

# Warranter

## Avseende:

DNB ASA, Norsk Hydro ASA, Orkla ASA, Petroleum Geo-Services ASA, Seadrill Ltd, Storebrand ASA, Statoil ASA, Subsea 7 SA, Telenor ASA, Yara International ASA

## Med Noteringsdag:

9 november 2015

---

## 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 25 mars 2015 och dess tillägg. Fullständig information om Handelsbanken och erbjudandet kan endast fås genom grundprospektet och dessa Slutliga Villkor. Grundprospektet finns att tillgå på [www.handelsbanken.se/prospektochprogram](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 ett certifikat av flera faktorer, bland annat den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsrörelser och eventuella aktieutdelningar. Observera att små förändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora förändringar i certifikatets värde. Placerare bör vara medvetna om att ett certifikat 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 ett certifikat. 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
DNBW16O95HA	DNB ASA	Sälj	NOK 95	0,10	NO 001 0751423
DNBW15L115HA	DNB ASA	Köp	NOK 115	0,10	NO 001 0751431
DNBW16C110HA	DNB ASA	Köp	NOK 110	0,10	NO 001 0751449
DNBW16I125HA	DNB ASA	Köp	NOK 125	0,10	NO 001 0751456
DNBW16I145HA	DNB ASA	Köp	NOK 145	0,10	NO 001 0751464
NHYW16C35HA	Norsk Hydro ASA	Köp	NOK 35	0,20	NO 001 0751472
NHYW16O26HA	Norsk Hydro ASA	Sälj	NOK 26	0,20	NO 001 0751480
ORKW15L75HA	Orkla ASA	Köp	NOK 75	0,10	NO 001 0751498
ORKW15X64HA	Orkla ASA	Sälj	NOK 64	0,10	NO 001 0751506
ORKW16C80HA	Orkla ASA	Köp	NOK 80	0,10	NO 001 0751514
ORKW16O60HA	Orkla ASA	Sälj	NOK 60	0,10	NO 001 0751522
PGSW16O29HA	Petroleum Geo-Services ASA	Sälj	NOK 29	0,20	NO 001 0751548
SDRLW16C 60HA	Seadrill Ltd	Köp	NOK 60	0,10	NO 001 0751555
SDRLW16C 65HA	Seadrill Ltd	Köp	NOK 65	0,10	NO 001 0751563
SDRLW16O 50HA	Seadrill Ltd	Sälj	NOK 50	0,10	NO 001 0751571
STBW16O28HA	Storebrand ASA	Sälj	NOK 28	0,20	NO 001 0751589
STBW16R26HA	Storebrand ASA	Sälj	NOK 26	0,20	NO 001 0751597
STBW16F38HA	Storebrand ASA	Köp	NOK 38	0,20	NO 001 0751605
STBW16I35HA	Storebrand ASA	Köp	NOK 35	0,20	NO 001 0751613
STBW16I40HA	Storebrand ASA	Köp	NOK 40	0,20	NO 001 0751621
STLW16F160HA	Statoil ASA	Köp	NOK 160	0,10	NO 001 0751639
STLW16O120HA	Statoil ASA	Sälj	NOK 120	0,10	NO 001 0751647
SUBCW16C 75HA	Subsea 7 SA	Köp	NOK 75	0,10	NO 001 0751654
SUBCW16O 60HA	Subsea 7 SA	Sälj	NOK 60	0,10	NO 001 0751662
TELW16O140HA	Telenor ASA	Sälj	NOK 140	0,10	NO 001 0751670
TELW16R130HA	Telenor ASA	Sälj	NOK 130	0,10	NO 001 0751688
TELW16F170HA	Telenor ASA	Köp	NOK 170	0,10	NO 001 0751696
TELW16F190HA	Telenor ASA	Köp	NOK 190	0,10	NO 001 0751704
YARW16C450HA	Yara International ASA	Köp	NOK 450	0,05	NO 001 0751712
YARW16O330HA	Yara International ASA	Sälj	NOK 330	0,05	NO 001 0751720

Värdepappersnamn	Noteringsdag	Fastställelseperiod för Slutkurs	Slutdag	Återbetalningsdag
DNBW16O95HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
DNBW15L115HA	2015-11-09	2015-12-07 -- 2015-12-18	2015-12-18	2016-01-07
DNBW16C110HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04

DNBW16I125HA	2015-11-09	2016-09-05 -- 2016-09-16	2016-09-16	2016-09-29
DNBW16I145HA	2015-11-09	2016-09-05 -- 2016-09-16	2016-09-16	2016-09-29
NHYW16C35HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
NHYW16O26HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
ORKW15L75HA	2015-11-09	2015-12-07 -- 2015-12-18	2015-12-18	2016-01-07
ORKW15X64HA	2015-11-09	2015-12-07 -- 2015-12-18	2015-12-18	2016-01-07
ORKW16C80HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
ORKW16O60HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
PGSW16O29HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
SDRLW16C 60HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
SDRLW16C 65HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
SDRLW16O 50HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
STBW16O28HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
STBW16R26HA	2015-11-09	2016-06-03 -- 2016-06-17	2016-06-17	2016-07-01
STBW16F38HA	2015-11-09	2016-06-03 -- 2016-06-17	2016-06-17	2016-07-01
STBW16I35HA	2015-11-09	2016-09-05 -- 2016-09-16	2016-09-16	2016-09-29
STBW16I40HA	2015-11-09	2016-09-05 -- 2016-09-16	2016-09-16	2016-09-29
STLW16F160HA	2015-11-09	2016-06-03 -- 2016-06-17	2016-06-17	2016-07-01
STLW16O120HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
SUBCW16C 75HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
SUBCW16O 60HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
TELW16O140HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
TELW16R130HA	2015-11-09	2016-06-03 -- 2016-06-17	2016-06-17	2016-07-01
TELW16F170HA	2015-11-09	2016-06-03 -- 2016-06-17	2016-06-17	2016-07-01
TELW16F190HA	2015-11-09	2016-06-03 -- 2016-06-17	2016-06-17	2016-07-01
YARW16C450HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04
YARW16O330HA	2015-11-09	2016-03-07 -- 2016-03-18	2016-03-18	2016-04-04

**Lösenförfarande:** Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning.

**Metod för Referenskursbestämning:** Officiell Stängning.

**Slutkurs:** Det aritmetiska medelvärdet av Referenskurser gällande Fastställelseperiod för Slutkurs.

**Återbetalningsbelopp för Köp warrant:** Om Slutkurs > Lösenkurs:  
 $(\text{Slutkurs} - \text{Lösenkurs}) \times \text{Multiplikator}$   
 I annat fall noll.

**Återbetalningsbelopp för Sälj warrant:** Om Slutkurs < Lösenkurs:  
 $(\text{Lösenkurs} - \text{Slutkurs}) \times \text{Multiplikator}$   
 I annat fall noll.

### 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	Referenskälla	ISIN-kod på Underliggande	Ytterligare information om Underliggande
DNB ASA	DNB ASA	Oslo Börs	NO0010031479	<a href="https://www.dnb.no/en">https://www.dnb.no/en</a>
Norsk Hydro ASA	Norsk Hydro ASA	Oslo Börs	NO0005052605	<a href="http://www.hydro.com">www.hydro.com</a>
Orkla ASA	Orkla ASA	Oslo Börs	NO0003733800	<a href="http://www.orkla.com">www.orkla.com</a>
Petroleum Geo-Services ASA	Petroleum Geo-Services ASA	Oslo Börs	NO0010199151	<a href="http://www.pgs.com">www.pgs.com</a>
Seadrill Ltd	Seadrill Ltd	Oslo Börs	BMG7945E1057	<a href="http://www.seadrill.no">www.seadrill.no</a>
Storebrand ASA	Storebrand ASA	Oslo Börs	NO0003053605	<a href="http://www.storebrand.com">www.storebrand.com</a>
Statoil ASA	Statoil ASA	Oslo Börs	NO0010096985	<a href="http://www.statoil.com">www.statoil.com</a>
Subsea 7 SA	Subsea 7 SA	Oslo Börs	LU0075646355	<a href="http://www.subsea7.com">www.subsea7.com</a>
Telenor ASA	Telenor ASA	Oslo Börs	NO0010063308	<a href="http://www.telenor.com">www.telenor.com</a>
Yara International ASA	Yara International ASA	Oslo Börs	NO0010208051	<a href="http://www.yara.com">www.yara.com</a>

### Erbjudandets former och villkor

**Antal emitterade Warranter:**

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.

**Emittent:**

Svenska Handelsbanken AB (publ)

<b>Arrangör:</b>	Handelsbanken Capital Markets, HMD Blasieholmstorg 11 106 70 Stockholm
<b>Betalningsombud:</b>	Svenska Handelsbanken AB (publ), filialverksamheten i Norge med adress Tjuvholmen allé 11, 1342 VIKÅ, 0113 Oslo, Norge
<b>Beräkningsombud:</b>	Handelsbanken Capital Markets, HMD Blasieholmstorg 11 106 70 Stockholm
<b>Registerhållare:</b>	VPS ASA
<b>Courtage:</b>	Vid handel genom Handelsbanken utgår courtage enligt Handelsbankens vid var tid gällande prislista.
<b>Emissionsdag:</b>	9 november 2015
<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 Oslo Börs.
<b>Noteringsdag:</b>	9 november 2015
<b>Noteringsvaluta:</b>	NOK
<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 NOK 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 25 mars 2015 och förbinder sig att i enlighet därmed erlägga Återbetalningbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 21 oktober 2015.

**Stockholm den 9 november 2015**

**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 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 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.4b Kända trender	Världsekonomin har fortsatt präglats av divergerande ekonomiska utsikter med många skuldyngda länder och svag utveckling i Europa samtidigt som utvecklingen i USA och Sverige varit mer positiv. Sammantaget har den globala återhämtningen varit måttlig. Räntemarknaden har präglats av en mycket expansiv penningpolitik i många valutaområden.
B.5 Koncernbeskrivning	Handelsbanken är en av Nordens ledande banker med en balansomslutning per den 31 december 2014 om 2 800 miljarder kronor och ett rörelseresultat för år 2014 på 19,2 miljarder kronor. Antalet anställda är ca 11 700. I koncernen, där Handelsbanken är moderbolag, ingår bland annat dotterbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv och Stadshypotek.
B.9 Resultatprognos	Ej tillämplig. Handelsbanken avger ej resultatprognos.
B.10 Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse	Ej tillämplig. Handelsbanken har inga anmärkningar i revisionsberättelsen.

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



B.13 Händelser som påverkar solvens	Ej tillämplig. Handelsbanken har inget att rapportera som påverkar bankens solvens.
B.14 Koncernberoende	Ej tillämplig. Handelsbanken är inte beroende av andra företag inom koncernen.
B.15 Huvudsaklig verksamhet	Handelsbanken är en fullsortimentsbank med komplett utbud av finansiella tjänster för såväl företag som privatpersoner; traditionella företagstjänster, investment banking, finansiering, betalning, placering inom aktie- och räntemarknad samt pensionsförsäkring. Sammanlagt hade, per den 31 december 2014, Handelsbanken 832 kontor i hela världen. Handelsbankens hemmamarknader utgörs av marknaderna i Sverige, Danmark, Finland, Norge, Nederländerna och i Storbritannien där vi erbjuder ett komplett utbud av finansiella produkter och tjänster. Banken hade per den 31 december 2014 463 bankkontor i Sverige, 352 bankkontor i övriga Norden, Nederländerna och Storbritannien samt 17 bankkontor i övriga världen. Sammantaget har Handelsbanken verksamhet i 24 länder.
B.16 Direkt eller indirekt ägande/kontroll	Ej tillämplig. Handelsbanken är moderbolag i koncernen.

## AVSNITT C - VÄRDEPAPPER

C.1 Typ av värdepapper	Typ av värdepapper	Värdepappersnamn	ISIN-kod
	Warrant	DNBW16O95HA	NO 001 0751423
	Warrant	DNBW15L115HA	NO 001 0751431
	Warrant	DNBW16C110HA	NO 001 0751449
	Warrant	DNBW16I125HA	NO 001 0751456
	Warrant	DNBW16I145HA	NO 001 0751464
	Warrant	NHYW16C35HA	NO 001 0751472
	Warrant	NHYW16O26HA	NO 001 0751480
	Warrant	ORKW15L75HA	NO 001 0751498
	Warrant	ORKW15X64HA	NO 001 0751506
	Warrant	ORKW16C80HA	NO 001 0751514
	Warrant	ORKW16O60HA	NO 001 0751522
	Warrant	PGSW16O29HA	NO 001 0751548
	Warrant	SDRLW16C 60HA	NO 001 0751555
	Warrant	SDRLW16C 65HA	NO 001 0751563
	Warrant	SDRLW16O 50HA	NO 001 0751571
	Warrant	STBW16O28HA	NO 001 0751589
	Warrant	STBW16R26HA	NO 001 0751597
	Warrant	STBW16F38HA	NO 001 0751605
	Warrant	STBW16I35HA	NO 001 0751613
	Warrant	STBW16I40HA	NO 001 0751621
	Warrant	STLW16F160HA	NO 001 0751639
	Warrant	STLW16O120HA	NO 001 0751647
	Warrant	SUBCW16C 75HA	NO 001 0751654
	Warrant	SUBCW16O 60HA	NO 001 0751662
	Warrant	TELW16O140HA	NO 001 0751670

	Warrant	TELW16R130HA	NO 001 0751688
	Warrant	TELW16F170HA	NO 001 0751696
	Warrant	TELW16F190HA	NO 001 0751704
	Warrant	YARW16C450HA	NO 001 0751712
	Warrant	YARW16O330HA	NO 001 0751720
C.2 Valuta	Norska Kronor ("NOK")		
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 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 Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad	Ansökan om notering av Warrant kommer att inlämnas till Oslo Börs.		
C.15 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 Stängnings- eller förfalldatum etc	Värdepappersnamn	Slutdag	
	DNBW16O95HA	2016-03-18	
	DNBW15L115HA	2015-12-18	
	DNBW16C110HA	2016-03-18	
	DNBW16I125HA	2016-09-16	
	DNBW16I145HA	2016-09-16	
	NHYW16C35HA	2016-03-18	
	NHYW16O26HA	2016-03-18	
	ORKW15L75HA	2015-12-18	
	ORKW15X64HA	2015-12-18	
	ORKW16C80HA	2016-03-18	
	ORKW16O60HA	2016-03-18	

	PGSW16O29HA	2016-03-18	
	SDRLW16C 60HA	2016-03-18	
	SDRLW16C 65HA	2016-03-18	
	SDRLW16O 50HA	2016-03-18	
	STBW16O28HA	2016-03-18	
	STBW16R26HA	2016-06-17	
	STBW16F38HA	2016-06-17	
	STBW16I35HA	2016-09-16	
	STBW16I40HA	2016-09-16	
	STLW16F160HA	2016-06-17	
	STLW16O120HA	2016-03-18	
	SUBCW16C 75HA	2016-03-18	
	SUBCW16O 60HA	2016-03-18	
	TELW16O140HA	2016-03-18	
	TELW16R130HA	2016-06-17	
	TELW16F170HA	2016-06-17	
	TELW16F190HA	2016-06-17	
	YARW16C450HA	2016-03-18	
	YARW16O330HA	2016-03-18	
C.17 Beskrivning avveckling m m	Handelsbanken genomför automatisk kontant slutavräkning		
C.18 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 Lösenpris etc	Ej tillämpligt		
C.20 Beskrivning underliggande	Värdepappersnamn	Underliggande aktie/depåbevis	Ytterligare information om Underliggande
	DNBW16O95HA	DNB ASA	www.dnb.no/en
	DNBW15L115HA	DNB ASA	www.dnb.no/en
	DNBW16C110HA	DNB ASA	www.dnb.no/en
	DNBW16I125HA	DNB ASA	www.dnb.no/en
	DNBW16I145HA	DNB ASA	www.dnb.no/en
	NHYW16C35HA	Norsk Hydro ASA	www.hydro.com
	NHYW16O26HA	Norsk Hydro ASA	www.hydro.com
	ORKW15L75HA	Orkla ASA	www.orkla.com
	ORKW15X64HA	Orkla ASA	www.orkla.com
	ORKW16C80HA	Orkla ASA	www.orkla.com
	ORKW16O60HA	Orkla ASA	www.orkla.com
	PGSW16O29HA	Petroleum Geo-Services ASA	www.pgs.com
	SDRLW16C 60HA	Seadrill Ltd	www.seadrill.no
	SDRLW16C 65HA	Seadrill Ltd	www.seadrill.no

SDRLW16O 50HA	Seadrill Ltd	www.seadrill.no
STBW16O28HA	Storebrand ASA	www.storebrand.com
STBW16R26HA	Storebrand ASA	www.storebrand.com
STBW16F38HA	Storebrand ASA	www.storebrand.com
STBW16I35HA	Storebrand ASA	www.storebrand.com
STBW16I40HA	Storebrand ASA	www.storebrand.com
STLW16F160HA	Statoil ASA	www.statoil.com
STLW16O120HA	Statoil ASA	www.statoil.com
SUBCW16C 75HA	Subsea 7 SA	www.subsea7.com
SUBCW16O 60HA	Subsea 7 SA	www.subsea7.com
TELW16O140HA	Telenor ASA	www.telenor.com
TELW16R130HA	Telenor ASA	www.telenor.com
TELW16F170HA	Telenor ASA	www.telenor.com
TELW16F190HA	Telenor ASA	www.telenor.com
YARW16C450HA	Yara International ASA	www.yara.com
YARW16O330HA	Yara International ASA	www.yara.com

## Avsnitt D - RISKER

### D.2

Huvudsakliga risker specifika för emitenten

Vid köp av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram tas en kreditrisk på Handelsbanken. Handelsbanken har följande kreditbetyg: AA- från Standard & Poor's ("S&P"), Aa2 från Moody's, AA- från Fitch och AA (low) från DBRS. Med Moody's rating Aa2, S&P rating AA-, Fitch rating AA- och DBRS rating AA (low) menas "hög kvalitet med mycket låg kreditrisk". En sänkning av kreditbetyg kan medföra ökade finansieringskostnader och även påverka tillgången till likviditet och konkurrenssituationen. Detta kan således medföra negativ effekt på verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Ett innehav av värdepapper emitterade under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

#### Risker i Handelsbankens verksamhet

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:

**Kreditrisk:** Kreditrisk är risken att banken ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att bankens motparter inte kan fullfölja sina kontraktssenliga förpliktelser.

**Marknadsrisk:** Marknadsriskerna härrör från förändringar i priser och volatiliteter på de finansiella marknaderna.

**Likviditetsrisk:** 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.

**Operativ risk:** 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.

**Försäkringsrisk:** 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.

**Fastighetsrisk:** Risken i prisförändringar på bankens fastighetsinnehav.

		<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>
<b>D.3</b>	Huvudsakliga risker specifika för värdepapperen	<p>Valutakursförändringar kan direkt och indirekt påverka avkastningen. Avkastningen påverkas direkt av valutakursförändringar till exempel när investeringen görs i annan valuta än den i vilken underliggande tillgång är uttryckt. I de fall exempelvis direkt valutapåverkan neutraliserats med så kallat fast växelkursförfarande kan eventuell indirekt valutapåverkan fortfarande föreligga. Indirekt valutapåverkan kan till exempel uppstå om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.</p> <p>Under vissa perioder kan det vara svårt eller omöjligt att köpa eller sälja ett certifikat. 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 ett certifikat av flera faktorer, det kan bland annat vara den underliggande tillgångens utveckling, återstående löptid, förväntad framtida volatilitet, marknadsräntor och eventuella aktieutdelningar. Små förändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora förändringar i certifikatets värde.</p>
<b>D.6</b>	Varning där det anges om investerare kan förlora hela eller delar av en investering	<p>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.</p> <p>Placeraren är alltid själv till fullo ansvarig för beslut att genomföra eller inte genomföra varje enskild transaktion samt för det ekonomiska resultatet av transaktionerna.</p>

<b>Avsnitt E - ERBJUDANDE</b>		
E.2b	Motiv till erbjudandet	Placerat belopp kommer att användas i den löpande rörelsen.
E.3	En beskrivning av erbjudandet	<p>Handelsbanken AB (publ) emitterar 50 000 000 Warranter per serie. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller begränsa antalet om banken så önskar.</p> <p>Ingen teckning sker, utan köp och försäljning av Warrant sker över den marknadsplats som Warrant är noterad på.</p> <p>Handelsbanken är Emittent för Värdepappren. Handelsbanken, filialverksamhet i Norge med adress Tjuvholmen allé 11, 1342 VIKA, 0113 Oslo, Norge, är Betalningsombud.</p> <p>Handelsbanken Capital Market, HMD är Arrangör och Beräkningsombud för Värdepappren.</p> <p>Emissions- och Noteringsdag är 9 november 2015.</p> <p>Ansökan om notering av Warrant kommer att inlämnas till Oslo Börs.</p>

E.4	Ej tillämpligt
Beskrivning av eventuella intres- sen/intressekonflikter	
E.7	Vid handel genom Handelsbanken utgår courtage enligt Handelsbankens vid var tid gällande prislista.
Beräkning av kostnader som åläggs investeraren	