag inträffat under perioden från och med Startdag till och med Slutdag:  
*Teckningsbelopp x {Max[Återvärde, 0]}*

Denna beräkning skall ske snarast efter tidpunkten för Handelsbankens konstaterande av Kredithändelsen.

**Kupong:** Kvartalsvis på varje Ränteförfallodag utbetalas en Kupong beräknad enligt endera av följande formler:

- Om Kredithändelse i Referensbolag ej inträffat någon gång under perioden från och med Startdag till och med aktuell Ränteförfallodag:  
*Teckningsbelopp x Räntebas x Rän-teperiod; eller*
- Om Kredithändelse i Referensbolag inträffat någon gång under perioden från och med Startdag till och med aktuell Ränteförfallodag:  
*Noll (0).*

För det fall Kredithändelse inträffar med följd att Handelsbanken erlägger Kupong med ett belopp som överstiger vad som följer av beräkningsformlerna ovan skall sådan Kupong justeras i efterhand.

**Räntebas:** Summan av (i) Räntebasmarginal och (ii) Referensräntan avläst två (2) Bankdagar före den första dagen i respektive Rän-teperiod.

**Räntebasmarginal:** Preliminärt 1,5 %, fastställs av Handelsbanken den 11 maj 2015.

**Referensränta:** 3 månaders STIBOR avläst på Reuters sida STIBOR=. Dock för den första Rän-teperioden linjär interpolering av 1 månaders STIBOR och 2 månaders STIBOR .

**Rän-teperiod:** Varje tidsperiod om cirka 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag. Första Rän-teperioden startar den 11 maj 2015 och slutar den 10 juli 2015 och sista Rän-teperioden slutar på Återbetalningsdagen, uttryckt som delar av år enligt Dagräkningsmetod faktiskt antal dagar / 360.

**Ränteförfallodagar:** Kvartalsvis den 10 januari, 10 april, 10 juli och 10 oktober varje år under löptiden, och om detta inte är en Bankdag blir Ränteförfallodagen närmast efterföljande Bankdag. Första gången den 10 juli 2015 och sista gången på Återbetalningsdagen.

**Återvärde:**

För det Referensbolag där Kredithändelse inträffat, avses det värde som lämplig icke efterställd Skuldförbindelse utgiven av ett Referensbolag kan åsättas genom officiell kurs, eller kurs som enligt Handelsbanken är mer riktig med beaktande av aktuell Kredithändelse, uttryckt som en procentsats.

**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.

**Kredithändelse:**

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

Underlåtenhet att Betala

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

Rekonstruktion

avses att (a) avseende en eller flera Skuldförbindelser med ett sammantaget nominellt värde om minst USD 10 000 000 (eller dess motvärde i annan valuta vid tiden för Kredithändelsen), någon av de i (i) – (v) beskrivna händelserna inträffar (frivilligt eller tvångsmässigt), avtalas mellan antingen Referensbolaget eller en myndighet och innehavaren/-na av sådan Skuldförbindelse, eller tillkännages (eller på annat sätt förordnas) av Referensbolaget eller myndighet i en för Referensbolaget bindande form.

(i) En minskning av räntesatsen eller räntebeloppet som förfallit till betalning eller summan av upplupen ränta;

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

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

(A) betalning av upplupen ränta, eller

(B) betalning av kapitalbelopp eller premie;

(iv) en förändring i prioriteringsordningen för betalning av Skuldförbindelse, vilken ger Skuldförbindelsen en efterställd ställning; eller

(v) eventuell förändring av valutan eller sammansättning av betalning av ränta eller kapitalbelopp, till annan valuta än;

(A) lagligt betalningsmedel i något av G7-länderna; eller

(B) lagligt betalningsmedel i något land som vid datum för sådana förändringar är medlem i OECD och har en långfristig rating i lokal valuta på minst AAA hos Standard and Poor's eller en eventuell efterträdare till deras ratingverksamhet, minst Aaa hos Moody's Investor Services eller en eventuell efterträdare till deras ratingverksamhet eller minst AAA hos Fitch IBCA, Duff & Phelps eller en eventuell efterträdare till deras rating-

verksamhet.

(b) Oaktat stadgandena i (a) ovan, skall inget av det följande utgöra Rekonstruktion:

(i) betalning i euro av ränta eller kapitalbelopp i förhållande till en Skuldförbindelse i valutan i ett medlemsland i Europeiska Unionen vilket antar eller har antagit den gemensamma valutan enligt fördraget som grundade den Europeiska gemenskapen, så som det förändrats genom fördraget om den Europeiska Unionen;

(ii) om någon av de i (a) (i) – (v) ovan nämnda händelserna inträffar, avtalas eller tillkännages på grund av en administrativ, bokföringsteknisk eller skattemässig jämkning eller annan teknisk jämkning som görs i den vanliga affärsverksamheten;

(iii) om någon av de i (a) (i) – (v) ovan nämnda händelserna inträffar, avtalas eller tillkännages under förhållanden där en sådan händelse inte direkt eller indirekt görs som en följd av en försämring av Referensbolagets kreditvärdighet eller finansiella ställning; samt

(iv) om någon av de i (a) (i) – (v) ovan nämnda händelserna inträffar och villkoren för Skuldförbindelsen, gällande vid det senare av Lånedatum för MTN eller det datum då Skuldförbindelsen emitterades eller ingicks, innehöll föreskrifter om några av de i (a) (i) – (v) beskrivna händelserna.

(c) Vid tolkning av stycke (a) (iv), betyder "en förändring i prioriteringsordningen för betalning av Skuldförbindelse, vilken ger Skuldförbindelsen en efterställd ställning" endast följande: en ändring av villkoren för en sådan Skuldförbindelse eller annan avtalsreglering enligt vilken erforderlig procentandel innehavare av sådana Skuldförbindelser ("innehavare av Skuldförbindelser med efterställd rätt") överenskommer att, vid likvidation, upplösning, omorganisation eller avveckling av Referensbolaget, kommer krav som tillkommer innehavare av eventuella andra Skuldförbindelser att betalas före kraven med efterställd rätt. För att undanröja eventuella oklarheter anses inte ställande av säkerhet eller andra kreditstödjande åtgärder (t ex garanti) med anledning av eventuell Skuldförbindelse, utgöra en eventuell förändring i prioriteringsordningen för betalning av Skuldförbindelsen, vilken ger Skuldförbindelsen en efterställd ställning.

#### 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, den-

na 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 inlett 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, framtvingad 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 Kredit-händelsen) någon eller flera av följande händelser inträffar som ett resultat av de åtgärder 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 planerade 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.

#### 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.

Referensbolag	Information om Referensbolag
Tesco plc	<a href="http://www.tesco.com">www.tesco.com</a>

## Erbjudandets former och villkor

<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 0,5 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>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 1 % av Teckningsbeloppet.
<b>Emissionsdag:</b>	11 maj 2015
<b>Likviddag:</b>	11 maj 2015
<b>Information om teckning:</b>	Anmälan om deltagande i erbjudandet sker via Handelsbankens kontor och internet.
<b>Information om tilldelning:</b>	Tilldelning bestäms av Handelsbanken. 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. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som sänds ut snarast möjligt efter teckning. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas.
<b>Information om fastställda villkor:</b>	Fastställd Räntebasmarginal meddelas på <a href="http://www.handelsbanken.se">www.handelsbanken.se</a> .
<b>Minsta teckningspost:</b>	Nominellt SEK 100 000.
<b>Teckningsperiod:</b>	Från 28 april 2015 till 6 maj 2015, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period.
<b>Teckningskurs:</b>	100 %
<b>Teckningsbelopp:</b>	Poster om nominellt SEK 100 000.
<b>Totalbelopp för erbjudandet:</b>	Certifikatets totalbelopp fastställs den 11 maj 2015 och är begränsat till SEK 200 000 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar.
<b>Villkor för erbjudandet:</b>	Handelsbanken kommer att ställa in erbjudandet om Räntebasmarginalen inte kan fastställas till lägst 1,25 %. 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 Handelsbanken 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>	15 maj 2015
<b>Noteringsvaluta:</b>	SEK
<b>Market making:</b>	Certifikat kan vara noterad på börs under löptiden. Handelsbanken agerar då market maker för Certifikat. Detta innebär att Handelsbanken avser att, under normala marknadsförhållanden, ställa köpkurser och säljkurser för det antal handelsposter som Handelsbanken vid var tid beslutar. För Certifikat vars köpkurs enligt Handelsbankens bedömning är lägre än SEK 0,10 kan Handelsbanken helt avstå från att ställa köpkurs. Det bör uppmärksammas att skillnaden mellan köpkurs och säljkurs ("spread") i Certifikat kan förändras löpande. Det bör också uppmärksammas att det under vissa tidsperioder kan vara svårt eller omöjligt för Handelsbanken att ställa köpkurser och säljkurser i Certifikat vilket medför att det kan vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja Certifikat. Ovanstående kan till exempel inträffa vid kraftiga marknadsrörelser, likviditetsförändringar, Handelsbankens hedgning av positioner, marknadsstörningar, kommunikationsavbrott eller andra tekniska avbrott vilka kan medföra svårigheter att handla till rimliga kurser, eller på grund av att berörd eller berörda marknadsplatser stängs, eller att handeln åläggs restriktioner under en viss tid.
<b>Minsta handelspost:</b>	SEK 100 000
<b>Sista handelsdag:</b>	Slutdagen

Handelsbanken bekräftar härmed att 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 13 februari 2015.

**Stockholm den 27 april 2015**

**Svenska Handelsbanken AB (publ)**



# 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		
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 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.
A.2	Finansiella mellanhänder	Ej tillämpligt.

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.4b	Kända trender	Världsekonomin har fortsatt präglats av divergerande ekonomiska utsikter med många skuldtynnga 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	<b>NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN</b>	<b>ÅR 2014</b>	<b>ÅR 2013</b>
		Rörelseresultat, mkr	19 212	18 088
		Årets/Periodens resultat, mkr	15 184	14 295
		Balansomslutning, mkr	2 816 676	2 484 721
		Eget kapital, mkr	126 827	111 339
		Räntabilitet på eget kapital total verksamhet %	13,4	13,9
		Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV)	20,4	18,9
		Total kapitalrelation, %, (CRD IV)	25,6	21,6
		<b>HANDELSBANKENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG</b>		
		<b>RESULTATRÄKNING, MKR</b>	<b>ÅR 2014</b>	<b>ÅR 2013</b>
Räntenetto:	27 244	26 669		
Provisionsnetto:	8 556	7 804		
Övriga intäkter:	2 514	1 854		
<b>Summa intäkter:</b>	<b>38 314</b>	<b>36 327</b>		
Personalkostnader:	-11 766	-11 404		
Övriga kostnader:	-5 099	-5 181		
Av- och nedskrivningar:	-462	-476		
<b>Summa kostnader</b>	<b>-17 327</b>	<b>-17 061</b>		
Kreditförluster, netto:	-1 781	-1 195		
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till-	6	17		
<b>Rörelseresultat:</b>	<b>19 212</b>	<b>18 088</b>		
Skatter:	-4 069	-3 915		
Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e skatt	41	122		
<b>Årets/Periodens resultat:</b>	<b>15 184</b>	<b>14 295</b>		
<b>BALANSRÄKNING, MKR</b>	<b>ÅR 2014</b>	<b>ÅR 2013</b>		
Utlåning till allmänheten:	1 807 836	1 696 339		
Kassa, tillgodohav, utlåning till centralbanker:	454 532	334 794		
Belåningsbara statsskuldförbind mm	78 219	57 451		
Utlåning till övr kreditinstitut:	70 339	62 898		
Obligationer, räntebärande värdepapper:	63 725	64 125		
Övriga tillgångar:	342 025	269 114		
<b>Summa tillgångar:</b>	<b>2 816 676</b>	<b>2 484 721</b>		
In- och upplåning från allmänheten:	1 022 267	825 205		
Skulder till kreditinstitut:	200 074	171 624		
Emitterade värdepapper:	1 212 613	1 150 641		
Övriga skulder:	254 895	225 912		
<b>Summa skulder:</b>	<b>2 689 849</b>	<b>2 373 382</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>126 827</b>	<b>111 339</b>		
<b>Summa skulder och eget kapital:</b>	<b>2 816 676</b>	<b>2 484 721</b>		
Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan datumet för publicerandet av årsredovisning. 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>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	Typ: Certifikat Värdepappersnamn: SHBC TESC2 ISIN-kod: SE0006083101
<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	För Certifikat erhålls dels ett Återbetalningsbelopp på Återbetalningsdagen och dels en Kupon (som kan reduceras vid Kredithändelse i Referensbolag) på respektive Ränteförfallodag. Återbetalningsbeloppet är lika med Teckningsbelopp om ingen Kredithändelse sker i Referensbolag, men beräknas som Teckningsbelopp multiplicerat med Återvärde om Kredithändelse sker i Referensbolag.
<b>C.16</b>	Stängnings- eller förfallodatum etc	Slutdag: 20 juni 2020. Återbetalningsdag 10 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.
<b>C.19</b>	Lösenpris etc	Ej tillämpligt.
<b>C.20</b>	Beskrivning underliggande	<b>Referensbolag</b> Tesco plc <b>Information om Underliggande</b> www.tesco.com

## 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 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 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 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</p>

		handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel, exempelvis kommunikationsavbrott, kan störa handeln. 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.
<b>D.6</b>	Varning där det anges om investerare kan förlora hela eller delar av en investering	Placerare i detta Certifikat bör uppmärksamma att ett lägre Återbetalningsbelopp kan utgå och hela eller delar av det placerade beloppet förloras. Placeraren är alltid själv till fullo ansvarig för beslut att genomföra eller inte genomföra varje enskild transaktion samt för det ekonomiska resultatet av transaktionerna.

<b>Avsnitt E - ERBJUDANDE</b>		
<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 28 april 2015 till och med 6 maj 2015. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker via Handelsbankens kontor, internet eller Handelsbanken Direkt.</p> <p>Teckningsbelopp är i poster om nominellt SEK 100 000.</p> <p>Handelsbanken är Emittent och Betalningsombud för Värdepappren. Handelsbanken Capital Markets, HCS är Arrangör och Beräkningsombud för dessa Värdepapper.</p> <p>Emissions- och Betalningsdag är 11 maj 2015. Noteringsdag är 15 maj 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 utgår courtage om 1 % av Teckningsbeloppet.</p> <p>Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 0,5 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>