

Lån 5507

- Aktieindexobligation Nordiska bolag 5507

	Sid
Slutliga Villkor	2 - 5
Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Nordiska bolag 5507	2 - 3
Information om underliggande	3
Erbjudandets former och villkor	4
Upptagande till handel och handelssystem	5
Sammanfattning	6 - 10

Slutliga Villkor – Lån 5507

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

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 Nordiska bolag 5507

För respektive Alternativ utbetalas ett Återbetalningsbelopp 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 är den procentuella skillnaden mellan fastställda Slutkurser och Startkurser. Deltagandegraden fastställs den 17 december 2015. Avgörande för vilken nivå denna fastställs till är bland annat hur euroräntor, 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 aktiekorgens genomsnittliga värde från och med 18 juni 2018 till och med 17 december 2018 (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 Nordiska bolag 5507

Värdepappersnamn:	SHBO 5507
Underliggande aktier:	AP Moeller – Maersk A/S, Fortum OYJ, Hennes & Mauritz, Kone OYJ, Novo Nordisk A/S, Sampo Oyj, Swedbank AB, Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Telenor ASA, TeliaSonera.
ISIN-kod:	FI4000065297
Återbetalningsdag:	8 januari 2019
Återbetalningsbelopp:	Det belopp som skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen. Återbetalningsbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet för varje MTN utgörs av det högsta av (i) $MTNs\ nominella\ belopp \times DG \times$ $\begin{aligned} &\times [1/10 \times (SL_{MAERSKB} - ST_{MAERSKB})/ST_{MAERSKB} \\ &+ 1/10 \times (SL_{FUM1V} - ST_{FUM1V})/ST_{FUM1V} \\ &+ 1/10 \times (SL_{HMB} - ST_{HMB})/ST_{HMB} \\ &+ 1/10 \times (SL_{KNEBV} - ST_{KNEBV})/ST_{KNEBV} \\ &+ 1/10 \times (SL_{NOVOB} - ST_{NOVOB})/ST_{NOVOB} \\ &+ 1/10 \times (SL_{SAMAS} - ST_{SAMAS})/ST_{SAMAS} \\ &+ 1/10 \times (SL_{SWEDA} - ST_{SWEDA})/ST_{SWEDA} \\ &+ 1/10 \times (SL_{ERICB} - ST_{ERICB})/ST_{ERICB} \\ &+ 1/10 \times (SL_{TEL} - ST_{TEL})/ST_{TEL} \\ &+ 1/10 \times (SL_{TLSN} - ST_{TLSN})/ST_{TLSN}] \end{aligned}$ och (ii) noll. Beräkningen $((SL_{[aktie]} - ST_{[aktie]}) / ST_{[aktie]})$ utförs med fem decimalers noggrannhet.
Deltagandegrad "DG":	Preliminärt 105 %, fastställs av Handelsbanken 17 december 2015.
Startkurs "ST"_[Aktie]:	För respektive Aktie: stängningskurs på Fastställsedag för Startkurs.
Slutkurs "SL"_[Aktie]:	För respektive Aktie: det aritmetiska medelvärdet beräknat på respektive Akties stängningskurs på varje Avstämningsbörsdag.
Fastställsedag för Startkurs:	17 december 2015.
Fastställsedag för Slutkurs:	17 december 2018.
Avstämningsbörsdag:	Den 17:e varje månad, första gången dock den 18 juni 2018 och sista gången den 17 december 2018 (7 avläsningar).
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	ISIN-kod	Bloomberg-kod	Ytterligare information om Underliggande
AP Moeller – Maersk A/S	DK0010244508	MAERSKB DC Equity	www.maersk.com
Fortum OYJ	FI0009007132	FUM1V FH Equity	www.fortum.com
Hennes & Mauritz	SE0000106270	HMB SS Equity	www.hm.com
Kone OYJ	FI0009013403	KNEBV FH Equity	www.kone.com
Novo Nordisk A/S	DK0060534915	NOVOB DC Equity	www.novonordisk.com
Sampo Oyj	FI0009003305	SAMAS FH Equity	www.sampo.com
Swedbank AB	SE0000242455	SWEDA SS Equity	www.swedbank.se
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE0000108656	ERICB SS Equity	www.ericsson.com
Telenor ASA	NO0010063308	TEL NO Equity	www.telenor.com
TeliaSonera	SE0000667925	TLSN SS Equity	www.teliasonera.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 21 december 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 15 december 2015.
Emissionsdag:	17 december 2015.
Minsta teckningspost:	Nominellt belopp EUR 5 000 för respektive Alternativ.
Teckningsperiod:	Teckningsperiod är från och med 9 november 2015 till och med 15 december 2015.
Totalbelopp för erbjudandet:	Lånets nominella belopp fastställs 17 december 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 95 %. 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:	21 december 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:	17 december 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 oktober 2015.

Stockholm den 2 november 2015

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Sammanfattning - Lån 5507

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	Q3 2015	Q3 2014
		Rörelseresultat, mkr	19 212	18 088	4 731	4 904
		Årets/Periodens resultat, mkr	15 184	14 295	3 758	3 899
		Balansomslutning, mkr	2 816 676	2 484 721	2 943 621	2 700 811
		Eget kapital, mkr	126 827	111 339	127 435	120 249
		Räntabilitet på eget kapital total verksamhet %	13,4	13,9	12,7	13,8
		Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV)	20,4	18,9	21,4	20,7
		Total kapitalrelation, %, (CRD IV)	25,6	21,6	27,4	25,6
		HANDELSBANKSKONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG				
		RESULTATRÄKNING, MKR	ÅR 2014	ÅR 2013	Q3 2015	Q3 2014
		Räntenetto:	27 244	26 669	6 834	7 004
		Provisionsnetto:	8 556	7 804	2 308	2 133
		Övriga intäkter:	2 514	1 854	319	493
		Summa intäkter:	38 314	36 327	9 461	9 630
		Personalkostnader:	-11 766	-11 404	-2 953	-2 943
		Övriga kostnader:	-5 099	-5 181	-1 197	-1 166
		Av- och nedskrivningar:	-462	-476	-126	-121
		Summa kostnader	-17 327	-17 061	-4 276	-4 230
		Kreditförluster, netto:	-1 781	-1 195	-458	-497
		Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella	6	17	4	1
		Rörelseresultat:	19 212	18 088	4 731	4 904
		Skatter:	-4 069	-3 915	-1 028	-1 022
		Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e skatt	41	122	55	17
		Årets/Periodens resultat:	15 184	14 295	3 758	3 899
		BALANSRÄKNING, MKR	ÅR 2014	ÅR 2013	Q3 2015	Q3 2014
		Utlåning till allmänheten:	1 807 836	1 696 339	1 855 311	1 781 421
		Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker:	505 579	369 954	526 416	436 851
		Belåningsbara statsskuldförbind mm	78 219	57 451	102 824	74 287
		Utlåning till övr kreditinstitut:	70 339	62 898	63 130	70 959
		Obligationer, räntebärande värdepapper:	63 725	64 125	62 017	63 563
		Övriga tillgångar:	290 978	233 954	333 923	273 730
		Summa tillgångar:	2 816 676	2 484 721	2 943 621	2 700 811
		In- och upplåning från allmänheten:	1 022 267	825 205	1 049 202	933 952
		Skulder till kreditinstitut:	200 074	171 624	222 941	201 737
		Emitterade värdepapper:	1 212 613	1 150 641	1 258 088	1 183 993
		Övriga skulder:	254 895	225 912	285 955	260 880
		Summa skulder:	2 689 849	2 373 382	2 816 186	2 580 562
		Eget kapital	126 827	111 339	127 435	120 249
		Summa skulder och eget kapital:	2 816 676	2 484 721	2 943 621	2 700 811
		Årsinformationen ovan är reviderad och hämtad från Årsredovisningarna 2013 och 2014.				
		Kvartalsinformationen har översiktligt granskats av revisor och är hämtad från delårsrapporterna Q3 2014 och Q3 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 5507 ISIN-kod: FI4000065297 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	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 17 december 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 18 juni 2018 till och med den 17 december 2018 (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. 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.

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. 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 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.</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. 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 9 november 2015 till och med 15 december 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 Värdepapperen 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 15 december 2015.</p> <p>Ansökan om notering av Obligation kommer att inlämnas till NASDAQ Helsinki.</p> <p>Noteringsdag är 21 december 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>