

# Warranter

## Avseende:

Ericsson, ser. B

## Med Noteringsdag:

18 oktober 2016

---

## Slutliga Villkor - Warrant

*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](http://www.handelsbanken.se/prospektochprogram). En sammanfattning av detta erbjudande bifogas dessa Slutliga Villkor.*

## Värdepappersspecifika risker

Följande specifika riskfaktorer, som finns beskrivna i Grundprospektet, avsnitt 2, är tillämpliga för detta värdepapper:

### Risker förknippade med warrant av typ köp

För warrant och turbo av typ köp bör det uppmärksammas att om slutkursen är lägre än eller lika med lösenkursen förfaller warrant eller turbo utan värde och hela det placerade kapitalet går förlorat.

### Risker förknippade med warrant av typ sälj

För warrant och turbo av typ sälj bör det uppmärksammas att om slutkursen är högre än eller lika med lösenkursen förfaller warrant eller turbo utan värde och hela det placerade kapitalet går förlorat.

### Marknadsrisk

Under löptiden påverkas värdet på en warrant av flera faktorer, bland annat den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Observera att små förändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora förändringar i warrants värde. Placerare bör vara medvetna om att en warrant under löptiden handlas som ett självständigt värdepapper och att värdet styrs också av förhållandet mellan utbud och efterfrågan.

### Likviditetsrisk

Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja en warrant. 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.

### Valutarisk

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.

## Ekonomisk beskrivning

Om Värdepappret är en Köpwarrant och om Slutkursen är högre än Lösenkursen erhålls, per Köpwarrant, Återbetalningsbelopp motsvarande Multiplikatorn multiplicerat med Slutkursen minus Lösenkursen. Om Slutkursen är lika med eller lägre än Lösenkursen erhålls inget Återbetalningsbelopp.

Om Värdepappret är en Säljwarrant och om Slutkursen är lägre än Lösenkursen erhålls, per Säljwarrant, Återbetalningsbelopp motsvarande Multiplikatorn multiplicerat med Lösenkursen minus Slutkursen. Om Slutkursen är lika med eller högre än Lösenkursen erhålls inget Återbetalningsbelopp.

Om Underliggande är noterad i en annan valuta än Värdepapperets Noteringsvaluta, är Återbetalningsbelopp omräknat till Noteringsvaluta enligt Omräkningskursen.

## Produktspecifika villkor

| Värdepappersnamn | Underliggande aktie/depåbevis/index | Typ  | Lösenkurs | Multiplikator | ISIN-kod     |
|------------------|-------------------------------------|------|-----------|---------------|--------------|
| ERI6L 49SHB      | Ericsson, ser. B                    | Köp  | 49        | 0,20          | SE0008616783 |
| ERI6L 54SHB      | Ericsson, ser. B                    | Köp  | 54        | 0,20          | SE0008616791 |
| ERI6X 44SHB      | Ericsson, ser. B                    | Sälj | 44        | 0,20          | SE0008616809 |
| ERI6X 47SHB      | Ericsson, ser. B                    | Sälj | 47        | 0,20          | SE0008616817 |
| ERI7A 52SHB      | Ericsson, ser. B                    | Köp  | 52        | 0,20          | SE0008616825 |
| ERI7A 56SHB      | Ericsson, ser. B                    | Köp  | 56        | 0,20          | SE0008616833 |
| ERI7B 50SHB      | Ericsson, ser. B                    | Köp  | 50        | 0,20          | SE0008616841 |
| ERI7B 55SHB      | Ericsson, ser. B                    | Köp  | 55        | 0,20          | SE0008616858 |
| ERI7F 55SHB      | Ericsson, ser. B                    | Köp  | 55        | 0,20          | SE0008616866 |
| ERI7M 43SHB      | Ericsson, ser. B                    | Sälj | 43        | 0,20          | SE0008616874 |
| ERI7M 48SHB      | Ericsson, ser. B                    | Sälj | 48        | 0,20          | SE0008616882 |

| Värdepappersnamn | Noteringsdag | Fastställelseperiod för Slutkurs | Slutdag    | Återbetalningsdag |
|------------------|--------------|----------------------------------|------------|-------------------|
| ERI6L 49SHB      | 2016-10-18   | 2016-12-05 -- 2016-12-16         | 2016-12-16 | 2016-12-30        |
| ERI6L 54SHB      | 2016-10-18   | 2016-12-05 -- 2016-12-16         | 2016-12-16 | 2016-12-30        |
| ERI6X 44SHB      | 2016-10-18   | 2016-12-05 -- 2016-12-16         | 2016-12-16 | 2016-12-30        |
| ERI6X 47SHB      | 2016-10-18   | 2016-12-05 -- 2016-12-16         | 2016-12-16 | 2016-12-30        |
| ERI7A 52SHB      | 2016-10-18   | 2017-01-09 -- 2017-01-20         | 2017-01-20 | 2017-02-02        |
| ERI7A 56SHB      | 2016-10-18   | 2017-01-09 -- 2017-01-20         | 2017-01-20 | 2017-02-02        |
| ERI7B 50SHB      | 2016-10-18   | 2017-02-06 -- 2017-02-17         | 2017-02-17 | 2017-03-02        |
| ERI7B 55SHB      | 2016-10-18   | 2017-02-06 -- 2017-02-17         | 2017-02-17 | 2017-03-02        |
| ERI7F 55SHB      | 2016-10-18   | 2017-06-02 -- 2017-06-16         | 2017-06-16 | 2017-06-30        |
| ERI7M 43SHB      | 2016-10-18   | 2017-01-09 -- 2017-01-20         | 2017-01-20 | 2017-02-02        |
| ERI7M 48SHB      | 2016-10-18   | 2017-01-09 -- 2017-01-20         | 2017-01-20 | 2017-02-02        |

|  |   |
|--|---|
| <b>Lösenförfarande:</b>                      | Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.  |
| <b>Metod för Referenskursbestämning:</b>     | Officiell Stängning.  |
| <b>Slutkurs:</b>                             | Det aritmetiska medelvärdet av Referenskurser gällande Fastställelseperiod för Slutkurs.  |
| <b>Återbetalningsbelopp för Köpwarrant:</b>  | <p>Om Slutkurs &gt; Lösenkurs:</p> $(\text{Slutkurs} - \text{Lösenkurs}) \times \text{Multiplikator}$ <p>I annat fall noll.</p> |
| <b>Återbetalningsbelopp för Säljwarrant:</b> | <p>Om Slutkurs &lt; Lösenkurs:</p> $(\text{Lösenkurs} - \text{Slutkurs}) \times \text{Multiplikator}$ <p>I annat fall noll.</p> |

## 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    | Emittent av Underliggande | Referensskälla          | ISIN-kod på Underliggande | Ytterligare information om Underliggande |
|------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|--|
| Ericsson, ser. B | Ericsson AB               | NASDAQ OMX Stockholm AB | SE0000108656              | www.ericsson.com                         |

## Erbjudandets former och villkor

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| <b>Antal emitterade Warranter:</b> | 50 000 000 Warranter per serie. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa respektive serie om banken så önskar. Ingen teckning sker, utan köp och försäljning av Warrant sker över den marknadsplats som Warrant är noterad på. |
| <b>Betalningsombud:</b>            | Svenska Handelsbanken AB (publ)  |
| <b>Registerhållare:</b>            | Euroclear Sweden AB  |
| <b>Courtage:</b>                   | Vid handel genom Handelsbanken utgår courtage enligt Handelsbankens vid var tid gällande prislista.  |
| <b>Emissionsdag:</b>               | 18 oktober 2016  |
| <b>Villkor för erbjudandet:</b>    | Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.  |

## Upptagande till handel och handelssystem

|                            |  |
|----------------------------|--|
| <b>Notering:</b>           | Ansökan om notering av Warranter kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan börs.  |
| <b>Noteringsdag:</b>       | 18 oktober 2016  |
| <b>Noteringsvaluta:</b>    | SEK  |
| <b>Market making:</b>      | Warrant kan vara noterad på börs under löptiden. Handelsbanken agerar då market maker för Warrant. Detta innebär att Handelsbanken avser att, under normala marknadsförhållanden, ställa köpkurser och säljkurser för det antal handelsposter som Handelsbanken vid var tid beslutar. För Warrant vars köpkurs enligt Handelsbankens bedömning är lägre än SEK 0,10, eller motsvarande värde i Noteringsvaluta, kan Handelsbanken helt avstå från att ställa köpkurs. Det bör uppmärksammas att skillnaden mellan köpkurs och säljkurs ("spread") i Warrant 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 Warrant vilket medför att det kan vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja Warrant. Ovanstående kan till exempel inträffa vid kraftiga marknadsrörelser, likviditetsförändringar, Handelsbankens hedgning 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 marknadsplatser stängs, eller att handeln åläggs restriktioner under en viss tid. |
| <b>Minsta handelspost:</b> | 1 Warrant per serie.   |
| <b>Sista handelsdag:</b>   | Slutdagen.   |

Handelsbanken bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för denna Warrant tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankens Warrant- och Certifikatprogram daterade den 16 mars 2016 och förbinder sig att i enlighet därmed erlägga Återbetalningbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 15 juli 2016.

**Stockholm den 18 oktober 2016**

**Svenska Handelsbanken AB (publ)**

# Sammanfattning

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<br>Varning                                     | Denna sammanfattning är en del av Grundprospektet för Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken" eller "Emittent") MTN-, Warrant- och Certifikatprogram och ska ses som en introduktion till Grundprospektet och till bifogade Slutliga Villkor. Ett beslut om placering i värdepapper ska 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<br>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.4b 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 andra 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

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 30 juni 2016 samt revisorernas rapporter och kommentarer därtill.

**NYCKELTAL FÖR HANDELSBANKSKONCERNEN**    **ÅR 2015**    **ÅR 2014**    **Q2 2016**    **Q2 2015**

|  |           |           |           |           |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Rörelseresultat, mkr   | 20 475    | 19 212    | 5 277     | 5 256     |
| Årets/Periodens resultat, mkr                                | 16 343    | 15 184    | 4 194     | 4 173     |
| Balansomslutning, mkr  | 2 522 133 | 2 816 676 | 3 030 645 | 2 935 809 |
| Eget kapital, mkr  | 128 268   | 126 827   | 129 582   | 123 971   |
| Räntabilitet på eget kapital total verksamhet % <sup>1</sup> | 13,5      | 13,4      | 14,2      | 14,5      |
| Kärnprimärkapitalrelation, % (CRD IV) <sup>2</sup>           | 21,2      | 20,4      | 23,0      | 21,3      |
| Total kapitalrelation, %, (CRD IV) <sup>3</sup>              | 27,2      | 25,6      | 28,9      | 28,4      |

<sup>1)</sup> 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 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.

<sup>2)</sup> 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).

<sup>3)</sup> 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).

**HANDELSBANKSKONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**

**RESULTATRÄKNING, MKR**    **ÅR 2015**    **ÅR 2014**    **Q2 2016**    **Q2 2015**

|  |                |                |               |               |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Räntenetto:  | 27 740         | 27 244         | 6 808         | 7 019         |
| Provisionsnetto:   | 9 320          | 8 556          | 2 280         | 2 359         |
| Övriga intäkter:   | 3 276          | 2 514          | 834           | 843           |
| <b>Summa intäkter:</b>   | <b>40 336</b>  | <b>38 314</b>  | <b>9 922</b>  | <b>10 221</b> |
| Personalkostnader:   | -12 581        | -11 766        | -2 952        | -3 149        |
| Övriga kostnader:  | -5 203         | -5 099         | -1 346        | -1 336        |
| Av- och nedskrivningar:  | -487           | -462           | -119          | -122          |
| <b>Summa kostnader</b>   | <b>-18 271</b> | <b>-17 327</b> | <b>-4 417</b> | <b>-4 607</b> |
| Kreditförluster, netto:  | -1 597         | -1 781         | -229          | -359          |
| Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella till- | 7              | 6              | 1             | 1             |
| <b>Rörelseresultat:</b>  | <b>20 475</b>  | <b>19 212</b>  | <b>5 277</b>  | <b>5 256</b>  |
| Skatter:   | -4 277         | -4 069         | -1 091        | -1 110        |
| Årets/Periodens resultat från avvecklad verksamhet e skatt           | 145            | 41             | 8             | 27            |
| <b>Årets/Periodens resultat:</b>                                     | <b>16 343</b>  | <b>15 184</b>  | <b>4 194</b>  | <b>4 173</b>  |

**BALANSRÄKNING, MKR**    **ÅR 2015**    **ÅR 2014**    **Q2 2016**    **Q2 2015**

|   |                  |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Utlåning till allmänheten:                            | 1 866 467        | 1 807 836        | 1 937 155        | 1 851 432        |
| Kassa, tillgodohav o övr utlåning till centralbanker: | 236 748          | 505 579          | 583 011          | 553 935          |
| Belåningsbara statsskuldförbind mm                    | 74 777           | 78 219           | 117 753          | 73 071           |
| Utlåning till övr kreditinstitut:                     | 49 656           | 70 339           | 48 479           | 87 250           |
| Obligationer, räntebärande värdepapper:               | 44 513           | 63 725           | 46 223           | 56 502           |
| Övriga tillgångar:                                    | 249 972          | 290 978          | 298 024          | 313 619          |
| <b>Summa tillgångar:</b>                              | <b>2 522 133</b> | <b>2 816 676</b> | <b>3 030 645</b> | <b>2 935 809</b> |
| In- och upplåning från allmänheten:                   | 753 855          | 1 022 267        | 1 134 500        | 1 093 551        |
| Skulder till kreditinstitut:                          | 163 770          | 200 074          | 207 312          | 218 571          |
| Emitterade värdepapper:                               | 1 245 367        | 1 212 613        | 1 320 083        | 1 214 721        |
| Övriga skulder:                                       | 230 873          | 254 895          | 239 168          | 284 995          |
| <b>Summa skulder:</b>                                 | <b>2 393 865</b> | <b>2 689 849</b> | <b>2 901 063</b> | <b>2 811 838</b> |
| <b>Eget kapital</b>                                   | <b>128 268</b>   | <b>126 827</b>   | <b>129 582</b>   | <b>123 971</b>   |

|  |  |
|--|--|
|  | <p><b>Summa skulder och eget kapital:</b> <span style="float: right;"><b>2 522 133 2 816 676 3 030 645 2 935 809</b></span></p> <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.  |

## AVSNITT C - VÄRDEPAPPER

| C.1<br>Typ av värdepapper                       | Typ av värdepapper                 | Värdepappersnamn | ISIN-kod     |
|---|------------------------------------|------------------|--------------|
|   | Warrant                            | ERI6L 49SHB      | SE0008616783 |
|   | Warrant                            | ERI6L 54SHB      | SE0008616791 |
|   | Warrant                            | ERI6X 44SHB      | SE0008616809 |
|   | Warrant                            | ERI6X 47SHB      | SE0008616817 |
|   | Warrant                            | ERI7A 52SHB      | SE0008616825 |
|   | Warrant                            | ERI7A 56SHB      | SE0008616833 |
|   | Warrant                            | ERI7B 50SHB      | SE0008616841 |
|   | Warrant                            | ERI7B 55SHB      | SE0008616858 |
|   | Warrant                            | ERI7F 55SHB      | SE0008616866 |
|   | Warrant                            | ERI7M 43SHB      | SE0008616874 |
|   | Warrant                            | ERI7M 48SHB      | SE0008616882 |
| C.2<br>Valuta                                   | Svenska kronor ("SEK")             |                  |              |
| C.5<br>Inskränkningar i rätten till överlåtelse | Värdepappren är fritt överlåtbara. |                  |              |
|   |                                    |                  |              |



|  |  |            |  |
|--|--|------------|--|
| C.8<br>Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter | I händelse av Handelsbankens konkurs eller likvidation ska Warrant 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.11<br>Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad              | Ansökan om notering av Warrant kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta notering till annan börs.  |            |  |
| C.15<br>Beskrivning av investeringen   | <p>Om Värdepappret är en Köpwarrant och om Slutkursen är högre än Lösenkursen erhålls, per Köpwarrant, Återbetalningsbelopp motsvarande Multiplikatorn multiplicerat med Slutkursen minus Lösenkursen. Om Slutkursen är lika med eller lägre än Lösenkursen erhålls inget Återbetalningsbelopp.</p> <p>Om Värdepappret är en Säljwarrant och om Slutkursen är lägre än Lösenkursen erhålls, per Säljwarrant, Återbetalningsbelopp motsvarande Multiplikatorn multiplicerat med Lösenkursen minus Slutkursen. Om Slutkursen är lika med eller högre än Lösenkursen erhålls inget Återbetalningsbelopp.</p> <p>Om Underliggande är noterad i en annan valuta än Värdepapperets Noteringsvaluta, är Återbetalningsbelopp omräknat till Noteringsvaluta enligt Omräkningskursen.</p> |            |  |
| C.16<br>Stängnings- eller förfalldatum etc   | Värdepappersnamn   | Slutdag    |  |
|  | ERI6L 49SHB  | 2016-12-16 |  |
|  | ERI6L 54SHB  | 2016-12-16 |  |
|  | ERI6X 44SHB  | 2016-12-16 |  |
|  | ERI6X 47SHB  | 2016-12-16 |  |
|  | ERI7A 52SHB  | 2017-01-20 |  |
|  | ERI7A 56SHB  | 2017-01-20 |  |
|  | ERI7B 50SHB  | 2017-02-17 |  |
|  | ERI7B 55SHB  | 2017-02-17 |  |
|  | ERI7F 55SHB  | 2017-06-16 |  |
|  | ERI7M 43SHB  | 2017-01-20 |  |
|  | ERI7M 48SHB  | 2017-01-20 |  |
| C.17<br>Beskrivning avveckling m m   | Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning  |            |  |
| C.18<br>Beskrivning avkastning m m   | Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom VP-centrals försorg på respektive Återbetalningsdag. I annat fall översänder VP-centralen beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos VP- centralen på Avstämningsdagen registrerade adress.  |            |  |
| C.19<br>Lösenpris etc  | Ej tillämpligt   |            |  |
|  |  |            |  |

| C.20<br>Beskrivning<br>underliggande | Värdepappersnamn | Underliggande aktie/depåbevis | Ytterligare information om Underliggande |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------------|--|
|                                      | ERI6L 49SHB      | Ericsson AB                   | www.ericsson.com                         |
|                                      | ERI6L 54SHB      | Ericsson AB                   | www.ericsson.com                         |
|                                      | ERI6X 44SHB      | Ericsson AB                   | www.ericsson.com                         |
|                                      | ERI6X 47SHB      | Ericsson AB                   | www.ericsson.com                         |
|                                      | ERI7A 52SHB      | Ericsson AB                   | www.ericsson.com                         |
|                                      | ERI7A 56SHB      | Ericsson AB                   | www.ericsson.com                         |
|                                      | ERI7B 50SHB      | Ericsson AB                   | www.ericsson.com                         |
|                                      | ERI7B 55SHB      | Ericsson AB                   | www.ericsson.com                         |
|                                      | ERI7F 55SHB      | Ericsson AB                   | www.ericsson.com                         |
|                                      | ERI7M 43SHB      | Ericsson AB                   | www.ericsson.com                         |
|                                      | ERI7M 48SHB      | Ericsson AB                   | www.ericsson.com                         |

## Avsnitt D - RISKER

|            |   |  |
|------------|---|--|
| <b>D.2</b> | Huvudsakliga risker specifika för emitenten | <p>Vid köp av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram tas en kreditrisk på Handelsbanken. Handelsbanken hade per den 15 juli 2016 följande kreditbetyg: AA- från Standard &amp; Poor's ("S&amp;P"), Aa2 från Moody's, AA från Fitch och AA (low) från DBRS. Med Moody's rating Aa2, S&amp;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><b>Risker i Handelsbankens verksamhet</b></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 risklagen.</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.   |
| <b>D.3</b> | Huvudsakliga risker specifika för värdepappren                                      | 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.<br>Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja en warrant. 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. Under löptiden påverkas värdet på ett certifikat av flera faktorer, det kan bland annat vara den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsrörelser och eventuella aktieutdelningar. Små förändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora förändringar i warrants värde. |
| <b>D.6</b> | Varning där det anges om investerare kan förlora hela eller delar av en investering | För warrant av typ köp bör det uppmärksammas att om slutkursen är lägre än eller lika med lösenkursen förfaller warrant utan värde och hela det placerade kapitalet går förlorat. För warrant av typ sälj bör det uppmärksammas att om slutkursen är högre än eller lika med lösenkursen förfaller warrant utan värde och hela det placerade kapitalet går förlorat.<br>Placeraren är alltid själv till fullo ansvarig för beslut att genomföra eller inte genomföra varje enskild transaktion samt för det ekonomiska resultatet av transaktionerna.   |

#### Avsnitt E - ERBJUDANDE

|   |   |
|---|---|
| E.2b<br>Motiv till erbjudandet                                | Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.   |
| E.3<br>En beskrivning av erbjudandet                          | Handelsbanken emitterar 50 000 000 Warranter per serie. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa antalet om banken så önskar. Ingen teckning sker, utan köp och försäljning av Warrant sker över den marknadsplats som Warrant är noterad på.<br><br>Handelsbanken är Emittent och Betalningsombud för Värdepappren.<br>Handelsbanken Capital Markets, HMM är Arrangör och Beräkningsombud för Värdepappren.<br><br>Emissions- och Noteringsdag är 18 oktober 2016.<br><br>Ansökan om notering av Warrant kommer att inlämnas till NASDAQ OMX Stockholm AB. |
| E.4<br>Beskrivning av eventuella intressen/intressekonflikter | Ej tillämpligt  |
| E.7<br>Beräkning av kostnader som åläggs investeraren         | Vid handel genom Handelsbanken utgår courtage enligt Handelsbankens vid var tid gällande prislista.   |