

Kapitalskyddade placeringar april 2016

- Aktieindexobligation Klimat Europa Extra 121AK
- Aktieindexobligation Stabila Bolag Europa Extra 121AE
- Aktieindexobligation Svenska Kvalitetsbolag Extra 121AS

	Sid
Slutliga Villkor	2 – 8
Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Klimat Europa Extra 121AK	3
Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Stabila Bolag Europa Extra 121AE	4
Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Svenska Kvalitetsbolag Extra 121AS	5
Information om underliggande	6
Erbjudandets former och villkor	7 – 8
Upptagande till handel och handelssystem	8
Sammanfattning	10 – 15

Slutliga Villkor – Lån 121

Dessa Slutliga Villkor har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG och ska läsas tillsammans med Grundprospektet av den 16 mars 2016 och dess tillägg. Fullständig information om Handelsbanken ("Emittenten") och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor. Grundprospektet finns att tillgå på www.handelsbanken.se/prospektochprogram. En sammanfattning av detta erbjudande bifogas dessa Slutliga Villkor.

Värdepappersspecifika risker Lån 121

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

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

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

Valutakursförändringar kan direkt och indirekt påverka avkastningen. Avkastningen påverkas direkt av valutakursförändringar till exempel när investeringen görs i annan valuta än den i vilken underliggande tillgång är uttryckt. I de fall exempelvis direkt valutapåverkan neutraliserats med så kallat fast växelkursförfarande kan eventuell indirekt valutapåverkan fortfarande föreligga. Indirekt valutapåverkan kan till exempel uppstå om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.

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

Ekonomisk beskrivning Aktieindexobligation Klimat Europa Extra 121AK

Ett Återbetalningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen.

Återbetalningsbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.

Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med (i) indexets uppgång multiplicerat med (ii) Deltagandegraden. Indexets uppgång är den procentuella skillnaden mellan fastställd Slutkurs och Startkurs. Deltagandegraden fastställs den 14 april 2016. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur svenska och internationella räntor och den förväntade framtida kursrörligheten (volatiliteten) i det Underliggande indexet förändras fram till denna dag. Tilläggsbeloppet kan inte bli negativt.

Slutkurs fastställs som indexets genomsnittliga värde från och med den 15 oktober 2018 till och med den 15 april 2019 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.

Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Klimat Europa Extra 121AK

Värdepappersnamn:	SHBO 121AK
Underliggande index:	Ethical Europe Climate Care Index
ISIN-kod:	SE0006084364
Återbetalningsdag:	8 maj 2019
Återbetalningsbelopp:	Återbetalningsbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet för varje MTN utgörs av det högsta av (i) $\text{MTNs nominella belopp} \times \text{DG} \times ((\text{SL} - \text{ST}) / \text{ST})$ och (ii) noll. Beräkningen $((\text{SL} - \text{ST}) / \text{ST})$ utförs med fem decimalers noggrannhet.
Deltagandegrad ("DG"):	Preliminärt 105 %, fastställs av Handelsbanken 14 april 2016.
Startkurs ("ST"):	Det värde Index åsätts vid Värderingstidpunkten på Fastställensedag för Startkurs.
Slutkurs ("SL"):	Det aritmetiska medelvärde beräknat på indexets värde mätt vid Värderingstidpunkten på varje Avstämningsbörsdag.
Fastställensedag för Startkurs:	14 april 2016.
Fastställensedag för Slutkurs:	15 april 2019.
Avstämningsbörsdag:	Den 15:e varje månad, första gången dock den 15 oktober 2018 och sista gången den 15 april 2019.
Värderingstidpunkten:	Den tidpunkt på dagen då den institution som beräknar och, i förekommande fall, publicerar ett Index fastställer stängningsindex.
Preskriptionstid:	De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Handelsbanken. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Återbetalningsbelopp, räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.
Räntekonstruktion:	Variabel avkastning.

Ekonomisk beskrivning Aktieindexobligation Stabila Bolag Europa Extra 121AE

Ett Återbetalningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen.

Återbetalningsbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.

Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med (i) indexets uppgång multiplicerat med (ii) Deltagandegraden. Indexets uppgång är den procentuella skillnaden mellan fastställd Slutkurs och Startkurs. Deltagandegraden fastställs den 14 april 2016. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur svenska och internationella räntor och den förväntade framtida kursrörligheten (volatiliteten) i det Underliggande indexet förändras fram till denna dag. Tilläggsbeloppet kan inte bli negativt.

Slutkurs fastställs som indexets genomsnittliga värde från och med den 15 oktober 2018 till och med den 15 april 2019 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.

Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Stabila Bolag Europa Extra 121AE

Värdepappersnamn:	SHBO 121AE
Underliggande index:	S&P Europe 350 [®] Low Volatility Index
ISIN-kod:	SE0006084380
Återbetalningsdag:	8 maj 2019
Återbetalningsbelopp:	Återbetalningsbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet för varje MTN utgörs av det högsta av (i) $\text{MTNs nominella belopp} \times \text{DG} \times ((\text{SL} - \text{ST}) / \text{ST})$ och (ii) noll. Beräkningen $((\text{SL} - \text{ST}) / \text{ST})$ utförs med fem decimalers noggrannhet.
Deltagandegrad ("DG"):	Preliminärt 100 %, fastställs av Handelsbanken 14 april 2016.
Startkurs ("ST"):	Det värde Index åsätts vid Värderingstidpunkten på Fastställensedag för Startkurs.
Slutkurs ("SL"):	Det aritmetiska medelvärde beräknat på indexets värde mätt vid Värderingstidpunkten på varje Avstämningsbörsdag.
Fastställensedag för Startkurs:	14 april 2016.
Fastställensedag för Slutkurs:	15 april 2019.
Avstämningsbörsdag:	Den 15:e varje månad, första gången dock den 15 oktober 2018 och sista gången den 15 april 2019.
Värderingstidpunkten:	Den tidpunkt på dagen då den institution som beräknar och, i förekommande fall, publicerar ett Index fastställer stängningsindex.
Preskriptionstid:	De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Handelsbanken. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Återbetalningsbelopp, räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.
Räntekonstruktion:	Variabel avkastning.

Ekonomisk beskrivning Aktieindexobligation Svenska Kvalitetsbolag Extra 121AS

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

Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med (i) aktiekorgens uppgång multiplicerat med (ii) Deltagandegraden. Aktiekorgens uppgång beräknas som respektive akties vikt multiplicerat med den procentuella skillnaden mellan fastställda Slutkurs och Startkurs. Deltagandegraden fastställs den 14 april 2016. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur svenska och internationella räntor och den förväntade framtida kursrörligheten (volatiliteten) i den Underliggande aktiekorgen förändras fram till denna dag. Tilläggsbeloppet kan inte bli negativt.

Slutkurs fastställs som respektive akties genomsnittliga värde från och med den 15 oktober 2018 till och med den 15 april 2019 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.

Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Svenska Kvalitetsbolag Extra 121AS

Värdepappersnamn:	SHBO 121AS
Underliggande aktier:	Assa Abloy, AstraZeneca, Atlas Copco, Hennes & Mauritz, ICA, Nordea Bank, SCA, Securitas, Skanska, TeliaSonera
ISIN-kod:	SE0006084372
Återbetalningsdag:	8 maj 2019
Återbetalningsbelopp:	Återbetalningsbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet för varje MTN utgörs av det högsta av (i) $MTNs\ nominella\ belopp \times DG \times$ $\times [1/10 \times (SL_{ASSAB} - ST_{ASSAB})/ST_{ASSAB}$ $+ 1/10 \times (SL_{AZN} - ST_{AZN})/ST_{AZN}$ $+ 1/10 \times (SL_{ATCOA} - ST_{ATCOA})/ST_{ATCOA}$ $+ 1/10 \times (SL_{HMB} - ST_{HMB})/ST_{HMB}$ $+ 1/10 \times (SL_{ICA} - ST_{ICA})/ST_{ICA}$ $+ 1/10 \times (SL_{SKAB} - ST_{SKAB})/ST_{SKAB}$ $+ 1/10 \times (SL_{NDA} - ST_{NDA})/ST_{NDA}$ $+ 1/10 \times (SL_{SECUB} - ST_{SECUB})/ST_{SECUB}$ $+ 1/10 \times (SL_{SCAB} - ST_{SCAB})/ST_{SCAB}$ $+ 1/10 \times (SL_{TLSN} - ST_{TLSN})/ST_{TLSN}]$ och (ii) noll. Beräkningen $((SL_{[Aktie]} - ST_{[Aktie]}) / ST_{[Aktie]})$ utförs med fem decimalers noggrannhet.
Deltagandegrad ("DG"):	Preliminärt 100 %, fastställs av Handelsbanken 14 april 2016.
Startkurs ("ST_[aktie]"):	För respektive aktie: stängningskurs på Fastställensedag för Startkurs.
Slutkurs ("SL_[aktie]"):	För respektive aktie: det aritmetiska medelvärdet beräknat på respektive akties stängningskurs på varje Avstämningsbörsdag.
Fastställensedag för Startkurs:	14 april 2016.
Fastställensedag för Slutkurs:	15 april 2019.
Avstämningsbörsdag:	Den 15:e varje månad, första gången dock den 15 oktober 2018 och sista gången den 15 april 2019.
Preskriptionstid:	De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Handelsbanken. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Återbetalningsbelopp, räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.
Räntekonstruktion:	Variabel avkastning.

Information om Underliggande

Informationen nedan består av utdrag från, eller sammanfattningar av offentligt tillgänglig information. Handelsbanken har inte gjort någon oberoende kontroll av informationen och tar inte ansvar för att den är korrekt eller fullständig.

Aktieindexobligation Klimat Europa Extra 121AK

Underliggande	Indexberäknare	Bloomberg-kod	Ytterligare information om Underliggande
Ethical Europe Climate Care index	Solactive AG	SOLCARE index	www.solactive.com

Beskrivning: Ethical Europe Climate Care indexberäknas och publiceras i euro (EUR) av Solactive AG och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på 30 aktier som löpande väljs ut med fokus på Klimat och låg volatilitet ur ett universum av 600 europeiska aktier. Typ av index: prisindex. För ytterligare information om detta Index, ingående aktier och dessas vikter i indexet m m hänvisas till www.solactive.com.

Aktieindexobligation Stabila Bolag Europa Extra 121AE

Underliggande	Indexberäknare	Bloomberg-kod	Ytterligare information om Underliggande
S&P Europe 350 [®] Low Volatility Index	Standard & Poors	SPEULVE Index	www.standardandpoors.com

Beskrivning: S&P Europe 350[®] Low Volatility Index, ett index som beräknas och publiceras av Standard & Poor's och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på ett urval av de 100 minst volatila aktierna i S&P Europe 350. Bloomberg ref: "SPEULVE". För ytterligare information om detta Aktieindex, ingående aktier och dessas vikter i indexet m m hänvisas till www.standardandpoors.com.

Aktieindexobligation Svenska Kvalitetsbolag Extra 121AS

Underliggande	ISIN-kod	Bloomberg-kod	Ytterligare information om Underliggande
Assa Abloy AB-B	SE0007100581	ASSAB SS Equity	www.assaabloy.com
AstraZeneca PLC	GB0009895292	AZN SS Equity	www.astrazeneca.com
Atlas Copco AB-A SHS	SE0006886750	ATCOA SS Equity	www.atlascopco.com
Hennes & Mauritz AB-B SHS	SE0000106270	HMB SS Equity	www.hm.com
ICA Gruppen AB	SE0000652216	ICA SS Equity	www.icagruppen.se
Nordea Bank AB	SE0000427361	NDA SS Equity	www.nordea.com
SCA AB-B	SE0000112724	SCAB SS Equity	www.sca.com
Securitas AB-B SHS	SE0000163594	SECUB SS Equity	www.securitas.com
Skanska AB-B SHS	SE0000113250	SKAB SS Equity	www.skanska.se
TeliaSonera AB	SE0000667925	TLN SS Equity	www.teliasonera.com

Erbjudandets former och villkor

Arrangörsarvode:	Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,0 procent per år av placeringens nominella belopp. Arrangörsarvodet, som ska täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution, tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris.
Betalningsombud:	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Registerhållare:	Euroclear Sweden AB
Courtage:	Vid teckning tillkommer ett courtage på 2 procent beräknat på priset.
Information om teckning:	Anmälan om deltagande i erbjudandet sker via Handelsbankens kontor, internet eller Handelsbanken Direkt.
Information om fastställda villkor:	Fastställda Startkurser och Deltagandegrader publiceras den 19 april 2016 på www.handelsbanken.se .
Information om tilldelning:	Tilldelning bestäms av Handelsbanken och sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar inkommit vid samma tidpunkt, förbehåller sig Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Vid tilldelning kan placeraren komma att erhålla värdepapper från endast ett alternativ även om teckning skett i flera. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut 12 april 2016. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas.
Betalningsdag:	14 april 2016
Emissionsdag:	14 april 2016
Minsta teckningspost:	Nominellt belopp SEK 10 000 för respektive alternativ.
Pris:	SHBO 121AK: 110 % av nominellt belopp SHBO 121AE: 110 % av nominellt belopp SHBO 121AS: 110 % av nominellt belopp
Multiplar:	Lånet representeras av MTN i valören nominellt SEK 10 000, eller hela multiplar därav.
Teckningsperiod:	Från och med 17 mars 2016 till och med 10 april 2016, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period.
Totalbelopp för erbjudandet:	Lånets nominella belopp fastställs den 14 april 2016, baserat på det totala nominella belopp som tecknats. Volymen är begränsad till totalt nominellt SEK 300 000 000 per alternativ. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller ytterligare begränsa volymen. Lånebeloppet kommer att användas i den löpande rörelsen. Handelsbanken förbehåller sig vidare rätten att, efter fastställande av lånets nominella belopp, höja och, genom återköp med åtföljande amortering, sänka detta belopp.
Villkor för erbjudandet:	<p>Handelsbanken förbehåller sig rätten att ställa in emissionen om totalt tecknat belopp understiger nominellt SEK 75 000 000. Handelsbanken förbehåller sig vidare rätten att ställa in alternativ i vilket totalt tecknat belopp understiger nominellt SEK 20 000 000. Handelsbanken kommer att ställa in alternativ för vilket Deltagandegraden inte kan fastställas till minst en viss nivå. Dessa nivåer är:</p> <ul style="list-style-type: none">• 95 % för 121AK• 90 % för 121AE• 90 % för 121AS <p>Vidare förbehåller sig Handelsbanken rätten att ställa in emissionen om någon omständighet inträffar som enligt bankens bedömning kan äventyra emissionens genomförande. Om emissionen ställs in efter det att likvid debiterats, återbetalar Handelsbanken debiterat belopp. Underrättelse om inställt erbjudande meddelas av Handelsbanken snarast efter beslut om inställandet. Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.</p>
MTN:	Obligation

Upptagande till handel och handelssystem

Notering:	Lånet avses att noteras på listan Strukturerade produkter vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan börs.
Noteringsdag:	19 april 2016
Noteringsvaluta:	SEK
Market making:	Om MTN är upptagen till handel på reglerad marknadsplats kan köp och försäljning av MTN ske över den marknadsplats som MTN är noterad på under löptiden. Priset varierar beroende på marknadsförhållandena. Handelsbanken Capital Markets, eller den som enligt återförsäljaravtal är utsedd av Handelsbanken, kommer under normala marknadsförhållanden agera market maker vilket innebär att ställa kurser för återköp och om möjligt även säljkurser. MTN som inte är upptagen till handel på en reglerad marknadsplats är främst avsedda att behålla hela löptiden, dock tillhandahåller Handelsbanken under normala marknadsförhållanden en andrahandsmarknad. Det bör uppmärksammas att skillnaden mellan köpkurs och säljkurs ("spread") i MTN kan förändras löpande. Det bör också uppmärksammas att det under vissa tidsperioder kan vara svårt eller omöjligt för Handelsbanken att ställa köpkurser och säljkurser i MTN vilket medför att det kan vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja MTN. Detta kan till exempel inträffa vid kraftiga marknadsrörelser, likviditetsförändringar, Handelsbankens hedging av positioner, marknadsstörningar, kommunikationsavbrott eller andra tekniska avbrott vilka kan medföra svårigheter att handla till rimliga kurser eller på grund av att berörd eller berörda marknadsplats stängs, eller att handeln åläggs restriktioner under en viss tid.
Sista handelsdag:	15 april 2019

Handelsbanken bekräftar härmed att Slutliga Villkor är gällande för detta lån tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankens MTN-program daterade den 16 mars 2016 och förbinder sig att i enlighet därmed erlægga Återbetalningsbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter eller koncernens finansiella ställning har ägt rum sedan 9 februari 2016.

Stockholm den 16 mars 2016

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Ethical Europe Climate Care index

The financial instrument is not sponsored, promoted, sold or supported in any other manner by Solactive AG nor does Solactive AG offer any express or implicit guarantee or assurance either with regard to the results of using the Index and/or Index trade mark or the Index Price at any time or in any other respect. The Index is calculated and published by Solactive AG. Solactive AG uses its best efforts to ensure that the Index is calculated correctly. Irrespective of its obligations towards the Issuer, Solactive AG has no obligation to point out errors in the Index to third parties including but not limited to investors and/or financial intermediaries of the financial instrument. Neither publication of the Index by Solactive AG nor the licensing of the Index or Index trade mark for the purpose of use in connection with the financial instrument constitutes a recommendation by Solactive AG to invest capital in said financial instrument nor does it in any way represent an assurance or opinion of Solactive AG with regard to any investment in this financial instrument.

S&P Europe 350® Low Volatility Index

The SHBO 121 is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's ("S&P") or its third party licensors. Neither S&P nor its third party licensors makes any representation or warranty, express or implied, to the owners of the SHBO 121 or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the SHBO 121 particularly or the ability of the S&P Europe 350 Low Volatility Index (the "Index") to track general stock market performance. S&P's and its third party licensor's only relationship to SHB is the licensing of certain trademarks and trade names of S&P and the third party licensors and of the Index which is determined, composed and calculated by S&P or its third party licensors without regard to SHB or SHBO 121. S&P and its third party licensors have no obligation to take the needs of SHB or the owners of the SHBO 121 into consideration in determining, composing or calculating the Index. Neither S&P nor its third party licensors is responsible for and has not participated in the determination of the prices and amount of the SHBO 121 or the timing of the issuance or sale of the SHBO 121 or in the determination or calculation of the equation by which the SHBO 121 is to be converted into cash. S&P has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the SHBO 121.

NEITHER S&P, ITS AFFILIATES NOR THEIR THIRD PARTY LICENSORS GUARANTEE THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN OR ANY COMMUNICATIONS, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATIONS (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P, ITS AFFILIATES AND THEIR THIRD PARTY LICENSORS SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS OR DELAYS THEREIN. S&P MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE MARKS, THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P, ITS AFFILIATES OR THEIR THIRD PARTY LICENSORS BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY OR OTHERWISE.

Sammanfattning - Lån 121

Sammanfattningen består av informationskrav vilka redogörs för i ett antal punkter. Punkterna är numrerade i avsnitt A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för aktuell typ av värdepapper och emittent finns luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med angivelsen "Ej tillämpligt".

Avsnitt A - INTRODUKTION OCH VARNINGAR		
A.1	Varning	Denna sammanfattning är en del av Grundprospektet för Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken" eller "Emittent") MTN-, Warrant- och Certifikatprogram och skall ses som en introduktion till Grundprospektet och till bifogade Slutliga Villkor. Ett beslut om placering i värdepapper skall baseras på en bedömning av prospektet i dess helhet och inte enbart på denna sammanfattning. Om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna i prospektet kan civilrättsligt ansvar åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen. En placerare som i egenskap av kärande framför ett yrkande hänförligt till uppgifterna i Grundprospektet eller bifogade Slutliga Villkor kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet eller Slutliga Villkor innan de rättsliga förfarandena inleds.
A.2	Finansiella mellanhänder	Ej tillämplig

Avsnitt B - EMITTENT OCH EVENTUELLA GARANTIGIVARE		
B.1	Reg firma och handelsbeteckning	Svenska Handelsbanken AB (publ) (firma samt handelsbeteckning) har organisationsnummer 502007-7862.
B.2	Säte bolagsform och lagstiftning	Handelsbanken bildades i Stockholm och är ett publikt (publ) bankaktiebolag. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Verksamheten bedrivs under gällande aktiebolagslag och svensk banklagsstiftning.
B.4 b	Kända trender	Utvecklingen av den globala ekonomin är präglad av fortsatt osäkerhet och volatilitet; USA:s ekonomi växer något starkare medan tillväxten i euroområdet är svagare. Händelser som devalveringen i Kina och oro för den ekonomiska tillväxten i Asien, fallande råvarupriser och geopolitisk utveckling är några bidragande orsaker. I Sverige är den ekonomiska utvecklingen stabil med ett lågt inflationstryck och expansiv penningpolitik.
B.5	Koncernbeskrivning	Handelsbanken är moderbolag i Handelsbankskoncernen i vilken, bland annat dotterbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv och Stadshypotek ingår.
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

B.12

Historisk finansiell information

Tabellerna nedan visar viss utvald finansiell information i sammandrag som har hämtats från och måste läsas tillsammans med Handelsbankens reviderade årsredovisning för det år som slutar den 31 december 2015 samt revisorernas rapporter och kommentarer därtill.

NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN

ÅR 2015 ÅR 2014

Rörelseresultat, mkr

20 47519 212

Årets resultat, mkr

16 34315 184

Balansomslutning, mkr

2 522 1332 816 676

Eget kapital, mkr

128 268126 827

Räntabilitet på eget kapital total verksamhet %¹

13,513,4

Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV)²

21,220,4

Total kapitalrelation, %, (CRD IV)³

27,225,6

¹ Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital justeras för värdeförändringar på finansiella tillgångar klassificerade som tillgängliga för försäljning, derivat i kassaflödessäkningar, omvärderingseffekter av förmånsbestämda pensionsplaner samt ett vägt genomsnitt av nyemission, utdelning samt återköp av egna aktier. Detta nyckeltal är inte definierat i IFRS men finns definierat i ÅR 2015.

² Kärnprimärkapital i relation till riskvägda tillgångar. Detta nyckeltal är inte definierat i IFRS men är definierat och beräknat i enlighet med EU-förordningen nr 575/2013 EU (CRR) och EU-direktiv nr 2013/36/EU (CRD IV).

³ Total kapitalbas för kapitaltäckningsändamål i relation till riskvägda tillgångar. Detta nyckeltal är inte definierat i IFRS men är definierat och beräknat i enlighet med EU-förordningen nr 575/2013 EU (CRR) och EU-direktiv nr 2013/36/EU (CRD IV).

HANDELSBANKSKONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING, MKR

ÅR 2015 ÅR 2014

Räntenetto:

27 74027 244

Provisionsnetto:

9 3208 556

Övriga intäkter:

3 2762 514

Summa intäkter:

40 33638 314

Personalkostnader:

-12 581-11 766

Övriga kostnader:

-5 203-5 099

Av- och nedskrivningar:

-487-462

Summa kostnader

-18 271-17 327

Kreditförluster, netto:

-1 597-1 781

Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella

76

Rörelseresultat:

20 47519 212

Skatter:

-4 277-4 069

Årets resultat från avvecklad verksamhet e skatt

14541

Årets resultat:

16 34315 184

BALANSRÄKNING, MKR

ÅR 2015 ÅR 2014

Utlåning till allmänheten:

1 866 4671 807 836

Kassa, tillgodohav, utlåning till centralbanker:

236 748505 579

Belåningsbara statsskuldförbind mm

74 77778 219

Utlåning till övr kreditinstitut:

49 65670 339

Obligationer, räntebärande värdepapper:

44 51363 725

Övriga tillgångar:

249 972290 978

Summa tillgångar:

2 522 1332 816 676

In- och upplåning från allmänheten:

753 8551 022 267

Skulder till kreditinstitut:

163 770200 074

Emitterade värdepapper:

1 245 3671 212 613

Övriga skulder:

230 873254 895

Summa skulder:

2 393 8652 689 849

Eget kapital

128 268126 827

Summa skulder och eget kapital:

2 522 1332 816 676

		Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter eller finansiella situationen eller ställning på marknaden 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. Observera dock att vissa av nyckeltalen angivna ovan inte är definierade i IFRS utan istället är definierade på sätt som anges i fotnoten vid respektive nyckeltal. Observera att nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS inte nödvändigtvis är jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och kan därmed ha vissa begränsningar som analysverktyg.
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 2015, Handelsbanken 849 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.
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen.
B.17	Kreditvärdighetsbetyg	Oberoende kreditbedömningsinstitut ger betyg på bankers och andra företags förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Handelsbanken hade per den 16 mars 2016 följande kreditbetyg: AA- från Standard & Poor's ("S&P"), Aa2 från Moody's, AA- från Fitch och AA (low) från DBRS. Med Moody's rating Aa2, S&P rating AA- och Fitch rating AA- och DBRS rating AA (low) menas "hög kvalitet med mycket låg kreditrisk".

Avsnitt C – VÄRDEPAPPER		
C.1	Typ av värdepapper	Värdepappersnamn: SHBO 121AK ISIN-kod: SE0006084364 Typ: Obligation Värdepappersnamn: SHBO 121AE ISIN-kod: SE0006084380 Typ: Obligation Värdepappersnamn: SHBO 121AS ISIN-kod: SE0006084372 Typ: Obligation
C.2	Valuta	Svenska kronor ("SEK")
C.5	Inskränkningar i rätten till överlåtelse	Värdepappren är fritt överlåtbara.
C.8	Rättigheter kopplade till värdepappren inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter	I händelse av Handelsbankens konkurs eller likvidation skall MTN medföra rätt till betalning ur Handelsbankens tillgångar jämsides med (pari passu) Handelsbankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

C.9	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter samt den nominella räntan, räntebetalningsdag, ränteförfallodag, förfalldatum och övriga upplysningar gällande räntan och lånet	<p>Aktieindexobligation Klimat Europa Extra 121AK</p> <p>Ett Återbetalningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen.</p> <p>Återbetalningsbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.</p> <p>Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med (i) indexets uppgång multiplicerat med (ii) Deltagandegraden. Indexets uppgång är den procentuella skillnaden mellan fastställd Slutkurs och Startkurs. Deltagandegraden fastställs den 14 april 2016. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur svenska och internationella räntor och den förväntade framtida kursrörligheten (volatiliteten) i det Underliggande indexet förändras fram till denna dag. Tilläggsbeloppet kan inte bli negativt.</p> <p>Slutkurs fastställs som indexets genomsnittliga värde från och med den 15 oktober 2018 till och med den 15 april 2019 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsbereäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.</p> <p>Aktieindexobligation Stabila Bolag Europa Extra 121AE</p> <p>Ett Återbetalningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen.</p> <p>Återbetalningsbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.</p> <p>Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med (i) indexets uppgång multiplicerat med (ii) Deltagandegraden. Indexets uppgång är den procentuella skillnaden mellan fastställd Slutkurs och Startkurs. Deltagandegraden fastställs den 14 april 2016. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur svenska och internationella räntor och den förväntade framtida kursrörligheten (volatiliteten) i det Underliggande indexet förändras fram till denna dag. Tilläggsbeloppet kan inte bli negativt.</p> <p>Slutkurs fastställs som indexets genomsnittliga värde från och med den 15 oktober 2018 till och med den 15 april 2019 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsbereäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.</p> <p>Aktieindexobligation Svenska Kvalitetsbolag Extra 121AS</p> <p>Ett Återbetalningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen. Återbetalningsbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.</p> <p>Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med (i) aktiekorgens uppgång multiplicerat med (ii) Deltagandegraden. Aktiekorgens uppgång beräknas som respektive akties vikt multiplicerat med den procentuella skillnaden mellan fastställda Slutkurser och Startkurser. Deltagandegraden fastställs den 14 april 2016. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur svenska och internationella räntor och den förväntade framtida kursrörligheten (volatiliteten) i den Underliggande aktiekorgen förändras fram till denna dag. Tilläggsbeloppet kan inte bli negativt.</p> <p>Slutkurs fastställs som respektive akties genomsnittliga värde från och med den 15 oktober 2018 till och med den 15 april 2019 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsbereäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.</p> <p>Även utan särskilt uppdrag från placerare är Handelsbanken – eller den de sätter i sitt ställe – berättigad att i allt som rör Lån, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda placerarna.</p>
C.10	Värdepåverkan då räntebetalningar baseras på ett derivat	Ej tillämplig.
C.11	Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad	Lånet avses att noteras på listan Strukturerade produkter vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan börs.

Avsnitt D - RISKER		
D.2	Huvudsakliga risker specifika för emittenten	<p>Vid köp av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram tas en kreditrisk på Handelsbanken. Handelsbanken hade per den 16 mars 2016 följande kreditbetyg: AA- från Standard & Poor's ("S&P"), Aa2 från Moody's, AA- från Fitch och AA (low) från DBRS. Med Moody's rating Aa2, S&P rating AA-, Fitch rating AA- och DBRS rating AA (low) menas "hög kvalitet med mycket låg kreditrisk". En sänkning av kreditbetyg kan medföra ökade finansieringskostnader och även påverka tillgången till likviditet och konkurrenssituationen. Detta kan således medföra negativ effekt på verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.</p> <p>Ett innehav av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.</p> <p>Risker i Handelsbankens verksamhet</p> <p>Handelsbanken är en universalbank och har därmed ett komplett utbud av olika bankprodukter. Därigenom uppkommer en rad olika risker som identifieras, mäts och hanteras på ett systematiskt sätt inom koncernens alla delar. Riskerna i Handelsbanken beskrivs sammanfattningsvis enligt följande:</p> <p><i>Kreditrisk:</i> Kreditrisk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktssenliga förpliktelser.</p> <p><i>Marknadsrisk:</i> Marknadsriskerna härrör från förändringar i priser och volatiliteter på de finansiella marknaderna.</p> <p><i>Likviditetsrisk:</i> Banken har att hantera en stor mängd in- och utgående kassaflöden varje dag. Likviditetsrisk är risken att banken inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.</p> <p><i>Operativ risk:</i> Operativ risk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.</p> <p><i>Försäkringsrisk:</i> Risken i Handelsbanken utgörs främst av risken att de garanterade åtaganden banken har gentemot kunderna i den traditionella livförsäkringen inte kan uppfyllas med mindre än att banken skjuter till kapital.</p> <p><i>Fastighetsrisk:</i> Risken i prisförändringar på bankens fastighetsinnehav.</p> <p><i>Affärsrisk:</i> Risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till de ovan beskrivna riskslagen.</p> <p>Placerarens möjlighet att erhålla betalning under ett värdepapper är beroende av bankens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur är beroende av utvecklingen i bankens verksamhet och bankens hantering av ovan angivna risker i dess verksamhet.</p>
D.3	Huvudsakliga risker specifika för värdepapperen	<p>Valutakursförändringar kan direkt och indirekt påverka avkastningen. Avkastningen påverkas direkt av valutakursförändringar till exempel när investeringen görs i annan valuta än den i vilken underliggande tillgång är uttryckt. I de fall exempelvis direkt valutapåverkan neutraliserats med så kallat fast växelkursförfarande kan eventuell indirekt valutapåverkan fortfarande föreligga. Indirekt valutapåverkan kan till exempel uppstå om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.</p> <p>Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja en kapitalskyddad placering. Detta kan till exempel inträffa vid illikviditet i marknaden, kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel, exempelvis kommunikationsavbrott, kan störa handeln.</p> <p>Under löptiden påverkas värdet på en kapitalskyddad placering av flera faktorer, det kan bland annat vara den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Kapitalskyddet för en kapitalskyddad placering gäller endast på återbetalningsdagen. Under löptiden kan värdet vara lägre än det nominella beloppet. Risken är större i kapitalskyddade placeringar som köps till överkurs, eftersom kapitalskyddet enbart gäller det nominella beloppet.</p>

Avsnitt E – ERBJUDANDE		
E.2b	Motiv till erbjudandet	Lånebeloppet kommer att användas i den löpande rörelsen.
E.3	En beskrivning av erbjudandet	<p>Teckningsperiod är från och med 17 mars 2016 till och med 10 april 2016. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker via Handelsbankens kontor, internet eller Handelsbanken Direkt.</p> <p>Teckningsbelopp är i poster om nominellt SEK 10 000.</p> <p>Handelsbanken är Emittent och Betalningsombud för Värdepappren. Handelsbanken Capital Markets är Arrangör och Beräkningsombud för dessa Värdepapper.</p> <p>Emissions- och Betalningsdag är 14 april 2016.</p> <p>Ansökan om notering av Obligation kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Noteringsdag är 19 april 2016.</p>
E.4	Beskrivning av eventuella intressen/ intressekonflikter	Ej tillämpligt
E.7	Beräkning av kostnader som åläggs investeraren	<p>Vid teckning tillkommer ett courtage på 2 procent beräknat på priset.</p> <p>Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,0 procent per år av placeringens nominella belopp. Arrangörsarvodet, som ska täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution, tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris.</p>