

Marknadsföringsmaterial

Indexwarrant OMX Stockholm 30 Index 1, ej kapitalskyddad

Villkor

Kategori	Indexwarrant
Emittent	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Kreditvärdighetsbetyg	Aa2/AA-/AA-/AA (low)
Löptid	3 år
Nominellt belopp	10 000 kronor
Köpkurs ¹	10 procent av Nominellt belopp
Kapitalskydd	Saknas
Deltagandegrad	Indikativt ² 100 procent
Sista anmälningssdag	25 september 2015
Notering	NASDAQ OMX Stockholm AB
ISIN	SE0006083721

Warranter ger stor exponering i relation till investerat kapital. Priset på Warranten kommer variera kraftigt under Exponeringstiden och risken finns att hela det investerade kapitalet förloras.

För- och nackdelar

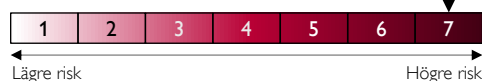
- + Möjlighet att erhålla hög avkastning om Index går upp.
- Warranter har en mycket hög risk och hela det investerade kapitalet kan förloras.
- En investering i ett index via en Warrant medför en kreditrisk på Emittenten.
- Avkastningen från en investering i Warranten kan vara lägre än en investering direkt i Index.

Risker och viktig information

Notera att denna broschyr endast utgör marknadsföring och att det fullständiga Prospektet finns tillgängligt på www.carnegie.se eller per telefon 08 – 5886 9200. Innan beslut tas om investering ska Investerares ta del av Prospektet. Handel med finansiella instrument är förknippad med risker. En investering i finansiella instrument kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Återbetalningsbeloppet är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Återbetalningsdagen. Om Emittenten skulle hamna på obestånd riskerar Investerares att förlora hela sin investering oavsett hur den underliggande marknaden har utvecklats. Om Investerares väljer att sälja Warranterna före Återbetalningsdagen sker detta till rådande marknadspris, vilket kan vara såväl lägre som högre än det ursprungligen investerade beloppet. För en utförlig beskrivning av riskerna se "Om riskerna i investeringen" på sida 4. Ord i löptexten i detta dokument vilka börjar med stor bokstav finns definierade under "Definitioner" på sida 5.

Riskmått

Riskenivå normalutfall: 7



Riskenivå extremutfall: 7

Riskenivå extremutfall (skala 1 – 7) avser risken vid extrema utfall som exempelvis börskraschen under finanskrisen år 2008.

Ovanstående riskmått är framtagna och beräknade enligt de principer som medlemsföretagen i Strukturerade Placeringar i Sverige enats om. För mer information se www.strukturerade.se.

Erbjudandet

Indexwarrant OMX Stockholm 30 Index 1 ger stor exponering mot OMX Stockholm 30 Index. Warranten saknar kapitalskydd vilket innebär att hela Investeringsbeloppet kan förloras. Köpkursen för Warranten är 10 procent av Nominellt belopp och Deltagandegraden uppgår indikativt² till 100 procent.

OMX Stockholm 30 Index

OMX Stockholm 30 Index är ett prisindex som beräknas och publiceras i svenska kronor av NASDAQ OMX Group, Inc baserat på de 30 aktier som har den i svenska kronor räknat största omsättningen på NASDAQ OMX Stockholm. För ytterligare information om detta aktieindex, ingående aktier och dessas vikter se www.nasdaqomxnordic.com.

Historisk utveckling för Index*

Grafen nedan visar den historiska utvecklingen för Index under perioden 30 december 1986 till 10 september 2015.



Källa: Carnegie och Bloomberg.

Utvecklingen för Index för olika perioder fram till den 10 september 2015 framgår av tabellen nedan. "2015" avser perioden från, men exkluderande, 30 december 2014 och "Start" avser perioden från, men exkluderande, 30 december 1986. **Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling.**

	2015	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år	Start
Utveckling totalt*	2,03 %	7,71 %	17,8 %	40,0 %	68,9 %	39,8 %	1084,3 %
Utveckling per år*	-	-	8,55 %	11,86 %	14,00 %	6,93 %	9,00 %

Källa: Carnegie och Bloomberg.

Warrantens återbetalningsbelopp

Återbetalningsbelopp avser det belopp som Warranterna återbetalar på Återbetalningsdagen och uppgår till det största av (i) noll och (ii) produkten av (a) Nominellt belopp, (b) Deltagandegrad och (c) Utveckling.

- **Deltagandegrad** avser indikativt 100 procent och fastställs slutgiltigt utifrån rådande marknadsförutsättningar 5 oktober 2015. Erbjudandet kommer att återkallas om Deltagandegraden understiger 80 procent.
- **Utveckling** avser den procentuella skillnaden mellan de officiella stängningskurserna för Index på Slut- respektive Startdag.

Om Utvecklingen understiger 10 procent kommer delar eller hela Investeringsbeloppet att förloras. En investering i Warranterna medför inte, och kan inte jämföras med, att äga Index eller någon av de aktier som ingår i Index.

¹ Den kurs som Carnegie köper Warranterna för av Emittenten kommer att understiga Köpkursen, se avsnitt Ersättningar till Carnegie på sida 3.

² Deltagandegrad fastställs slutgiltigt utifrån rådande marknadsförutsättningar 5 oktober 2015. Erbjudandet kommer att återkallas om Deltagandegraden understiger 80 procent.

Index Disclaimer

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

The Corporations make no warranty, express or implied, as to results to be obtained by Licensee, owners of the product(s), or any other person or entity from the use of the OMXS30™ or any data included therein. The Corporations make no express or implied warranties, and expressly disclaim all warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the OMXS30™ or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall the Corporations have any liability for any lost profits or special, incidental, punitive, indirect, or consequential damages, even if notified of the possibility of such damages.

Räkneexempel***

Exemplen nedan illustrerar storleken av Återbetalningsbeloppet och den effektiva avkastningen vid olika Utvecklingar. Investeringen motsvarar tio Warranter och ett totalt Investeringsbelopp om 10 000 kronor. Beräkningen är baserad på en indikativ Deltagandegrad om 100 procent. I beräkningen av effektiv avkastning är hänsyn tagen till kostnaden för Courtage.

Investerings- belopp (kr)	Courtage (kr)	Utveckling**	Utveckling per år**	Återbetal- ningsbelopp (kr)	Avkastning	Effektiv avkastning
10 000	1 000	+60,0 %	+17,0 %	60 000	+445 %	+76,0 %
10 000	1 000	+40,0 %	+11,9 %	40 000	+264 %	+53,8 %
10 000	1 000	+20,0 %	+6,3 %	20 000	+82 %	+22,1 %
10 000	1 000	+11,0 %	+3,5 %	11 000	±0 %	±0,0 %
10 000	1 000	±0,0 %	±0,0 %	0	-100 %	-100,0 %
10 000	1 000	-10,0 %	-3,5 %	0	-100 %	-100,0 %
10 000	1 000	-20,0 %	-7,2 %	0	-100 %	-100,0 %

Hypotetiska beräkningar är ingen garanti för framtida utveckling eller avkastning.

Historiskt simulerade utfall**

Grafen illustrerar vad Utvecklingen historiskt har varit för en hypotetisk warrant med lika (indikativa) villkor som Indexwarrant OMX Stockholm 30 Index 1. Utvecklingen har beräknats för alla hypotetiska Startdagar mellan 30 december 1986 och 10 september 2012. Notera att Utvecklingen har varit negativ för 1 583 av de 6 450 olika Startdagarna vilket hade inneburit att hela eller delar av det hypotetiska Investeringsbeloppet förlorats.



	Min	Medel	Median	Max
Utveckling**	-70,63 %	39,91 %	37,17 %	192,52 %
Utveckling per år**	-33,53 %	9,90 %	11,10 %	43,02 %

Källa: Carnegie och Bloomberg.

Historiskt simulerad information är ingen garanti för framtida utfall.

Marknadsföringsmaterial

Indexwarrant OMX Stockholm 30 Index 1, ej kapitalskyddad

Erbjudande och anvisningar i sammandrag

Carnegie erbjuder investering i Warrant enligt följande försäljningsvillkor. De fullständiga villkoren för Warranterna och annan viktig information återfinns i Prospektet, vilket finns tillgängligt på www.carnegie.se.

ANMÄLAN

Anmälan ska ske på Teckningsanmälan. Endast en Teckningsanmälan per Investerares kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt Teckningsanmälan kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten. Teckningsanmälan finns tillgänglig per telefon 08 – 5886 9200. Ifyllt Teckningsanmälan ska ha kommit Carnegie tillhanda senast klockan 17.30 den 25 september 2015.

TILDELNING

I händelse av att fler Warranter sålts än vad som emitterats fördelas Warranterna i den ordning som Teckningsanmälningarna har inkommit och registrerats.

LIKVIDDAG OCH BETALNING

Om full betalning inte erlagts inom utsatt tid kan tilldelade Warranter komma att överföras eller säljas till annan Investerares. Skulle behållningen av sådan försäljning komma att understiga Investeringsbeloppet blir den Investerares som ursprungligen erhöll tilldelning betalningsskyldig för mellanskillnaden. Avräkningsnotan kan komma att makuleras. Betalningen måste vara Carnegie tillhanda senast den 2 oktober 2015.

INREGISTRERING VID BÖRS

Emittenten avser att registrera Warranterna på Privatobligationslistan (Strukturerade Produkter) vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Inregistrering kräver dock slutligt godkännande av NASDAQ OMX Stockholm AB. I syfte att hålla en andrahandsmarknad kommer Carnegie under normala marknadsförhållanden ställa köpkurs och, om möjligt, även säljkurs för Warranterna. Avslut sker till marknadspris, vilket påverkas av rådande marknadsläge.

EUROCLEAR SWEDEN AB

Warranterna kommer att vara kontoförda i Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system. Warranterna beräknas vara registrerade på Investerares depåkonto eller VP-konto den 19 oktober 2015.

PROSPEKT OCH VILLKOR FÖR WARRANTERNA

Denna broschyr utgör endast marknadsföring och investerares ska därför, innan ett investeringsbeslut tas, ta del av Prospektet, vilket finns tillgängligt hos Carnegie och Emittenten. Prospektet innehåller viktig information om Warranten och risker angående investeringen. Warranterna emitteras av Emittenten på de villkor som anges i Prospektet. Prospektet innehåller en komplett beskrivning av Emittenten, Carnegies erbjudande och de bindande warrantsvillkoren, så som detaljregleringar av samtliga aspekter och även reservbestämmelser för oförutsedda händelseförlopp som olika former av störningar avseende hela eller delar av den underliggande exponeringen och/eller relevanta hedgningsarrangemang, införandet av nya skatteregler eller annan lagstiftning med inverkan på instrumenten eller relevanta hedgningsarrangemang. Investerares ska därför ta del av Prospektet i dess helhet.

VILLKOR FÖR FULLFÖLANDE, BEGRÄNSNING AV ERBJUDANDET

Erbjudandet kan komma att återkallas om det totala teknade Nominella Beloppet för Warranterna understiger 20 000 000 kronor. Erbjudandets genomförande är vidare villkorat av att det inte, enligt Carnegies bedömning, helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligt försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Carnegie äger även rätt att förkorta Anmälningsperioden, begränsa Erbjudandets omfattning eller avbryta Erbjudandet om Carnegie bedömer att marknadsförsättningarna försvårar möjligheterna att genomföra Erbjudandet. Detta Erbjudande är på maximalt 200 000 000 kronor totalt för Warranterna. Erbjudandet kommer att återkallas om Deltagandegraden understiger 80 procent.

EVENTUELL KREDITFÖRÄNDRING / ANNAN VÄSENTLIG NY INFORMATION

I de fall Emittenten under Anmälningsperioden informerar Carnegie om en förändring av sitt kreditvärdighetsbetyg eller annan ny väsentlig information kommer Carnegie på Emittentens begäran att publicera sådan information på www.carnegie.se. Det är mycket viktigt att Investerares tar del av denna information i syfte att skaffa sig kunskap om varför kreditvärdighetsbetyget (eller annan väsentlig information) har ändrats samt för att erhålla ett eventuellt besked kring huruvida Investerares erbjuds att dra tillbaka sin Teckningsanmälan. Erbjuds Investerares att dra tillbaka sin Teckningsanmälan måste Investerares aktivt kontakta Carnegie för att utnyttja denna rättighet inom den begränsade tidsperiod som står till buds.

SELLING RESTRICTIONS

The Notes have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 and are subject to U.S. tax law requirements. Subject to certain exceptions, Notes may not be offered, sold or delivered within the United States or to U.S. persons. Carnegie has agreed that neither itself nor any subsidiary of Carnegie will offer, sell or deliver any Notes within the United States or to U.S. persons. In addition, until 40 days after the commencement of the offering, an offer or sale of Notes within the United States by any dealer (whether or not participating in the offering) may violate the registration requirements of the Securities Act.

THIS DOCUMENT MAY NOT BE DISTRIBUTED DIRECTLY OR INDIRECTLY TO ANY CITIZEN OR RESIDENT OF THE UNITED STATES OR TO ANY U.S. PERSON. NEITHER THIS DOCUMENT NOR ANY COPY HEREOF MAY BE DISTRIBUTED IN ANY JURISDICTION WHERE ITS DISTRIBUTION MAY BE RESTRICTED BY LAW OR REGULATION.

Ersättningar

För att Carnegie ska kunna ge dig som Investerares bästa möjliga service har Carnegie avtal med olika leverantörer av vissa produkter och tjänster. För denna service betalar Carnegie en ersättning till leverantörerna. Delar av de avgifter, courtage och andra ersättningar som du erlägger för de tjänster Carnegie tillhandahåller dig kan således utgöra del av den ersättning som betalas till leverantörerna. Carnegie kan vidare erhålla ersättningar från emittenter vid köp eller försäljning av värdepapper. Ytterligare information om ersättningar kan erhållas från Carnegie.

ERSÄTTNINGAR FRÅN CARNEGIE

De warranter Carnegie tillhandahåller kan ha förmedlats av extern part. Sådan förmedling kan ha riktats till dig. För denna förmedling erlägger Carnegie en ersättning till den externa parten. Ersättningen ingår i priset på Erbjudandet och beräknas som en engångsersättning på Nominellt belopp som förmedlats av extern part.

ERSÄTTNINGAR TILL CARNEGIE

De warranter Carnegie tillhandahåller ges ut av olika emittenter. Vid försäljning av dessa warranter tar Carnegie ut ett arrangörsarvode av dig som Investerares. Arrangörsarvodet beräknas som en procentsats av det Nominella beloppet och kan variera mellan olika warranter. Den kurs som Carnegie köper Warranterna för av Emittenten kommer att understiga Köpkursen och arrangörsarvodet är lika med skillnaden mellan dessa kurser. Arrangörsarvodet bestäms utifrån ett av Emittenten bedömt pris för de finansiella instrument som ingår i Warranterna. Den kurs som Carnegie köper Warranterna för av Emittenten kan inte bli lägre än 7,9 procent av Nominellt belopp vilket motsvarar ett arrangörsarvode om maximalt 0,7 procent av Nominellt belopp per år beräknat på Warrantens hela löptid. Arrangörsarvodet ska bland annat täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Arrangörsarvodet betalas som del av Investeringsbeloppet. Den sammanlagda kostnaden som du som Investerares betalar när du köper Warranterna uppgår till summan av arrangörsarvodet och Courtaget. Det tillkommer inte ytterligare produktspecifika avgifter eller förvaltningskostnader.

COURTAGE

Courtage tillkommer med 1 procent av Nominellt belopp.

TOTALKOSTNAD

Exempel vid en investering som motsvarar ett Nominellt belopp om 100 000 kr i Warranter med tre års löptid;

Courtage 1 %	1 000 kr (betalas utöver Investeringsbeloppet)
Maximalt arrangörsarvode 0,7 % × 3 år	2 100 kr (betalas som en del av Investeringsbeloppet)
Maximal totalkostnad	3 100 kr

Viktig information om marknadsföringsbroshyren

BRANSCHKOD STRUKTURERADE PRODUKTER

Carnegie är medlem av Svenska Fondhandlareföreningen, som antagit en branschkod för vissa strukturerade placeringsprodukter. Kodan anger riktlinjer för innehåll i marknadsföringsmaterial. För vidare information om branschkod och för ordlista gällande strukturerade placeringsprodukter, se www.fondhandlarna.se/strukprod.

MARKNADSFÖRING

Denna Marknadsföringsbroshyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av Erbjudandet och Warranterna. Prospektet innehåller en komplett beskrivning av Emittenten, Warranterna och Carnegies erbjudande. Innan beslut tas om investering uppmanas Investerares att ta del av Prospektet. Informationen finns tillgänglig på www.carnegie.se. Carnegie reserverar sig för eventuella skriv- och räknefel i denna marknadsföringsbroshyr.

HISTORISK ELLER SIMULERAD HISTORISK UTVECKLING

Information markerad med * avser historisk information och information markerad med ** avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på Carnegies egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Investerares bör notera att varken historisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att Warranternas Exponeringstid avviker från de tidsperioder som använts i denna Marknadsföringsbroshyr. Källa för data är Bloomberg och Carnegie om inget annat explicit angivits.

RÄKNEEXEMPEL

Information markerad med *** utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av Warranterna. Räkneexemplet visar Warranternas avkastning baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer och den indikativa Deltagandegraden. De hypotetiska beräkningarna ska inte ses som en garanti för eller en indikation på framtida utveckling eller avkastning.

RÅDGIVNING

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

Marknadsföringsmaterial

Indexwarrant OMX Stockholm 30 Index 1, ej kapitalskyddad

Om riskerna i investeringen

En investering i Warranterna är förenad med ett antal risker. Nedan sammanfattas några av de mer framträdande riskerna. För mer utförlig information om dessa och övriga risker, vänligen ta del av Prospektet.

EMITTENTRISK

Hela Återbetalningsbeloppet är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Återbetalningsdagen. Om Emittenten skulle hamna på obestånd riskerar Investeringen att förlora hela sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Emittentens kreditvärdighet kan förändras i såväl positiv som negativ riktning. Ett sätt att bedöma Emittentens kreditvärdighet är att titta på dess kreditvärdighetsbetyg som är Aa2 enligt Moody's Investor Service (Aaa representerar högsta möjliga kreditvärdighetsbetyg medan Caa3 är lägsta), AA- enligt Standard & Poor's Rating Services, en division av The McGraw-Hill Companies (AAA representerar högsta möjliga kreditvärdighetsbetyg medan CCC- är lägsta), AA- enligt Fitch Ratings Inc. (AAA representerar högsta möjliga kreditvärdighetsbetyg medan CCC- är lägsta) och AA (low) enligt DBRS (AAA representerar högsta möjliga kreditvärdighetsbetyg medan CCC (low) är lägsta). Investeringen tar ingen risk på Carnegie genom att investera i Warranterna under dess Löptid. Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

MARKNADSAVBROTT OCH SÄRSKILDA HÄNDELSER

Om marknadsavbrott eller andra särskilda händelser inträffar kan Emittenten behöva göra vissa ändringar i beräkningen eller byta ut den underliggande tillgången mot en annan. Emittenten får göra sådana ändringar i villkoren som Emittenten bedömer nödvändiga i samband med de särskilda händelser som anges i Prospektet. Med marknadsavbrott och andra särskilda händelser menas bland annat att (i) handeln med tillgången avbryts eller att det inte finns någon officiell kurs att tillgå, (ii) tillgången (om det är en aktie) avnoteras, bolaget sätts i konkurs eller likvidation, genomför en aktiesplit, nyemission, återköp eller liknande eller (iii) det sker en lagändring eller att Emittenten får ökade riskhanteringskostnader. Om Emittenten bedömer att det inte är ett rimligt alternativ att göra en ändring eller byta ut den underliggande tillgången får Emittenten göra en förtida och avslutande beräkning av avkastningen. Återbetalningsbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än Investeringsbeloppet.

MARKNADS- OCH EXPONERINGSRISK

Utvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av Återbetalningsbeloppet på Warranterna. Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker vilka bland annat inkluderar aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, valutarisker, råvaruprisrisker och/eller politiska risker. En investering i Warranterna kan också innebära att hela Investeringsbeloppet förloras.

Övrigt

OM CARNEGIE

Carnegie Investment Bank AB (publ) är en ledande oberoende investmentbank med nordiskt fokus. Carnegie skapar mervärde för institutioner, företag och privatkunder inom områdena Securities, Investment Banking och Private Banking. Antalet medarbetare uppgår till cirka 700, fördelat på kontor i åtta länder. Carnegie ägs av Altor Fund III, personalen genom Cibvestco AB, Creades AB samt Investment AB Öresund. Carnegie har arrangerat strukturerade placeringsprodukter sedan 1994. Inom segmenten för institutionella placerare och privatkunder är Carnegie sedan många år en av de största och ledande aktörerna. Den unika positionen möjliggör ett brett utbud av placeringsalternativ och att Carnegie kan säkerställa placeringsprodukternas relevans baserat på rådande marknadsklimat.

OM CARNEGIE RESEARCH

Carnegie Research är Carnegies nordiska analysavdelning. Inom analysavdelningen sker såväl bolags- som omvärldsanalys samt strategiarbeten. Carnegie Research består av omkring 50 analytiker i de nordiska länderna, vilket gör det till det största analysteamet i Norden utanför storbankerna. Våra analytiker bevakar över 300 börsnoterade nordiska bolag och följer utvecklingen hos utländska, konkurrerande bolag samt gör omvärldsanalys av trender i de globala marknaderna. Carnegie Research har också ett strategiteam som gör konjunkturprognoser, bedömer börstrender och ger sektorrekommendationer. Carnegie Research är topprankat och rankas återkommande mycket högt i utvärderingar av såväl internationella som lokala aktörers analysverksamhet.

VIKTIGT

Denna broschyr utgör endast marknadsföring avseende Erbjudandet och ger inte en komplett bild av Erbjudandet. Innan beslut tas om investering uppmanas investerare att ta del av Emittentens fullständiga Prospekt som finns tillgängligt på www.carnegie.se. För mer information se "Emittentrisk" och övriga risker med investeringen ovan. Om Warranterna säljs av innehavaren före Återbetalningsdagen sker detta till en marknadskurs som påverkas av en mängd faktorer och som därför kan vara såväl lägre som högre än det Nominella Beloppet.

LIKVIDITETSRISK

Om Investeringen väljer att sälja Warranterna före Återbetalningsdagen sker detta till rådande marknadspris vilket kan vara såväl lägre som högre än det ursprungligen investerade beloppet. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid och det kan vara svårt eller omöjligt att sälja Warranterna. Det kan exempelvis inträffa vid kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel kan störa handeln.

SPECIFIKA RISKER AVSEENDE OLIKA STRUKTURERADE PLACERINGSPRODUKTER

Många aktörer ger ut olika warranter. Även om dessa warranter kan ha likartade namn kan de vara konstruerade på olika sätt. Investeringen bör därför uppmärksamma att jämförbarheten mellan olika warranter, inklusive prissättningen av dessa, ofta är begränsad. Warranternas avkastning bestäms ibland av komplicerade samband som kan vara svåra att förstå och som i sin tur gör det svårt att jämföra warranterna med andra placeringsalternativ. Innan du köper en viss warrant bör du som Investering sätta dig in i hur den fungerar. För att få en helhetsbild av Erbjudandet bör Investeringen, innan en investering i Warranter sker, ta del av Prospektet.

SKATTER

Warranterna är föremål för beskattning och avdrag för preliminärskatt kan förekomma. Investering bör rådgöra med professionella rådgivare om de skattemässiga konsekvenserna av en investering i Warranterna utifrån sina egna förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler, såväl svenska som utländska, kan även ändras under innehavstiden, vilket kan få negativa konsekvenser för Investeringen.

BRANSCHKOD

Carnegie är ansluten till Strukturerade Placeringar i Sverige (SPIS) och har därmed åtagit sig att följa Svenska Fondhandlareföreningens branschkod för vissa strukturerade placeringsprodukter. Den anger riktlinjer för innehåll i marknadsföringsmaterial, se vidare på www.strukturerade.se.



SVENSKA HANDELSBANKEN

Svenska Handelsbanken är en av Nordens ledande banker med en balansomslutning per 31 december 2014 om cirka 2 800 miljarder kronor och ett rörelseresultat för år 2014 på cirka 19,2 miljarder kronor. Antalet anställda är cirka 11 700. I koncernen, där Svenska Handelsbanken är moderbolag, ingår bland annat dotterbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv och Stadshypotek.

Svenska Handelsbanken har tillhandahållit finansiell rådgivning, investeringsrådgivning, juridisk rådgivning, regulatorisk rådgivning eller bokföringsmässig rådgivning med anledning av Warranterna. Svenska Handelsbanken har inte heller något ansvar för att bedöma om Warranterna är passande och/eller lämpliga för en Investering eller för värdeutvecklingen på Warranterna.

Definitioner

"Anmälningstid" avser perioden, från och med 14 september 2015 till och med 25 september 2015.

"Avkastning" den procentuella skillnaden mellan (i) Återbetalningsbeloppet och (ii) summan av Investeringsbelopp och Courtage.

"Carnegie" avser Carnegie Investment Bank AB (publ), med Internetadress www.carnegie.se.

"Courtage" avser en rådgivnings- och förmedlingsavgift som tillkommer utöver Investeringsbeloppet och som uppgår till 1 procent av Nominellt belopp eller 100 kronor per Warrant.

"Deltagandegrad" avser indikativt 100 procent och fastställs slutgiltigt utifrån rådande marknadsförutsättningar 5 oktober 2015. Erbjudandet kommer att återkallas om Deltagandegraden understiger 80 procent.

"Effektiv avkastning" avser Avkastning angiven på årsbasis.

"Emittent" avser Svenska Handelsbanken AB (publ) eller dess efterföljare och övertagare, med Internetadress www.handelsbanken.se.

"Erbjudandet" avser försäljning av Warranten av Carnegie.

"Exponeringstid" avser perioden från, men exkluderande, Startdagen till, och inkluderande, den sista Genomsnittsdagen.

"Index" avser OMX Stockholm 30 Index.

"Investerare" avser den som investerar i Erbjudandet.

"Investeringsbelopp" avser det belopp, exklusive Courtage, som investeras i Erbjudandet, det vill säga 1 000 kronor per Warrant.

"Köpkurs" avser priset per Warrant, angivet i procent, av Nominellt belopp (exklusive Courtage) och uppgår till 10 procent.

"Leveransdag" avser den dag då Warranterna registreras på Investerarnas depåkonto eller VP-konto och beräknas bli den 19 oktober 2015.

"Likviddag" avser den 2 oktober 2015 och är det datum då Investeringsbeloppet plus Courtage senast ska erläggas av Investerare.

"Löptid" avser perioden från, men exkluderande, Leveransdagen till och inkluderande Återbetalningsdagen.

"Marknadsföringsbroschyr" avser detta dokument.

"Nominellt belopp" avser 10 000 kronor per Warrant.

"Prospekt" avser Emittentens grundprospekt med tillhörande slutliga villkor avseende produkten samt de handlingar som införlivats därigenom hänvisning, med tillägg. Detta hålls tillgängligt via hos Carnegie och hos Emittenten. Grundprospektet är daterat och offentliggjort den 25 mars 2015.

"Slutdag" avser 5 oktober 2018.

"Startdag" avser 5 oktober 2015.

"Teckningsanmälan" avser den teckningsanmälan som krävs för deltagande i Erbjudandet.

"Utveckling" avser den procentuella skillnaden mellan de officiella stängningskurserna för Index på Slut- respektive Startdag.

"Warrant" eller **"Indexwarrant OMX Stockholm 30 Index 1"** avser den strukturerade placeringsprodukten med ISIN SE0006083721 med kortnamn MWOMX8JSHB på NASDAQ OMX Stockholm AB.

"Återbetalningsbelopp" avser det belopp som Warranterna återbetalar på Återbetalningsdagen och uppgår till det största av (i) noll och (ii) produkten av (a) Nominellt belopp, (b) Deltagandegrad och (c) Utveckling. För detaljerad information se Prospektet.

"Återbetalningsdag" beräknas bli den 19 oktober 2018.