

Lån 5508

- Aktieindexobligation Demografi & Hälsa 5508

	Sid
Slutliga Villkor	2 – 7
Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Demografi & Hälsa 5508	3 – 4
Information om underliggande	5
Erbjudandets former och villkor	6 – 7
Upptagande till handel och handelssystem	7
Sammanfattning	8 – 12

Slutliga Villkor – Lån 5508

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/prospektochprogram. En sammanfattning av detta erbjudande bifogas dessa Slutliga Villkor.

Värdepappersspecifika risker Lån 5508

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 start- och slutvärdet i den underliggande tillgången som ett genomsnittligt värde under en mätperiod. Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursfall i början av och 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 Demografi & Hälsa 5508

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 multiplicerat med (iii) växelkursförändringen (dvs utvecklingen av Omräkningskurs för Underliggande Valutapar). Aktiekorgens uppgång beräknas som respektive akties vikt multiplicerat med den procentuella skillnaden mellan fastställda Slutkurser och Startkurser. Deltagandegraden fastställs den 10 mars 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.

Startkurs fastställs som respektive akties genomsnittliga värde från och med den 10 mars 2016 till och med den 12 september 2016 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursfall i början av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.

Slutkurs fastställs som respektive akties genomsnittliga värde från och med den 11 september 2018 till och med den 11 mars 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 Demografi & Hälsa 5508

Värdepappersnamn:	SHBO 5508
Underliggande aktier:	Eli Lilly & Co, GlaxoSmithKline, Johnson & Johnson, Medtronic, Merck & Co Inc, Novartis, Novo Nordisk, Roche Holding, Sanofi, Stryker Corp
ISIN-kod:	FI4000065388
Återbetalningsdag:	28 mars 2019
Återbetalningsbelopp:	Återbetalningsbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet för varje MTN utgörs av det högsta av (i) $\begin{aligned} & \text{MTNs nominella belopp} \times \text{DG} \times \\ & \times [1/10 \times (\text{SL}_{\text{LLY}} - \text{ST}_{\text{LLY}})/\text{ST}_{\text{LLY}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{GSK}} - \text{ST}_{\text{GSK}})/\text{ST}_{\text{GSK}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{JNJ}} - \text{ST}_{\text{JNJ}})/\text{ST}_{\text{JNJ}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{MDT}} - \text{ST}_{\text{MDT}})/\text{ST}_{\text{MDT}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{MRK}} - \text{ST}_{\text{MRK}})/\text{ST}_{\text{MRK}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{NOVN}} - \text{ST}_{\text{NOVN}})/\text{ST}_{\text{NOVN}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{NOVOB}} - \text{ST}_{\text{NOVOB}})/\text{ST}_{\text{NOVOB}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{ROG}} - \text{ST}_{\text{ROG}})/\text{ST}_{\text{ROG}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{SAN}} - \text{ST}_{\text{SAN}})/\text{ST}_{\text{SAN}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{SYK}} - \text{ST}_{\text{SYK}})/\text{ST}_{\text{SYK}}] \times (\text{FX}_{\text{SLUT}}/\text{FX}_{\text{START}}) \end{aligned}$ och (ii) noll. Beräkningen $((\text{SL}_{[\text{Aktie}]} - \text{ST}_{[\text{Aktie}]})/\text{ST}_{[\text{Aktie}]})$ utförs med fem decimalers noggrannhet.
Deltagandegrad ("DG"):	Preliminärt 95 %, fastställs av Handelsbanken 10 mars 2016.
Startkurs ("ST_[aktie]"):	För respektive aktie: det aritmetiska medelvärdet beräknat på respektive akties stängningskurs på samtliga Fastställsedagar för Startkurs.
Slutkurs ("SL_[aktie]"):	För respektive aktie: det aritmetiska medelvärdet beräknat på respektive akties stängningskurs på varje Avstämningsbörsdag.
Omräkningskurs:	Växelkursen för EUR mot USD enligt Referenskälla för Växelkurs vid Utvärderingstidpunkten på respektive dag som anges nedan, uttryckt som antal EUR per USD (1/EURUSD).
Valutor:	EUR: Valuta för de länder inom Europeiska Unionen som har anslutit sig till gemensam valuta inom ramen för den monetära unionen, eller den valuta som kan ha ersatt euro som betalningsmedel i enlighet med marknadspraxis på den europeiska valutamarknaden. USD: amerikanska dollar, eller den valuta som kan ha ersatt amerikanska dollar som betalningsmedel i Amerikas Förenta Stater (USA).
Utvärderingstidpunkt:	Den tidpunkt på dagen då aktuell fixing på Referenskälla för Växelkurs har uppdaterats.
Referenskälla för Växelkurs:	The World Markets Company PLC:s valutafixing som publiceras på Reuters sida "WMRSPOT" under rubrik "MID" eller sådant annat system eller sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida, eller – om Utvärderingstidpunkt inte har inträffat eller om Marknadsavbrott inträffat för relevant växelkurs på en Bankdag – Handelsbankens bedömning av aktuell kurs avseende aktuellt Valutapar.

FX_{START}:	Omräkningskurs per 10 mars 2016.
FX_{SLUT}:	Omräkningskurs på första Bankdagen efter Fastställensedag för Slutkurs.
Fastställensedagar för Startkurs:	Den 10:e varje månad, första gången dock den 10 mars 2016 och sista gången den 12 september 2016.
Fastställensedag för Slutkurs:	11 mars 2019.
Avstämningsbörsdag:	Den 11:e varje månad, första gången dock den 11 september 2018 och sista gången den 11 mars 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 Demografi & Hälsa 5508

Underliggande	ISIN-kod	Bloomberg-kod	Ytterligare information om Underliggande
Eli Lilly & Co	US5324571083	LLY UN Equity	www.lilly.com
GlaxoSmithKline	GB0009252882	GSK LN Equity	www.gsk.com
Johnson & Johnson	US4781601046	JNJ UN Equity	www.jnj.com
Medtronic	IE00BTN1Y115	MDT UN Equity	www.medtronic.com
Merck & Co	US58933Y1055	MRK UN Equity	www.merck.com
Novartis	CH0012005267	NOVN VX Equity	www.novartis.com
Novo Nordisk	DK0060534915	NOVOB DC Equity	www.novonordisk.com
Roche Holding	CH0012032048	ROG VX Equity	www.roche.com
Sanofi	FR0000120578	SAN FP Equity	www.sanofi.com
Stryker Corp	US8636671013	SYK UN Equity	www.stryker.com

Erbjudandets former och villkor

Emittent:	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Arrangör:	Handelsbanken Capital Markets Blasieholmstorg 11 109 70 Stockholm
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 11 109 70 Stockholm
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 Deltagandegrader publiceras den 15 mars 2016 på www.handelsbanken.fi .
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 8 mars 2016
Emissionsdag:	10 mars 2016
Minsta teckningspost:	Nominellt belopp EUR 5 000.
Pris:	110 % av nominellt belopp
Multiplar:	Lånet representeras av MTN i valören nominellt EUR 1 000, eller hela multiplar därav.
Teckningsperiod:	Från och med 1 februari 2016 till och med 8 mars 2016, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period.
Totalbelopp för erbjudandet:	Lånets nominella belopp fastställs den 10 mars 2016, 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.

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 85 %. 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.
MTN:	Obligation

Upptagande till handel och handelssystem

Notering:	Lånet avses att noteras på listan Strukturerade produkter vid NASDAQ Helsinki. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan börs.
Noteringsdag:	15 mars 2016
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:	11 mars 2019

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 29 januari 2016

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Sammanfattning - Lån 5508

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 skuldtynnga 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	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 5508 ISIN-kod: FI4000065388 Typ: Obligation
C.2	Valuta	Euro ("EUR")
C.5	Inskränkningar i rätten till överlåtelse	Värdepappren är fritt överlåtbara.
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen 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	Demografi & Hälsa 5508 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 multiplicerat med (iii) växelkursförändringen (dvs utvecklingen av Omräkningskurs för Underliggande Valutapar). Aktiekorgens uppgång beräknas som respektive akties vikt multiplicerat med den procentuella skillnaden mellan fastställda Slutkurser och Startkurser. Deltagandegraden fastställs den 10 mars 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. Startkurs fastställs som respektive akties genomsnittliga värde från och med den 10 mars 2016 till och med den 12 september 2016 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsberäkningen ger ett skydd mot kursfall i början av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag. Slutkurs fastställs som respektive akties genomsnittliga värde från och med den 11 september 2018 till och med den 11 mars 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.
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 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</p>

		<p>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. 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 1 februari 2016 till och med 8 mars 2016. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker via Handelsbankens kontor, internet eller Handelsbanken Direkt.</p> <p>Teckningsbelopp är minst EUR 5 000 och därefter i poster om EUR 1 000.</p> <p>Emittent är Svenska Handelsbanken AB (publ), Stockholm, 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 8 mars 2016.</p> <p>Ansökan om notering av Obligation kommer att inlämnas till NASDAQ Helsinki.</p> <p>Noteringsdag är 15 mars 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 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>