

Lån 5510

- Aktieindexobligation Svenska Kvalitetsbolag 5510

	Sid
Slutliga Villkor	2 - 6
Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Svenska Kvalitetsbolag 5510	2 - 4
Information om underliggande	4
Erbjudandets former och villkor	5
Upptagande till handel och handelssystem	6
Sammanfattning	7 - 11

Slutliga Villkor – Lån 5510

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

Värdepappersspecifika risker Aktieindexobligation Svenska Kvalitetsbolag 5510

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 Svenska Kvalitetsbolag 5510

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 är den procentuella skillnaden mellan fastställda Slutkurser och Startkurser. Deltagandegraden fastställs den 12 maj 2016. 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 12 november 2018 till och med 10 maj 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 5510

Värdepappersnamn:	SHBO 5510
Underliggande aktier:	AstraZeneca, Autoliv, Hennes & Mauritz, ICA Gruppen, Modern Times Group, SCA, Securitas, Skandinaviska Enskilda Banken, Skanska, Tele2
ISIN-kod:	FI4000065420
Återbetalningsdag:	29 maj 2019
Återbetalningsbelopp:	Återbetalningsbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet för varje MTN utgörs av det högsta av (i) $MTNs\ nominella\ belopp \times DG \times$ $\times [1/10 \times (SL_{AZN} - ST_{AZN})/ST_{AZN}$ $+ 1/10 \times (SL_{ALIV} - ST_{ALIV})/ST_{ALIV}$ $+ 1/10 \times (SL_{HMB} - ST_{HMB})/ST_{HMB}$ $+ 1/10 \times (SL_{ICA} - ST_{ICA})/ST_{ICA}$ $+ 1/10 \times (SL_{MTGB} - ST_{MTGB})/ST_{MTGB}$ $+ 1/10 \times (SL_{SCAB} - ST_{SCAB})/ST_{SCAB}$ $+ 1/10 \times (SL_{SECUB} - ST_{SECUB})/ST_{SECUB}$ $+ 1/10 \times (SL_{SEBA} - ST_{SEBA})/ST_{SEBA}$ $+ 1/10 \times (SL_{SKAB} - ST_{SKAB})/ST_{SKAB}$ $+ 1/10 \times (SL_{TEL2B} - ST_{TEL2B})/ST_{TEL2B}]$ och (ii) noll. Beräkningen $((SL_{[Aktie]} - ST_{[Aktie]}) / ST_{[Aktie]})$ utförs med fem decimalers noggrannhet.
Deltagandegrad "DG":	Preliminärt 105 %, fastställs av Handelsbanken 12 maj 2016.
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 Avstämningsbörstdag.
Fastställsedag för Startkurs:	12 maj 2016.
Fastställsedag för Slutkurs:	10 maj 2019.
Avstämningsbörstdag:	Den 10:e varje månad, första gången dock den 12 november 2018 och sista gången 10 maj 2019 (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
AstraZeneca PLC	GB0009895292	AZN SS Equity	www.astrazeneca.com
Autoliv Inc.	SE0000382335	ALIV SS Equity	www.autoliv.com
Hennes & Mauritz AB	SE0000106270	HMB SS Equity	www.hm.com
ICA Gruppen AB	SE0000652216	ICA SS Equity	www.icagruppen.se
Modern Times Group	SE0000412371	MTGB SS Equity	www.mtg.com
Svenska Cellulosa AB	SE0000112724	SCAB SS Equity	www.sca.com
Securitas AB	SE0000163594	SECUB SS Equity	www.securitas.com
Skandinaviska Enskilda Banken AB	SE0000148884	SEBA SS Equity	www.seb.se
Skanska AB	SE0000113250	SKAB SS Equity	www.skanska.com
Tele2 AB	SE0005190238	TEL2B SS Equity	www.tele2.se

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.
Emissionsombud:	Svenska Handelsbanken AB (publ), Filialverksamheten i Finland med adress Alexandersgatan 11, 00100 Helsingfors, Finland.
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 16 maj 2016.
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 10 maj 2016.
Emissionsdag:	12 maj 2016.
Minsta teckningspost:	Nominellt belopp EUR 5 000.
Teckningsperiod:	Teckningsperiod är från och med 12 april 2016 till och med 10 maj 2016.
Totalbelopp för erbjudandet:	Lånets nominella belopp fastställs 12 maj 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.
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:	16 maj 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:	10 maj 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 erlagga Återbetalningsbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter eller koncernens finansiella ställning har ägt rum sedan 9 februari 2016.

Stockholm den 11 april 2016

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Sammanfattning - Lån 5510

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	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	Historisk finansiell information	<p>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.</p>																																										
		<p>NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN ÅR 2015 ÅR 2014</p>																																										
		<table> <tr><td>Rörelseresultat, mkr</td><td>20 475</td><td>19 212</td></tr> <tr><td>Årets resultat, mkr</td><td>16 343</td><td>15 184</td></tr> <tr><td>Balansomslutning, mkr</td><td>2 522 133</td><td>2 816 676</td></tr> <tr><td>Eget kapital, mkr</td><td>128 268</td><td>126 827</td></tr> <tr><td>Räntabilitet på eget kapital total verksamhet %¹</td><td>13,5</td><td>13,4</td></tr> <tr><td>Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV)²</td><td>21,2</td><td>20,4</td></tr> <tr><td>Total kapitalrelation, %, (CRD IV)³</td><td>27,2</td><td>25,6</td></tr> </table>	Rörelseresultat, mkr	20 475	19 212	Årets resultat, mkr	16 343	15 184	Balansomslutning, mkr	2 522 133	2 816 676	Eget kapital, mkr	128 268	126 827	Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % ¹	13,5	13,4	Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) ²	21,2	20,4	Total kapitalrelation, %, (CRD IV) ³	27,2	25,6																					
Rörelseresultat, mkr	20 475	19 212																																										
Årets resultat, mkr	16 343	15 184																																										
Balansomslutning, mkr	2 522 133	2 816 676																																										
Eget kapital, mkr	128 268	126 827																																										
Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % ¹	13,5	13,4																																										
Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) ²	21,2	20,4																																										
Total kapitalrelation, %, (CRD IV) ³	27,2	25,6																																										
		<p>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 kassaflödessäkringar, 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).</p>																																										
		<p>HANDELSBANKSKONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG</p>																																										
		<p>RESULTATRÄKNING, MKR ÅR 2015 ÅR 2014</p>																																										
		<table> <tr><td>Räntenetto:</td><td>27 740</td><td>27 244</td></tr> <tr><td>Provisionsnetto:</td><td>9 320</td><td>8 556</td></tr> <tr><td>Övriga intäkter:</td><td>3 276</td><td>2 514</td></tr> <tr><td>Summa intäkter:</td><td>40 336</td><td>38 314</td></tr> <tr><td>Personalkostnader:</td><td>-12 581</td><td>-11 766</td></tr> <tr><td>Övriga kostnader:</td><td>-5 203</td><td>-5 099</td></tr> <tr><td>Av- och nedskrivningar:</td><td>-487</td><td>-462</td></tr> <tr><td>Summa kostnader</td><td>-18 271</td><td>-17 327</td></tr> <tr><td>Kreditförluster, netto:</td><td>-1 597</td><td>-1 781</td></tr> <tr><td>Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella</td><td>7</td><td>6</td></tr> <tr><td>Rörelseresultat:</td><td>20 475</td><td>19 212</td></tr> <tr><td>Skatter:</td><td>-4 277</td><td>-4 069</td></tr> <tr><td>Årets resultat från avvecklad verksamhet e skatt</td><td>145</td><td>41</td></tr> <tr><td>Årets resultat:</td><td>16 343</td><td>15 184</td></tr> </table>	Räntenetto:	27 740	27 244	Provisionsnetto:	9 320	8 556	Övriga intäkter:	3 276	2 514	Summa intäkter:	40 336	38 314	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	7	6	Rörelseresultat:	20 475	19 212	Skatter:	-4 277	-4 069	Årets resultat från avvecklad verksamhet e skatt	145	41	Årets resultat:	16 343	15 184
Räntenetto:	27 740	27 244																																										
Provisionsnetto:	9 320	8 556																																										
Övriga intäkter:	3 276	2 514																																										
Summa intäkter:	40 336	38 314																																										
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	7	6																																										
Rörelseresultat:	20 475	19 212																																										
Skatter:	-4 277	-4 069																																										
Årets resultat från avvecklad verksamhet e skatt	145	41																																										
Årets resultat:	16 343	15 184																																										
		<p>BALANSRÄKNING, MKR ÅR 2015 ÅR 2014</p>																																										
		<table> <tr><td>Utlåning till allmänheten:</td><td>1 866 467</td><td>1 807 836</td></tr> <tr><td>Kassa, tillgodohav, utlåning till centralbanker:</td><td>236 748</td><td>505 579</td></tr> <tr><td>Belåningsbara statsskuldförbind mm</td><td>74 777</td><td>78 219</td></tr> <tr><td>Utlåning till övr kreditinstitut:</td><td>49 656</td><td>70 339</td></tr> <tr><td>Obligationer, räntebärande värdepapper:</td><td>44 513</td><td>63 725</td></tr> <tr><td>Övriga tillgångar:</td><td>249 972</td><td>290 978</td></tr> <tr><td>Summa tillgångar:</td><td>2 522 133</td><td>2 816 676</td></tr> <tr><td>In- och upplåning från allmänheten:</td><td>753 855</td><td>1 022 267</td></tr> <tr><td>Skulder till kreditinstitut:</td><td>163 770</td><td>200 074</td></tr> <tr><td>Emitterade värdepapper:</td><td>1 245 367</td><td>1 212 613</td></tr> <tr><td>Övriga skulder:</td><td>230 873</td><td>254 895</td></tr> <tr><td>Summa skulder:</td><td>2 393 865</td><td>2 689 849</td></tr> <tr><td>Eget kapital</td><td>128 268</td><td>126 827</td></tr> <tr><td>Summa skulder och eget kapital:</td><td>2 522 133</td><td>2 816 676</td></tr> </table>	Utlåning till allmänheten:	1 866 467	1 807 836	Kassa, tillgodohav, utlåning till centralbanker:	236 748	505 579	Belåningsbara statsskuldförbind mm	74 777	78 219	Utlåning till övr kreditinstitut:	49 656	70 339	Obligationer, räntebärande värdepapper:	44 513	63 725	Övriga tillgångar:	249 972	290 978	Summa tillgångar:	2 522 133	2 816 676	In- och upplåning från allmänheten:	753 855	1 022 267	Skulder till kreditinstitut:	163 770	200 074	Emitterade värdepapper:	1 245 367	1 212 613	Övriga skulder:	230 873	254 895	Summa skulder:	2 393 865	2 689 849	Eget kapital	128 268	126 827	Summa skulder och eget kapital:	2 522 133	2 816 676
Utlåning till allmänheten:	1 866 467	1 807 836																																										
Kassa, tillgodohav, utlåning till centralbanker:	236 748	505 579																																										
Belåningsbara statsskuldförbind mm	74 777	78 219																																										
Utlåning till övr kreditinstitut:	49 656	70 339																																										
Obligationer, räntebärande värdepapper:	44 513	63 725																																										
Övriga tillgångar:	249 972	290 978																																										
Summa tillgångar:	2 522 133	2 816 676																																										
In- och upplåning från allmänheten:	753 855	1 022 267																																										
Skulder till kreditinstitut:	163 770	200 074																																										
Emitterade värdepapper:	1 245 367	1 212 613																																										
Övriga skulder:	230 873	254 895																																										
Summa skulder:	2 393 865	2 689 849																																										
Eget kapital	128 268	126 827																																										
Summa skulder och eget kapital:	2 522 133	2 816 676																																										

		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 5510 ISIN-kod: FI4000065420 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, förfalldatum 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) aktiekorgens uppgång multiplicerat med (ii) Deltagandegraden. Aktiekorgens uppgång är den procentuella skillnaden mellan fastställda Slutkurser och Startkurser. Deltagandegraden fastställs den 12 maj 2016. 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 12 november 2018 till och med 10 maj 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 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 värdepapparen	<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</p>

		<p>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 12 april 2016 till och med 10 maj 2016. 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 10 maj 2016.</p> <p>Ansökan om notering av Obligation kommer att inlämnas till NASDAQ Helsinki.</p> <p>Noteringsdag är 16 maj 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>