

Lån 5506

- Aktieindexobligation Europa Hållbarhet 5506

| | Sid |
|--|------------|
| Slutliga Villkor | 2 - 6 |
| Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Europa Hållbarhet 5506 | 2 - 3 |
| Information om underliggande | 4 |
| Erbjudandets former och villkor | 5 |
| Upptagande till handel och handelssystem | 6 |
| Sammanfattning | 8 - 12 |

Slutliga Villkor – Lån 5506

Dessa Slutliga Villkor har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG och ska läsas tillsammans med Grundprospektet av den 25 mars 2015 och dess tillägg. Fullständig information om Handelsbanken och erbjudandet kan endast fås genom grundprospektet och dessa Slutliga Villkor. Grundprospektet finns att tillgå på www.handelsbanken.se/grundprospekt_shb. En sammanfattning av detta erbjudande bifogas dessa Slutliga Villkor.

Värdepappersspecifika risker Aktieindexobligation Europa Hållbarhet 5506

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 Europa Hållbarhet 5506

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 29 oktober 2015. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur euro 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 indexets genomsnittliga värde från och med den 30 april 2018 till och med den 29 oktober 2018 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsbereäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.

Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Europa Hållbarhet 5506

| | |
|--|---|
| Värdepappersnamn: | SHBO 5506 |
| Underliggande index: | Solactive Oekom Ethical Low Volatility Index |
| ISIN-kod: | FI4000065248 |
| Återbetalningsdag: | 15 november 2018 |
| Återbetalningsbelopp: | Återbetalningsbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet för varje MTN utgörs av det högsta av (i) MTNs nominella belopp \times DG \times $((SL - ST)/ST)$ och (ii) noll. Beräkningen $((SL - ST) / ST)$ utförs med fem decimalers noggrannhet. |
| Deltagandegrad "DG": | Preliminärt 110 %, fastställs av Handelsbanken 29 oktober 2015. |
| 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: | 29 oktober 2015. |
| Fastställensedag för Slutkurs: | 29 oktober 2018. |
| Avstämningsbörsdag: | Den 29:e varje månad, första gången dock den 30 april 2018 och sista gången den 29 oktober 2018. |
| Värderingstidpunkt: | Den tidpunkt på dagen då den institution som beräknar och, i förekommande fall, publicerar ett Index fastställer stängningsindex. |
| Preskriptionstid: | De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Handelsbanken. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Återbetalningsbelopp, räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott. |
| Räntekonstruktion: | Variabel avkastning. |

Information om Underliggande

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

| Underliggande index | Indexberäknare | Ytterligare information om Underliggande |
|--|----------------|--|
| Solactive Oekom Ethical Low Volatility Index | Solactive AG | www.solactive.com |

Beskrivning:

Solactive Oekom Ethical Low Volatility Index beräknas 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 hållbarhet och låg volatilitet ur ett universum av 600 europeiska aktier. Typ av index: syntetiskt prisindex (utdelningar återinvesteras i indexet varefter ett konstant avdrag om 3,5 procentenheter per år görs i syfte att reflektera en genomsnittlig utdelningsnivå). Därmed kommer indexets utveckling över tid att påminna om ett prisindex, det vill säga ett aktieindex där utdelningarna inte återinvesteras. För ytterligare information om detta Index, ingående aktier och dessas vikter i indexet m m hänvisas till www.solactive.com.

Erbjudandets former och villkor

| | |
|--|---|
| Emittent: | Svenska Handelsbanken AB (publ), Stockholm, Sverige. |
| Arrangör: | Handelsbanken Capital Markets Blasieholmstorg 11 106 70 Stockholm, Sverige. |
| 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. |
| Emissionsombud: | Svenska Handelsbanken AB (publ), Filialverksamheten i Finland med adress Alexandersgatan 11, 00100 Helsingfors, Finland. |
| Beräkningsombud: | Handelsbanken Capital Markets Blasieholmstorg 11 106 70 Stockholm, Sverige |
| Registerhållare: | Euroclear Finland Oy. |
| Courtage: | Vid teckning tillkommer ett courtage om 1,75 % beräknat på nominellt värde för poster om nominellt EUR 5 000 - 1 000 000 och 1,25 % för en teckning överstigande nominellt EUR 1 000 000. |
| Information om teckning: | Anmälan om deltagande i erbjudandet sker via Handelsbankens kontor eller internet. |
| Information om fastställda villkor: | Fastställda Startkurser och Deltagandegrad publiceras på www.handelsbanken.fi från och med 2 november 2015. |
| 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 registrerats vid samma tidpunkt, förbehåller sig Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Skriftlig teckningsförbindelse ges vid teckning. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas. |
| Betalningsdag: | Betalning vid teckning, senast 27 oktober 2015. |
| Emissionsdag: | 29 oktober 2015. |
| Minsta teckningspost: | Nominellt belopp EUR 5 000. |
| Teckningsperiod: | Teckningsperiod är från och med 28 september 2015 till och med 27 oktober 2015. |
| Totalbelopp för erbjudandet: | Lånets nominella belopp fastställs 29 oktober 2015, baserat på det totala nominella belopp som tecknats. Volymen är begränsad till totalt nominellt EUR 30 000 000. 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. |
| Pris: | 110% av nominellt belopp. |
| Multiplar: | Lånet representeras av MTN i valören nominellt EUR 1 000, eller hela multiplar därav. |
| Villkor för erbjudandet: | Handelsbanken förbehåller sig rätten att ställa in emissionen om totalt tecknat belopp understiger nominellt EUR 2 000 000. Handelsbanken kommer att ställa in erbjudandet om Deltagandegraden inte kan fastställas till minst 100 %. 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 inställd emission meddelas skriftligen berörda placerare snarast möjligt efter inställandet. |
| MTN: | Obligation. |

Upptagande till handel och handelssystem

| | |
|--------------------------|--|
| Notering: | Ansökan om notering kommer att inlämnas till NASDAQ Helsinki. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan börs. |
| Noteringsdag: | 2 november 2015 |
| Noteringsvaluta: | EUR |
| 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: | 29 oktober 2018 |

Handelsbanken bekräftar härmed att Slutliga Villkor är gällande för detta lån tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankens MTN-program daterade den 25 mars 2015 och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Återbetalningsbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter eller koncernens finansiella ställning har ägt rum sedan 21 juli 2015.

Stockholm den 24 september 2015

Svenska Handelsbanken AB (publ)

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.

Sammanfattning - Lån 5506

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

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

| Avsnitt B - EMITTENT OCH EVENTUELLA GARANTIGIVARE | | |
|---|---|--|
| B.1 | Reg firma och handelsbeteckning | Svenska Handelsbanken AB (publ) har organisationsnummer 502007-7862. |
| B.2 | Säte bolagsform och lagstiftning | Handelsbanken bildades i Stockholm och är ett publikt (publ) bankaktiebolag. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Verksamheten bedrivs under gällande aktiebolagslag och svensk banklagsstiftning. |
| B.4 b | Kända trender | Världsekonomin har fortsatt präglats av divergerande ekonomiska utsikter med många skuldtyngda länder och svag utveckling i Europa samtidigt som utvecklingen i USA och Sverige varit mer positiv. Sammantaget har den globala återhämtningen varit måttlig. Räntemarknaden har präglats av en mycket expansiv penningpolitik i många valutaområden. |
| B.5 | Koncernbeskrivning | Handelsbanken är en av Nordens ledande banker med en balansomslutning per den 31 december 2014 om ca 2 800 miljarder kronor och ett rörelseresultat för år 2014 på ca 19,2 miljarder kronor. Antalet anställda är ca 11 700. I koncernen, där Handelsbanken är moderbolag, ingår bland annat dotterbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv och Stadshypotek. |
| B.9 | Resultatprognos | Ej tillämplig. Handelsbanken avger ej resultatprognos. |
| B.10 | Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse | Ej tillämplig. Handelsbanken har inga anmärkningar i revisionsberättelsen. |

| | | | | | | |
|--|----------------------------------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| B.12 | Historisk finansiell information | NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN | ÅR 2014 | ÅR 2013 | Q2 2015 | Q2 2014 |
| | | Rörelseresultat, mkr | 19 212 | 18 088 | 5 256 | 5 077 |
| | | Årets/Periodens resultat, mkr | 15 184 | 14 295 | 4 173 | 4 034 |
| | | Balansomslutning, mkr | 2 816 676 | 2 484 721 | 2 935 809 | 2 680 291 |
| | | Eget kapital, mkr | 126 827 | 111 339 | 123 971 | 116 814 |
| | | Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % | 13,4 | 13,9 | 14,5 | 15,1 |
| | | Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) | 20,4 | 18,9 | 21,3 | 20,1 |
| | | Total kapitalrelation, %, (CRD IV) | 25,6 | 21,6 | 28,4 | 25,0 |
| | | HANDELSBANKSKONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG | | | | |
| | | RESULTATRÄKNING, MKR | ÅR 2014 | ÅR 2013 | Q2 2015 | Q2 2014 |
| | | Räntenetto: | 27 244 | 26 669 | 7 091 | 6 704 |
| | | Provisionsnetto: | 8 556 | 7 804 | 2 359 | 2 135 |
| | | Övriga intäkter: | 2 514 | 1 854 | 771 | 808 |
| | | Summa intäkter: | 38 314 | 36 327 | 10 221 | 9 647 |
| | | Personalkostnader: | -11 766 | -11 404 | -3 149 | -2 910 |
| | | Övriga kostnader: | -5 099 | -5 181 | -1 336 | -1 267 |
| | | Av- och nedskrivningar: | -462 | -476 | -122 | -122 |
| | | Summa kostnader | -17 327 | -17 061 | -4 607 | -4 299 |
| | | Kreditförluster, netto: | -1 781 | -1 195 | -359 | -272 |
| | | Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella | 6 | 17 | 1 | 1 |
| | | Rörelseresultat: | 19 212 | 18 088 | 5 256 | 5 077 |
| Skatter: | -4 069 | -3 915 | -1 110 | -1 074 | | |
| Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e skatt | 41 | 122 | 27 | 31 | | |
| Årets/Periodens resultat: | 15 184 | 14 295 | 4 173 | 4 034 | | |
| BALANSRÄKNING, MKR | | | | | | |
| ÅR 2014 | | | | | | |
| ÅR 2013 | | | | | | |
| Q2 2015 | | | | | | |
| Q2 2014 | | | | | | |
| Utlåning till allmänheten: | 1 807 836 | 1 696 339 | 1 851 432 | 1 765 160 | | |
| Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker: | 505 579 | 369 954 | 553 935 | 477 086 | | |
| Belåningsbara statsskuldförbind mm | 78 219 | 57 451 | 73 071 | 56 610 | | |
| Utlåning till övr kreditinstitut: | 70 339 | 62 898 | 87 250 | 76 519 | | |
| Obligationer, räntebärande värdepapper: | 63 725 | 64 125 | 56 502 | 53 057 | | |
| Övriga tillgångar: | 290 978 | 233 954 | 313 619 | 251 859 | | |
| Summa tillgångar: | 2 816 676 | 2 484 721 | 2 935 809 | 2 680 291 | | |
| In- och upplåning från allmänheten: | 1 022 267 | 825 205 | 1 093 551 | 943 151 | | |
| Skulder till kreditinstitut: | 200 074 | 171 624 | 218 571 | 205 649 | | |
| Emitterade värdepapper: | 1 212 613 | 1 150 641 | 1 214 721 | 1 174 512 | | |
| Övriga skulder: | 254 895 | 225 912 | 284 995 | 240 165 | | |
| Summa skulder: | 2 689 849 | 2 373 382 | 2 811 838 | 2 563 477 | | |
| Eget kapital | 126 827 | 111 339 | 123 971 | 116 814 | | |
| Summa skulder och eget kapital: | 2 816 676 | 2 484 721 | 2 935 809 | 2 680 291 | | |
| Årsinformationen ovan är reviderad och hämtad från Årsredovisningarna 2013 och 2014. Kvartalsinformationen har översiktligt granskats av revisor och är hämtad från delårsrapporterna Q2 2014 och Q2 2015. | | | | | | |
| Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan datumet för publicerandet av delårsrapporten. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. | | | | | | |
| B.13 | Händelser som påverkar solvens | Ej tillämplig. Handelsbanken har inget att rapportera som påverkar bankens solvens. | | | | |

| | | |
|-------------|---------------------------------------|--|
| B.14 | Koncernberoende | Ej tillämplig. Handelsbanken är inte beroende av andra företag inom koncernen. |
| B.15 | Huvudsaklig verksamhet | Handelsbanken är en fullsortimentsbank med komplett utbud av finansiella tjänster för såväl företag som privatpersoner; traditionella företagstjänster, investment banking, finansiering, betalning, placering inom aktie- och räntemarknad samt pensionsförsäkring. Sammanlagt hade, per den 31 december 2014, Handelsbanken 832 kontor i hela världen. Handelsbankens hemmamarknader utgörs av marknaderna i Sverige, Danmark, Finland, Norge, Nederländerna och i Storbritannien där vi erbjuder ett komplett utbud av finansiella produkter och tjänster. Banken hade per den 31 december 2014 463 bankkontor i Sverige, 352 bankkontor i övriga Norden, Nederländerna och Storbritannien samt 17 bankkontor i övriga världen. Sammantaget har Handelsbanken verksamhet i 24 länder. |
| B.16 | Direkt eller indirekt ägande/kontroll | Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen. |
| B.17 | Kreditvärdighetsbetyg | Oberoende kreditbedömningsinstitut ger betyg på bankers och andra företags förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Handelsbanken har 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 5506 ISIN-kod: FI4000065248 Typ: Obligation |
| 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 MTN medföra rätt till betalning ur Handelsbankens tillgångar jämsides med (pari passu) Handelsbankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag. |
| C.9 | Rättigheter kopplade till värdepappren inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter samt den nominella räntan, räntebetalningsdag, ränteförfallodag, förfallodatum och övriga upplysningar gällande räntan och lånet | <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 29 oktober 2015. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur euro 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 indexets genomsnittliga värde från och med den 30 april 2018 till och med den 29 oktober 2018 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsbereäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.</p> <p>Även utan särskilt uppdrag från placerare är Handelsbanken – eller den de sätter i sitt ställe – berättigad att i allt som rör Lån, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda placerarna.</p> |

| | | |
|-------------|---|---|
| C.10 | Värdepåverkan då räntebetalningar baseras på ett derivat | Ej tillämplig. |
| C.11 | Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad | Ansökan om notering kommer att inlämnas till NASDAQ Helsinki. |

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 har 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. 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 kontraktensliga 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</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>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. Risker 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 28 september 2015 till och med 27 oktober 2015. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker via Handelsbankens kontor eller internet.</p> <p>Teckningsbelopp är minst EUR 5000 och därefter i poster om EUR 1 000.</p> <p>Emittent är Svenska Handelsbanken AB (publ), Stockholm, Sverige.</p> <p>Emissionsombud för Värdepappren är Svenska Handelsbanken AB (publ), filialverksamheten i Finland med adress Aleksandersgatan 11, 00100 Helsingfors.</p> <p>Arrangör och Beräkningsombud är Handelsbanken Capital Market.</p> <p>Betalningen sker vid teckning, senast 27 oktober 2015.</p> <p>Ansökan om notering av Obligation kommer att inlämnas till NASDAQ Helsinki. Noteringsdag är 2 november 2015.</p> |
| E.4 | Beskrivning av eventuella intressen/ intressekonflikter | Ej tillämpligt |
| E.7 | Beräkning av kostnader som åläggs investeraren | <p>Vid teckning tillkommer ett courtage om 1,75 % beräknat på nominellt värde för poster om nominellt EUR 5 000 - 1 000 000 och 1,25 % för en teckning överstigande nominellt EUR 1 000 000.</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> |