

Lån 5511

- Aktieindexobligation Varumärken 5511

	Sid
Slutliga Villkor	2 – 7
Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Varumärken 5511	3 – 4
Information om underliggande	5
Erbjudandets former och villkor	6 – 7
Upptagande till handel och handelssystem	7
Sammanfattning	8 – 12

Slutliga Villkor – Lån 5511

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

Värdepappersspecifika risker Lån 5511

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 och 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 Varumärken 5511

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 Startkurs. Deltagandegraden fastställs den 16 juni 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 respektive akties genomsnittliga värde från och med den 17 december 2018 till och med den 17 juni 2019 (månadsvisa avläsningar). Genomsnittsbereäkningen ger ett skydd mot kursfall mot slutet av löptiden. Samtidigt innebär den att en uppgång i marknaden under genomsnittsperioden inte får fullt genomslag.

Produktspecifika villkor Aktieindexobligation Varumärken 5511

Värdepappersnamn:	SHBO 5511
Underliggande aktier:	The Coca-Cola Co, Hennes & Mauritz AB, Kellogg Co, Mcdonald's Corp, Nestlé, The Procter & Gamble Co, The Walt Disney Co, Unilever, Industria de Diseno Textil och Wal-Mart Stores Inc.
ISIN-kod:	FI4000065438
Återbetalningsdag:	4 juli 2019
Återbetalningsbelopp:	Återbetalningsbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet för varje MTN utgörs av det högsta av (i) $\begin{aligned} & \text{MTNs nominella belopp} \times \text{DG} \times \\ & \times [1/10 \times (\text{SL}_{\text{KO}} - \text{ST}_{\text{KO}}) / \text{ST}_{\text{KO}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{HMB}} - \text{ST}_{\text{HMB}}) / \text{ST}_{\text{HMB}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{K}} - \text{ST}_{\text{K}}) / \text{ST}_{\text{K}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{MCD}} - \text{ST}_{\text{MCD}}) / \text{ST}_{\text{MCD}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{NESN}} - \text{ST}_{\text{NESN}}) / \text{ST}_{\text{NESN}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{PG}} - \text{ST}_{\text{PG}}) / \text{ST}_{\text{PG}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{DIS}} - \text{ST}_{\text{DIS}}) / \text{ST}_{\text{DIS}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{UNA}} - \text{ST}_{\text{UNA}}) / \text{ST}_{\text{UNA}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{ITX}} - \text{ST}_{\text{ITX}}) / \text{ST}_{\text{ITX}} \\ & + 1/10 \times (\text{SL}_{\text{WMT}} - \text{ST}_{\text{WMT}}) / \text{ST}_{\text{WMT}}] \times (\text{FX}_{\text{SLUT}} / \text{FX}_{\text{START}}) \end{aligned}$ och (ii) noll. Beräkningen $((\text{SL}_{[\text{Aktie}]} - \text{ST}_{[\text{Aktie}]})) / \text{ST}_{[\text{Aktie}]}$ utförs med fem decimalers noggrannhet.
Deltagandegrad ("DG"):	Preliminärt 100 %, fastställs av Handelsbanken 16 juni 2016.
Startkurs ("ST_[aktie]"):	För respektive aktie: stängningskurs på Fastställensedag för Startkurs.
Slutkurs ("SL_[aktie]"):	För respektive aktie: det aritmetiska medelvärdet beräknat på respektive akties stängningskurs på varje Avstämningsbörsdag.
Omräkningskurs:	Växelkursen för EUR mot USD (valutapar USDEUR) 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 16 juni 2016.

FX_{SLUT}:	Omräkningskurs på första Bankdagen efter Fastställensedag för Slutkurs.
Fastställensedag för Startkurs:	16 juni 2016.
Fastställensedag för Slutkurs:	17 juni 2019.
Avstämningsbörsdag:	Den 17:e varje månad, första gången dock den 17 december 2018 och sista gången den 17 juni 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 Varumärken 5511

Underliggande	ISIN-kod	Bloomberg-kod	Ytterligare information om Underliggande
The Coca-Cola Co.	US1912161007	KO UN Equity	www.coca-colacompany.com
Hennes & Mauritz AB	SE0000106270	HMB SS Equity	www.hm.com
Kellogg Co	US4878361082	K UN Equity	www.kelloggcompany.com
Mcdonald's Corp	US5801351017	MCD UN Equity	www.mcdonalds.com
Nestle SA	CH0038863350	NESN VX Equity	www.nestle.com
The Procter & Gamble Co	US7427181091	PG UN Equity	www.pg.com
The Walt Disney Co	US2546871060	DIS UN Equity	www.disney.com
Unilever NV	NL0000009355	UNA NA Equity	www.unilever.com
Industria de Diseno Textil SA	ES0148396007	ITX SQ Equity	www.inditex.com
Wal-Mart Stores, Inc.	US9311421039	WMT UN Equity	www.walmart.com

Erbjudandets former och villkor

Arrangörsarvode:	Handelsbanken kalkylerar med ett arrangörsarvode motsvarande maximalt 1,0 procent per år av placeringens nominella belopp. Arrangörsarvodet, som ska täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution, tas ut som en engångskostnad vid start och är inkluderat i placeringens pris.
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 Deltagandegrader publiceras den 20 juni 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 14 juni 2016
Emissionsdag:	16 juni 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 19 maj 2016 till och med 14 juni 2016, Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att meddela annan period.
Totalbelopp för erbjudandet:	Lånets nominella belopp fastställs den 16 juni 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 90 %.

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: 20 juni 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: 17 juni 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 20 april 2016.

Stockholm den 18 maj 2016

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Sammanfattning - Lån 5511

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

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

Avsnitt B - EMITTENT OCH EVENTUELLA GARANTIGIVARE		
B.1	Reg firma och handelsbeteckning	Svenska Handelsbanken AB (publ) (firma samt handelsbeteckning) har organisationsnummer 502007-7862.
B.2	Säte bolagsform och lagstiftning	Handelsbanken bildades i Stockholm och är ett publikt (publ) bankaktiebolag. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Verksamheten bedrivs under gällande aktiebolagslag och svensk banklagsstiftning.
B.4 b	Kända trender	Utvecklingen av den globala ekonomin är präglad av fortsatt osäkerhet och volatilitet; USA:s ekonomi växer något starkare medan tillväxten i euroområdet är svagare. Händelser som devalveringen i Kina och oro för den ekonomiska tillväxten i Asien, fallande råvarupriser och geopolitisk utveckling är några bidragande orsaker. I Sverige är den ekonomiska utvecklingen stabil med ett lågt inflationstryck och expansiv penningpolitik.
B.5	Koncernbeskrivning	Handelsbanken är moderbolag i Handelsbankskoncernen i vilken, bland annat dotterbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv och Stadshypotek ingår.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Handelsbanken avger ej resultatprognos.
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse	Ej tillämplig. Handelsbanken har inga anmärkningar i revisionsberättelsen.

B.12	B.12 Historisk finansiell information	Tabellerna nedan visar viss utvald finansiell information i sammandrag som har hämtats från och måste läsas tillsammans med Handelsbankens reviderade årsredovisning för det år som slutar den 31 december 2015 och den översiktligt granskade delårsrapporten som slutar den 31 mars 2016 samt revisorernas rapporter och kommentarer därtill.			
		NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN			
		ÅR 2015	ÅR 2014	Q1 2016	Q1 2015
	Rörelseresultat, mkr	20 475	19 212	4 967	4 955
	Årets/Periodens resultat, mkr	16 343	15 184	4 043	3 911
	Balansomslutning, mkr	2 522 133	2 816 676	2 856 843	2 919 019
	Eget kapital, mkr	128 268	126 827	122 777	124 492
	Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % ¹	13,5	13,4	13,1	12,9
	Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) ²	21,2	20,4	22,7	21,1
	Total kapitalrelation, %, (CRD IV) ³	27,2	25,6	28,8	28,2
	<p>¹⁾ Årets/Periodens resultat i relation till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital justeras för värdeförändringar på finansiella tillgångar klassificerade som tillgängliga för försäljning, derivat i kassaflödessåkringar, 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.</p> <p>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).</p> <p>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>				
	HANDELSBANKSKONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG				
	RESULTATRÄKNING, MKR	ÅR 2015	ÅR 2014	Q1 2016	Q1 2015
	Räntenetto:	27 740	27 244	6 795	6 916
	Provisionsnetto:	9 320	8 556	2 170	2 310
	Övriga intäkter:	3 276	2 514	1 278	519
	Summa intäkter:	40 336	38 314	10 243	9 745
	Personalkostnader:	-12 581	-11 766	-3 668	-3 126
	Övriga kostnader:	-5 203	-5 099	-1 303	-1 228
	Av- och nedskrivningar:	-487	-462	-125	-127
	Summa kostnader	-18 271	-17 327	-5 096	-4 481
	Kreditförluster, netto:	-1 597	-1 781	-187	-305
	Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella	7	6	7	-4
	Rörelseresultat:	20 475	19 212	4 967	4 955
	Skatter:	-4 277	-4 069	-929	-1 063
	Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e skatt	145	41	5	19
	Årets/Periodens resultat:	16 343	15 184	4 043	3 911
	BALANSRÄKNING, MKR	ÅR 2015	ÅR 2014	Q1 2016	Q1 2015
	Utlåning till allmänheten:	1 866 467	1 807 836	1 902 479	1 826 323
	Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker:	236 748	505 579	507 747	530 394
	Belåningsbara statsskuldförbind mm	74 777	78 219	95 474	68 064
	Utlåning till övr kreditinstitut:	49 656	70 339	47 442	79 633
	Obligationer, räntebärande värdepapper:	44 513	63 725	53 856	64 830
	Övriga tillgångar:	249 972	290 978	249 845	349 775
	Summa tillgångar:	2 522 133	2 816 676	2 856 843	2 919 019
	In- och upplåning från allmänheten:	753 855	1 022 267	1 042 076	1 055 140
	Skulder till kreditinstitut:	163 770	200 074	192 902	220 675
	Emitterade värdepapper:	1 245 367	1 212 613	1 258 169	1 206 189
	Övriga skulder:	230 873	254 895	240 919	312 845
	Summa skulder:	2 393 865	2 689 849	2 734 066	2 794 527
	Eget kapital	128 268	126 827	122 777	124 492
	Summa skulder och eget kapital:	2 522 133	2 816 676	2 856 843	2 919 019

		<p>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 delårsrapporten.</p> <p>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.</p>
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	<p>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.</p> <p>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.</p>
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen.
B.17	Kreditvärdighetsbetyg	<p>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".</p>

Avsnitt C – VÄRDEPAPPER		
C.1	Typ av värdepapper	<p>Värdepappersnamn: SHBO 5511</p> <p>ISIN-kod: FI4000065438</p> <p>Typ: Obligation</p>
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	<p>Varumärken 5511</p> <p>Ett Återbetalningsbelopp utbetalas på Återbetalningsdagen. Återbetalningsbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.</p> <p>Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med (i) aktiekorgens uppgång multiplicerat med (ii) Deltagandegraden 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 Startkurs.</p> <p>Deltagandegraden fastställs den 16 juni 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.</p>

		Slutkurs fastställs som respektive akties genomsnittliga värde från och med den 17 december 2018 till och med den 17 juni 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</p>

		<p>korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.</p> <p>Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja en kapitalskyddad placering. Detta kan till exempel inträffa vid illikviditet i marknaden, kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel, exempelvis kommunikationsavbrott, kan störa handeln.</p> <p>Under löptiden påverkas värdet på en kapitalskyddad placering av flera faktorer, det kan bland annat vara den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Kapitalskyddet för en kapitalskyddad placering gäller endast på återbetalningsdagen. Under löptiden kan värdet vara lägre än det nominella beloppet. Risken är större i kapitalskyddade placeringar som köps till överkurs, eftersom kapitalskyddet enbart gäller det nominella beloppet.</p>
Avsnitt E – ERBJUDANDE		
E.2b	Motiv till erbjudandet	Lånebeloppet kommer att användas i den löpande rörelsen.
E.3	En beskrivning av erbjudandet	<p>Teckningsperiod är från och med 19 maj 2016 till och med 14 juni 2016. Anmälan om deltagande i erbjudandet sker via Handelsbankens kontor eller internet.</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 14 juni 2016.</p> <p>Ansökan om notering av Obligation kommer att inlämnas till NASDAQ Helsinki. Noteringsdag är 20 juni 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 % 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>