

Kreditcertifikat

Avseende:

iTraxx Crossover series 22 Index

Emissionsdag:

16 mars 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 26 mars 2014 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.

Ekonomisk beskrivning

Per Teckningsbelopp erhålls på Återbetalningsdagen ett Återbetalningsbelopp. Återbetalningsbeloppet beräknas som det Underliggande Belopp som återstår på Slutdagen samt en Kupong (som reduceras vid Kredithändelse i Referensbolag). Kupongen beräknas på en premie om Preliminärt 6 % de första 3 åren och resterande år beräknas Kupongen på 3 månaders Euribor samt ett tillägg om preliminärt 3 % (nivåerna fastställs av Handelsbanken den 10 mars 2015). Underliggande Belopp är på Startdagen lika med Teckningsbelopp, men reduceras för Referensbolag där Kredithändelse inträffat. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt.

Produktspecifika villkor

| | |
|--|---|
| Värdepappersnamn: | SHBC AX CX21L |
| Underliggande index (Referenskorg): | iTraxx Crossover series 22 Index |
| 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: | FI4000065073 |
| Startdag: | 15 januari 2015 |
| Slutdag: | 20 december 2021 |
| Återbetalningsdag: | 10 januari 2022 |
| Lösenförfarande: | Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning. |
| Återbetalningsbelopp: | På Återbetalningsdagen utbetalas följande belopp: <i>Underliggande Belopp</i> |
| Underliggande Belopp: | På Startdagen är Underliggande Belopp lika med Teckningsbelopp. Därefter beräknas Underliggande Belopp på varje Ränteförfallodag och på Slutdagen enligt följande formel: $\text{Teckningsbelopp} \times (100\% - \text{Korgförlust})$ |
| 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. |

| | |
|--------------------------|---|
| Kupong: | <p>På de tre första Ränfeförfallodagarna (10 januari 2016, 10 januari 2017 och 10 januari 2018) utbetalas en Kupong beräknad enligt följande formel:</p> $\text{Underliggande Belopp} \times \text{Premium} \times \text{Ränfteperiod}$ <p>På resterande Ränfeförfallodagar utbetalas en Kupong beräknad enligt följande formel:</p> $\text{Underliggande Belopp} \times \text{Räntebas} \times \text{Ränfteperiod}$ <p>För det fall dagen för Kredithändelse inträffar med följd att Handelsbanken erlägger Kupong med ett belopp som överstiger vad som följer av ovan beräkningsformler skall sådan Kupong justeras i efterhand.</p> |
| Premium: | 6 % |
| Räntebas: | Räntebasmarginal + Referensräntan avläst två (2) Bankdagar före den första dagen i respektive Ränfteperiod. |
| Referensränta: | 3 månaders EURIBOR. |
| Räntebasmarginal: | 3,0 % |
| Ränfteperiod: | Varje tidsperiod om cirka ett år med slutdag på en Ränfeförfallodag. Första Ränfteperioden startar den 16 mars 2015 och slutar den 10 januari 2016, och den sista Ränfteperioden startar den 11 januari 2021 och slutar den 10 januari 2022 uttryckt som delar av år enligt Dagräkningsmetod 30 / 360. |
| Ränfeförfallodag: | Årsviis den 10:e januari från och med 10 januari 2016 till och med 10 januari 2022. |
| 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, erlagga 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 ratingverksamhet.

(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, 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 inlets 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 Kredithändelsen) 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 förfalldagen 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.

Marknadsavbrott:

Se Allmänna villkor för Svenska Handelsbanken AB:s svenska Warrant- och Certifikatprogram § 4 och § 5.

Omräkningsregler:

Se Allmänna villkor för Svenska Handelsbanken AB:s svenska Warrant- och Certifikatprogram § 6 och § 7.

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 |
|----------------------------------|--|--|
| iTraxx Crossover Series 22 Index | International Index Company Limited / Markit Group Limited | www.markit.com |

Beskrivning:

iTraxx Crossover Series 22 Index, ett index som beräknas och publiceras av International Index Company Limited / Markit Group Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare. Index består av 60 europeiska bolag, som inte är investeringsgraderade (investment grade) enligt kreditvärderingsinstitutet 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.

Erbjudandets former och villkor

| | |
|---|---|
| Emittent: | Svenska Handelsbanken AB (publ) |
| Arrangör: | Handelsbanken Capital Markets, HCS Blasieholmstorg 11 106 70 Stockholm |
| Arrangörsarvode: | Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 0,8 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. |
| Finansiell mellanhand: | Alexandria Pankkiiriliike Oyj Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki |
| Betalningsombud: | Svenska Handelsbanken AB (publ), Filialverksamheten i Finland med adress Aleksandersgatan 11, 00100 Helsingfors |
| Beräkningsombud: | Handelsbanken Capital Markets, HCS Blasieholmstorg 11 106 70 Stockholm |
| Registerhållare: | Euroclear Finland Oy |
| Courtage: | 2 % av Teckningsbeloppet. |
| Emissionsdag: | 16 mars 2015 |
| Information: | Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Alexandria Pankkiiriliike Oyj eller via distributör utsedd av Alexandria Pankkiiriliike Oyj. |
| Information om fastställande av preliminära villkor: | Fastställd Premium och Räntebas meddelas på www.alexandria.fi . |
| Information om tilldelning: | Tilldelning bestäms av Alexandria Pankkiiriliike Oyj och Handelsbanken. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Alexandria Pankkiiriliike Oyj och Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas. |
| Betalningsdag: | 27 februari 2015 |
| Meddelande om genomförd emission: | Underrättelse om inställt erbjudande meddelas av Alexandria Pankkiiriliike Oyj snarast efter beslut om inställandet. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som sänds ut snarast möjligt efter teckning. |
| Minsta teckningspost: | Nominellt EUR 5 000, därefter i poster om EUR 1 000. |
| Teckningsperiod: | Från och med 2 februari 2015 till och med 27 februari 2015, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period. |
| Teckningskurs: | 100 % |
| Teckningsbelopp: | Poster om nominellt EUR 1 000. |
| Totalbelopp för erbjudandet: | Certifikatets totalbelopp fastställs den 10 mars 2015. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa beloppet om banken så önskar. |
| Villkor för erbjudandet: | Handelsbanken och Alexandria Pankkiiriliike Oyj förbehåller sig rätten att ställa in erbjudandet om Totalbeloppet för erbjudandet blir lägre än EUR 2 000 000, om Premium inte kan fastställas till lägst 5 % eller om Räntebasen inte kan fastställas till lägst 2 %. 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 Alexandria Pankkiiriliike Oyj debiterat belopp till på anmälningssedeln angivet konto. Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen. |

Rättigheter som sammanhänger med Värdepappren:

Värdepapper emitterade under detta program medför rätt till betalning jämsides (pari passu) med Handelsbankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

Upptagande till handel och handelssystem

Notering:

Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Helsinki AB.

Noteringsdag:

16 mars 2015

Noteringsvaluta:

EUR

Market making:

Certifikat kan vara noterat på börs under löptiden. Handelsbanken agerar då market maker för Certifikat. Detta innebär att Handelsbanken avser att, under normala marknadsförhållanden, ställa köpkurser och, i förekommande fall, säljkurser för det antal handelsposter som Handelsbanken vid var tid beslutar. För Certifikat vars köpkurs enligt Handelsbanken bedömning är lägre än EUR 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.

Minsta handelspost:

EUR 1 000

Sista handelsdag:

20 december 2021

Handelsbanken bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för detta Certifikat tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankens Warrant- och Certifikatprogram daterade den 26 mars 2014 och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Återbetalningsbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 22 oktober 2014.

Stockholm den 30 januari 2015
Svenska Handelsbanken AB (publ)

Disclaimer:

“The Markit iTraxx Crossover series 22 Index Corp (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with SHBC AX CX21L. Each owner acknowledges and agrees that SHBC AX CX21L is not sponsored, endorsed or pro-moted 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 SHBC AX CX21L, 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 SHBC AX CX21L, 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.”

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 place-reare som i egenskap av käreande 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 | Alexandria Pankkiiriliike Oyj Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki |

| 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 | Även om oron på finansiella marknaderna minskade under året finns de strukturella problem som gav upphov till krisen kvar. Vissa länders skuldproblematik är fortfarande besvärande och såväl den finansiella sektorn som den reala ekonomin fortsätter att vara understödd av massiva penningpolitiska stimulanser. Förr eller senare måste dock ekonomins aktörer anpassa sig till mer normala omständigheter. För den finansiella sektorn innebär det, förutom att förhålla sig till dessa omständigheter, att den även behöver anpassa sig till betydligt hårdare och mer omfattande regelverkskrav som i alla delar ännu inte är fastställda. |
| B.5 | Koncernbeskrivning | Handelsbanken är en av Nordens ledande banker med en balansomslutning per den 31 december 2013 om ca 2 490 miljarder kronor och ett rörelseresultat för år 2013 på ca 18,1 miljarder kronor. Antalet anställda är ca 11 500. 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 | <p>NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN ÅR 2013 ÅR 2012 Q3 2014 Q3 2013</p> <table border="1"> <tr> <td>Rörelseresultat, mkr</td> <td>18 088</td> <td>17 108</td> <td>4 904</td> <td>4 571</td> </tr> <tr> <td>Årets/Periodens resultat, mkr</td> <td>14 295</td> <td>14 038</td> <td>3 899</td> <td>3 607</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning, mkr</td> <td>2 484 721</td> <td>2 383 951</td> <td>2 700 811</td> <td>2 511 967</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital, mkr</td> <td>111 339</td> <td>103 850</td> <td>120 249</td> <td>106 512</td> </tr> <tr> <td>Räntabilitet på eget kapital total verksamhet %</td> <td>13,9</td> <td>14,9</td> <td>13,8</td> <td>14,2</td> </tr> <tr> <td>Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV)</td> <td>18,9</td> <td>-</td> <td>20,7</td> <td>18,8</td> </tr> <tr> <td>Total kapitalrelation, %, (CRD IV)</td> <td>21,6</td> <td>-</td> <td>25,6</td> <td>21,6</td> </tr> </table> | Rörelseresultat, mkr | 18 088 | 17 108 | 4 904 | 4 571 | Årets/Periodens resultat, mkr | 14 295 | 14 038 | 3 899 | 3 607 | Balansomslutning, mkr | 2 484 721 | 2 383 951 | 2 700 811 | 2 511 967 | Eget kapital, mkr | 111 339 | 103 850 | 120 249 | 106 512 | Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % | 13,9 | 14,9 | 13,8 | 14,2 | Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) | 18,9 | - | 20,7 | 18,8 | Total kapitalrelation, %, (CRD IV) | 21,6 | - | 25,6 | 21,6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|----------------------------------|---|----------------------|------------------|----------------|-------------|--------|-------------------------------|--------|--------|------------------|-------|-----------------------|-----------|-----------|------------------|-----------|-------------------|---------|---------|------------------------|---------------|---|--------------|--------------|--------------------|---------|---------------------------------------|--------|--------|-------------------|--------|------------------------------------|--------|--------|-------------------------|------|-------------|------|------|------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|-------------------------|--------|---------------|------|------|--|----|-----------|---|---|-------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------|--------|---------------|--------|------|--|-----|-----------|----|----|----------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|---------|---------|---------|---------|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|---|--------|--------|--------|--------|--------------------|---------|---------|---------|---------|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|------------------------------|---------|---------|---------|---------|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|---------|---------|---------|---------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Rörelseresultat, mkr | 18 088 | 17 108 | 4 904 | 4 571 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Årets/Periodens resultat, mkr | 14 295 | 14 038 | 3 899 | 3 607 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Balansomslutning, mkr | 2 484 721 | 2 383 951 | 2 700 811 | 2 511 967 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eget kapital, mkr | 111 339 | 103 850 | 120 249 | 106 512 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % | 13,9 | 14,9 | 13,8 | 14,2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) | 18,9 | - | 20,7 | 18,8 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total kapitalrelation, %, (CRD IV) | 21,6 | - | 25,6 | 21,6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>HANDELSBANKENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG</p> <p>RESULTATRÄKNING, MKR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>ÅR 2013</th> <th>ÅR 2012</th> <th>Q3 2014</th> <th>Q3 2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto:</td> <td>26 669</td> <td>26 081</td> <td>7 004</td> <td>6 683</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto:</td> <td>7 804</td> <td>7 369</td> <td>2 133</td> <td>1 896</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter:</td> <td>1 854</td> <td>1 612</td> <td>493</td> <td>430</td> </tr> <tr> <td>Summa intäkter:</td> <td>36 327</td> <td>35 062</td> <td>9 630</td> <td>9 009</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader:</td> <td>-11 404</td> <td>-11 167</td> <td>-2 943</td> <td>-2 845</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader:</td> <td>-5 181</td> <td>-5 069</td> <td>-1 166</td> <td>-1 187</td> </tr> <tr> <td>Av- och nedskrivningar:</td> <td>-476</td> <td>-464</td> <td>-121</td> <td>-125</td> </tr> <tr> <td>Summa kostnader</td> <td>-17 061</td> <td>-16 700</td> <td>-4 230</td> <td>-4 157</td> </tr> <tr> <td>Kreditförluster, netto:</td> <td>-1 195</td> <td>-1 251</td> <td>-497</td> <td>-284</td> </tr> <tr> <td>Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till-</td> <td>17</td> <td>-3</td> <td>1</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat:</td> <td>18 088</td> <td>17 108</td> <td>4 904</td> <td>4 571</td> </tr> <tr> <td>Skatter:</td> <td>-3 915</td> <td>-3 092</td> <td>-1 022</td> <td>-977</td> </tr> <tr> <td>Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e skatt</td> <td>122</td> <td>22</td> <td>17</td> <td>33</td> </tr> <tr> <td>Årets/Periodens resultat:</td> <td>14 295</td> <td>14 038</td> <td>3 899</td> <td>3 607</td> </tr> </tbody> </table> <p>BALANSRÄKNING, MKR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>ÅR 2013</th> <th>ÅR 2012</th> <th>Q3 2014</th> <th>Q3 2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Utlåning till allmänheten:</td> <td>1 696 339</td> <td>1 680 479</td> <td>1 781 421</td> <td>1 682 552</td> </tr> <tr> <td>Kassa, tillgodohav, utlåning till centralbanker:</td> <td>334 794</td> <td>248 915</td> <td>399 457</td> <td>345 109</td> </tr> <tr> <td>Belåningsbara statsskuldförbind mm</td> <td>57 451</td> <td>48 906</td> <td>74 287</td> <td>63 245</td> </tr> <tr> <td>Utlåning till övr kreditinstitut:</td> <td>62 898</td> <td>89 511</td> <td>70 959</td> <td>72 984</td> </tr> <tr> <td>Obligationer, räntebärande värdepapper:</td> <td>64 125</td> <td>68 354</td> <td>63 563</td> <td>63 947</td> </tr> <tr> <td>Övriga tillgångar:</td> <td>269 114</td> <td>247 786</td> <td>311 124</td> <td>284 130</td> </tr> <tr> <td>Summa tillgångar:</td> <td>2 484 721</td> <td>2 383 951</td> <td>2 700 811</td> <td>2 511 967</td> </tr> <tr> <td>In- och upplåning från allmänheten:</td> <td>825 205</td> <td>682 223</td> <td>933 952</td> <td>807 630</td> </tr> <tr> <td>Skulder till kreditinstitut:</td> <td>171 624</td> <td>183 945</td> <td>201 737</td> <td>169 761</td> </tr> <tr> <td>Emitterade värdepapper:</td> <td>1 150 641</td> <td>1 151 426</td> <td>1 183 993</td> <td>1 180 015</td> </tr> <tr> <td>Övriga skulder:</td> <td>225 912</td> <td>262 507</td> <td>260 880</td> <td>248 049</td> </tr> <tr> <td>Summa skulder:</td> <td>2 373 382</td> <td>2 280 101</td> <td>2 580 562</td> <td>2 405 455</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>111 339</td> <td>103 850</td> <td>120 249</td> <td>106 512</td> </tr> <tr> <td>Summa skulder och eget kapital:</td> <td>2 484 721</td> <td>2 383 951</td> <td>2 700 811</td> <td>2 511 967</td> </tr> </tbody> </table> <p>Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan datumet för publicerandet av delårsrapporten.</p> | | ÅR 2013 | ÅR 2012 | Q3 2014 | Q3 2013 | Räntenetto: | 26 669 | 26 081 | 7 004 | 6 683 | Provisionsnetto: | 7 804 | 7 369 | 2 133 | 1 896 | Övriga intäkter: | 1 854 | 1 612 | 493 | 430 | Summa intäkter: | 36 327 | 35 062 | 9 630 | 9 009 | Personalkostnader: | -11 404 | -11 167 | -2 943 | -2 845 | Övriga kostnader: | -5 181 | -5 069 | -1 166 | -1 187 | Av- och nedskrivningar: | -476 | -464 | -121 | -125 | Summa kostnader | -17 061 | -16 700 | -4 230 | -4 157 | Kreditförluster, netto: | -1 195 | -1 251 | -497 | -284 | Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till- | 17 | -3 | 1 | 3 | Rörelseresultat: | 18 088 | 17 108 | 4 904 | 4 571 | Skatter: | -3 915 | -3 092 | -1 022 | -977 | Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e skatt | 122 | 22 | 17 | 33 | Årets/Periodens resultat: | 14 295 | 14 038 | 3 899 | 3 607 | | ÅR 2013 | ÅR 2012 | Q3 2014 | Q3 2013 | Utlåning till allmänheten: | 1 696 339 | 1 680 479 | 1 781 421 | 1 682 552 | Kassa, tillgodohav, utlåning till centralbanker: | 334 794 | 248 915 | 399 457 | 345 109 | Belåningsbara statsskuldförbind mm | 57 451 | 48 906 | 74 287 | 63 245 | Utlåning till övr kreditinstitut: | 62 898 | 89 511 | 70 959 | 72 984 | Obligationer, räntebärande värdepapper: | 64 125 | 68 354 | 63 563 | 63 947 | Övriga tillgångar: | 269 114 | 247 786 | 311 124 | 284 130 | Summa tillgångar: | 2 484 721 | 2 383 951 | 2 700 811 | 2 511 967 | In- och upplåning från allmänheten: | 825 205 | 682 223 | 933 952 | 807 630 | Skulder till kreditinstitut: | 171 624 | 183 945 | 201 737 | 169 761 | Emitterade värdepapper: | 1 150 641 | 1 151 426 | 1 183 993 | 1 180 015 | Övriga skulder: | 225 912 | 262 507 | 260 880 | 248 049 | Summa skulder: | 2 373 382 | 2 280 101 | 2 580 562 | 2 405 455 | Eget kapital | 111 339 | 103 850 | 120 249 | 106 512 | Summa skulder och eget kapital: | 2 484 721 | 2 383 951 | 2 700 811 | 2 511 967 |
| | ÅR 2013 | ÅR 2012 | Q3 2014 | Q3 2013 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntenetto: | 26 669 | 26 081 | 7 004 | 6 683 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionsnetto: | 7 804 | 7 369 | 2 133 | 1 896 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga intäkter: | 1 854 | 1 612 | 493 | 430 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa intäkter: | 36 327 | 35 062 | 9 630 | 9 009 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Personalkostnader: | -11 404 | -11 167 | -2 943 | -2 845 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga kostnader: | -5 181 | -5 069 | -1 166 | -1 187 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Av- och nedskrivningar: | -476 | -464 | -121 | -125 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa kostnader | -17 061 | -16 700 | -4 230 | -4 157 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kreditförluster, netto: | -1 195 | -1 251 | -497 | -284 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till- | 17 | -3 | 1 | 3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelseresultat: | 18 088 | 17 108 | 4 904 | 4 571 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skatter: | -3 915 | -3 092 | -1 022 | -977 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e skatt | 122 | 22 | 17 | 33 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Årets/Periodens resultat: | 14 295 | 14 038 | 3 899 | 3 607 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | ÅR 2013 | ÅR 2012 | Q3 2014 | Q3 2013 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utlåning till allmänheten: | 1 696 339 | 1 680 479 | 1 781 421 | 1 682 552 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kassa, tillgodohav, utlåning till centralbanker: | 334 794 | 248 915 | 399 457 | 345 109 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldförbind mm | 57 451 | 48 906 | 74 287 | 63 245 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utlåning till övr kreditinstitut: | 62 898 | 89 511 | 70 959 | 72 984 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Obligationer, räntebärande värdepapper: | 64 125 | 68 354 | 63 563 | 63 947 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga tillgångar: | 269 114 | 247 786 | 311 124 | 284 130 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa tillgångar: | 2 484 721 | 2 383 951 | 2 700 811 | 2 511 967 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| In- och upplåning från allmänheten: | 825 205 | 682 223 | 933 952 | 807 630 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut: | 171 624 | 183 945 | 201 737 | 169 761 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Emitterade värdepapper: | 1 150 641 | 1 151 426 | 1 183 993 | 1 180 015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga skulder: | 225 912 | 262 507 | 260 880 | 248 049 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa skulder: | 2 373 382 | 2 280 101 | 2 580 562 | 2 405 455 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eget kapital | 111 339 | 103 850 | 120 249 | 106 512 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa skulder och eget kapital: | 2 484 721 | 2 383 951 | 2 700 811 | 2 511 967 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 2013, Handelsbanken 810 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 2013, 462 bankkontor i Sverige, 329 bankkontor i övriga Norden, Nederländerna och Storbritannien samt 19 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. |

Avsnitt C - VÄRDEPAPPER

| | | |
|-------------|--|--|
| C.1 | Typ av värdepapper | Typ: Certifikat Värdepappersnamn: SHBC AX CX21L ISIN-kod: FI4000065073 |
| C.2 | Valuta | Euro ("EUR") |
| 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 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. |
| C.11 | Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad | Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Helsinki. |
| C.15 | Beskrivning av investeringen | Per Teckningsbelopp erhålls på Återbetalningsdagen ett Återbetalningsbelopp. Återbetalningsbeloppet beräknas som det Underliggande Belopp som återstår på Slutdagen samt en Kupong (som reduceras vid Kredithändelse i Referensbolag). Kupongen beräknas på en premie om Preliminärt 6 % de första 3 åren och resterande år beräknas Kupongen på 3 månaders Euribor samt ett tillägg om preliminärt 3 % (nivåerna fastställs av Handelsbanken den 10 mars 2015). Underliggande Belopp är på Startdagen lika med Teckningsbelopp, men reduceras för Referensbolag där Kredithändelse inträffat. Återbetalningsbeloppet kan inte bli negativt. |
| C.16 | Stängnings- eller förfalldatum etc | Slutdag: 20 december 2021 Återbetalningsdag: 10 januari 2022 |
| C.17 | Beskrivning avveckling m m | Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning. |
| C.18 | 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 | Underliggande Referensbolag iTraxx Crossover series 22 Index Information om Underliggande www.markit.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 26 mars 2014 följande kreditbetyg: AA- från Standard & Poor's ("S&P"), Aa3 från Moody's och AA- från Fitch. Med Moody's rating Aa3, S&P rating AA- och Fitch rating AA- menas "hög kvalitet med mycket låg kreditrisk". 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>I de fall den underliggande tillgången handlas i annan valuta än hemmavaluta kan kursförändringar påverka värdepapprets värde. Detta är dock inte fallet med värdepapper som är valutaskyddade, det vill säga löper med fast växelkurs.</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> |
| D.6 | Varning där det anges om investerare kan förlora hela eller delar av en investering | <p>Placerare i detta Certifikat bör uppmärksamma att om flera Kredithändelser inträffar kan ett lägre Återbetalningsbelopp 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 | | |
|-------------------------------|---|---|
| E.2b | Motiv till erbjudandet | Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen. |
| E.3 | En beskrivning av erbjudandet | <p>Teckningsperiod är från och med 2 februari 2015 till och med 27 februari 2015. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker genom inlämning av anmälningsedel till Alexandria Pankkiiriliike Oyj eller via distributör utsedd av Alexandria Pankkiiriliike Oyj.</p> <p>Teckningsbelopp är minst EUR 5 000 och därefter i poster om EUR 1 000,</p> <p>Emittent är Svenska Handelsbanken AB (publ), Stockholm</p> <p>Betalningsombud för Värdepappren är Svenska Handelsbanken AB (publ), filialverksamheten i Finland. Beräkningsombud är Handelsbanken Capital Market, HCS.</p> <p>Arrangör är Handelsbanken Capital Markets HCS.</p> <p>Likviddag är den 27 februari 2015. Emissions- och Noteringsdag är 16 mars 2015.</p> <p>Ansökan om notering av Certifikat kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Helsinki AB.</p> |
| E.4 | Beskrivning av eventuella intressen/ intressekonflikter | Ej tillämpligt. |
| E.7 | Beräkning av kostnader som åläggs investeraren | <p>Vid teckning utgår courtage om 2 procent av Teckningsbelopp.</p> <p>Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 0,8 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> |