

# 1. Sammendrag

Dette sammendrag er en del af Svenska Handelsbanken AB (publ)s ("Handelsbanken" eller "Emittent") grundprospekt for MTN-, Warrant- og Certifikatprogrammet, og skal ses som en introduktion til grundprospektet. En beslutning om en placering i værdipapirer skal baseres på en bedømmelse af prospektet i dets helhed og ikke kun på grundlag af dette sammendrag. Hvis sammendraget er misledende, fejlagtigt eller uforeneligt med de andre dele af prospektet, kan privatretsligt ansvar pålægges de personer, som har udfærdiget sammendraget. En investor, som i egenskab af sagsøger fremsætter et krav i henhold til grundprospektets oplysninger, kan blive nødt til at påtage sig udgifterne ved en oversættelse af grundprospektet, inden eventuelle retslige handlinger kan indledes.

Handelsbanken blev grundlagt i Stockholm og har drevet virksomhed siden den 5. juni 1871. Handelsbanken er et offentligt (publ) bankaktieselskab med organisationsnummer 502007-7862. Bestyrelsen har sæde i Stockholm. Virksomheden drives under gældende aktieselskabslov samt svensk banklovtiftelse.

Aktiekapitalen udgør SEK 2.899 mio. fordelt på 623,5 mio. aktier. Aktiekapital pr. aktie er således SEK 4,65 pr. aktie.

## HANDELSBANKENS BESTYRELSE

Hans Larsson, ordførende

Anders Nyrén, vice ordførende

Fredrik Lundberg, vice ordførende

Pär Boman, VD og koncernchef

Jan Johansson

Jon Fredrik Baksaas

Ulrika Boëthius

Tommy Bylund

Göran Ennerfelt

Lone Fønss Schröder

Sverker Martin-Löf

Bente Rathe

## KONCERNLEDELSEN

Pär Boman, VD

Per Beckman, vVD

Björn Börjesson, vVD

Anders H Johansson, vVD

Olle Lindstrand, vVD

Anna Ramberg, vVD

Ulf Riese, vVD

M Johan Widerberg, vVD

Göran Stille, vVD

Rainer Lawniczak, vVD

Frank Vang-Jensen, vVD

Thommy Mossinger, vVD

Anders Ohlner, vVD

Michael Green, vVD

Claes Norlén, vVD

Anders Bouvin, vVD

Carina Åkerström, vVD

Håkan Sandberg, vVD

Magnus Uggla, vVD

Dag Tjernsmo, vVD

Nina Arkilahti, vVD

Yonnie Bergqvist, VD i Handelsbanken Finans

Lars Kahlund, VD i Stadshypotek AB

Katarina Berner Frösdal (vVD fra og med 1. juli 2010)

Janita Thörner Lekmark, bankdirektør

Jan Häggström, bankdirektør

Lena Thörnell, bankdirektør

Ulf Köping-Höggård, bankdirektør

## REVISORER

KPMG Bohlins AB, Stefan Holmström

Ernst & Young AB, Erik Åström

Antallet af ansatte er ca. 10.800.

## DE STØRSTE AKTIEEJERE PR. DEN 31. DECEMBER 2009

Industrivärden

Stiftelsen Oktogonen

Alecta

AFA Försäkring

Swedbank Robur fonder

Lundbergs m.fl.

Handelsbanken fonder, inkl. XACT

SEB Investment Management

AMF med fonder

Nordea Investment Funds

Folksam/KPA/Förenade Liv

Första AP-fonden

Andra AP-fonden

Fjärde AP-fonden

## MTN-program

Handelsbankens MTN-program udgør en ramme indenfor hvilken, Handelsbanken løbende har mulighed for at optage lån ("lån") i enten svenske, danske eller norske kroner, euro eller anden valuta med en løbetid på mindst en måned. Det samlede udestående nominelle beløb af MTN må højst være på SEK 100 mia. eller tilsvarende beløb i euro eller anden valuta.

Lån optages gennem udstedelse af løbende gældsbreve i form af lånebeviser eller obligationer, såkaldte Medium Term Notes ("MTN"). Hvert enkelt lån repræsenteres normalt af MTN i hele multipler på 10.000, 100.000 eller 1.000.000 svenske, danske eller norske kroner og for lån udstedt i euro i hele multipler på 1.000, 2.500 eller 100.000 euro. Andre multipler kan dog forekomme.

Under dette MTN-program kan Handelsbanken emitte lån med forskellige konstruktioner, såsom:

- Fast rente
- FRN (Floating Rate Note)
- Nulkuponskonstruktion
- Variabelt afkast

Der findes yderligere mulighed for at emitte MTN, hvor rente- og/eller kapitalbeløb fastlægges på baggrund af udviklingen af f.eks. svenske eller udenlandske indeks, aktier, råvarer, kreditter osv. De mest brugte konstruktioner er:

- Renteobligationer
- Aktieindeksobligationer
- Kreditkurvsobligationer
- Kreditindeksobligationer
- Markedsobligationer
- Hedgefondobligationer
- Råvareobligationer
- Strategiobligationer
- Valutaobligationer

Salget af MTN rettes mod enten den brede befolkning eller en mindre kreds af investorer.

Handelsbanken vil på opfordring fra investorerne formidle MTN på børsmarkedet til gældende markedspris. Handelsbanken formidler MTN under normale markedsforudsætninger.

Lån, som bevilges under programmet, bliver i forbindelse med lånets optagelse, hvis intet andet er aftalt angående lånet, noteret på NASDAQ OMX Stockholm AB og/eller anden børs eller markedsplads (f.eks. en handelsplads).

#### Warrant- og certifikatprogram

Handelsbankens warrant- og certifikatprogram udgør en ramme inden for hvilken, Handelsbanken har mulighed for løbende at emitte warrants og certifikater ("warrants/certifikater") i danske kroner, euro, norske kroner, svenske kroner eller anden valuta.

Warrant- og certifikatprogrammet omfatter fem forskellige typer af værdipapirer: Warrants, Markedswarrants, Turbos, Maxcertifikat og Certifikat. Disse forskellige typer af værdipapirer kan have forskellige underliggende aktiver, såsom aktier og depotbeviser, obligationer, renter, valutakurser, råvarer, terminskontrakter, fonde, indeks eller kurve på hver enkel af de underliggende aktiver. Indeks kan både være noterede og i nogle tilfælde handlede indeks, samt indeks som Handelsbanken har defineret og beregnet.

#### Risici

Ved køb af værdipapirer udstedt under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram, tages en kreditrisiko på Handelsbanken. Handelsbanken har høj rating: AA- af Standard & Poor's ("S&P") og Aa2 fra Moody's. En beholdning af værdipapirer udstedt under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram er ikke dækket af den statslige indskydergaranti.

I de tilfælde, hvor det underliggende aktiv handles i anden valuta end den nationale valuta, kan valutakursændringer påvirke værdipapirets værdi. Dette er dog ikke tilfældet med værdipapirer, der i henhold til de endelige vilkår er valutakursafdækket, dvs. at der køres med fast valutakurs.

I nogle perioder kan det være vanskeligt eller umuligt at købe eller sælge et kapitalbeskyttet produkt, warrant eller certifikat. Dette kan for eksempel ske ved illikviditet i markedet, kraftige kursudsving eller når handlen på en relevant markedsplads lukker, eller pålægges begrænsninger i nogen tid. Selv tekniske fejl, såsom afbrydelser i kommunikationen, kan forstyrre handelen.

I hele løbetiden påvirkes værdien af et kapitalbeskyttet produkt, warrant eller certifikat af flere faktorer, det kan bl.a. være det underliggende aktivs udvikling, resterende løbetid, forventet fremtidig volatilitet, markedsrenter og eventuelle udbytter. Kapitalbeskyttelse for et kapitalbeskyttet produkt gælder kun på tilbagebetalingsdagen. Risikoen er større i kapitalbeskyttede produkter, som købes til overkurs, eftersom kapitalbeskyttelsen kun gælder for det nominelle beløb. Små ændringer i det

underliggende aktiv kan resultere i store ændringer i warrantens/certifikatets værdi. For køb af warrants og turbos bør det bemærkes, at hvis slutkursen er mindre end eller lig med udnyttelseskursen, forfalder warrant eller turbo uden værdi, og hele den investerede kapital er gået tabt. For salg af warrants og turbos skal det bemærkes, at hvis slutkursen er højere end eller lig med udnyttelseskursen, forfalder warrant eller turbo uden værdi, og hele den investerede kapital er gået tabt. For certifikater skal det bemærkes, at hele eller dele af den investerede kapital kan gå tabt, hvis visse betingelser er opfyldt.

#### Nøgletal for Handelsbankkoncernen 2008

	2009	2008
Driftsresultat, mio. SEK	13 766	15 326
Årets resultat, mio. SEK	10 244	12 131
Balance, mio. SEK	2 122 843	2 158 784
Egenkapital, mio. SEK	83 088	74 963
Rentabilitet, %	12,6	16,2
Primærkapitalrelation, % (2009, kun gældende Basel II-regler)	14,2	10,5
Kapitaldækningsgrad, % (2009, kun gældende Basel II-regler)	20,2	16,0

#### HANDELSBANKENS RESULTAT- OG BALANCE I 2008

	2009	2008
Resultopgørelse, mio. SEK		
Renteindtægt, netto:	22 000	19 223
Provisionsindtægt, netto:	7 393	6 795
Øvrige indtægter:	2 942	3 872
<b>Indtægter i alt:</b>	<b>32 335</b>	<b>29 890</b>
Personaleomkostninger:	-10 018	-8 114
Øvrige omkostninger:	-4 719	-4 688
Af- og nedskrivninger:	-483	-427
<b>Omkostninger i alt:</b>	<b>-15 220</b>	<b>-13 229</b>
Tab og hensættelser:	-3 392	-1 605
Gevinst på salg af materielle/immaterielle aktiver:	4	270
<b>Driftsresultat:</b>	<b>13 727</b>	<b>15 326</b>
Skatter:	-3 519	-3 382
Resultat fra frasolgte aktiviteter efter skat	36	187
<b>Årets resultat:</b>	<b>10 244</b>	<b>12 131</b>

	2009	2008
Balance, mio. SEK		
Udlån:	1 477 183	1 481 475
Udlån til kreditinstitutter:	168 100	164 981
Rentebærende værdipapirer:	176 002	166 278
Øvrige aktiver:	301 558	346 050
<b>Aktiver i alt:</b>	<b>2 122 843</b>	<b>2 158 784</b>
Indlån:	549 784	543 760
Gæld til kreditinstitutter	239 790	319 113
Værdipapirer:	966 075	895 709
Øvrige passiver:	284 142	325 239
<b>Passiver:</b>	<b>2 039 755</b>	<b>2 083 821</b>
<b>Egenkapital:</b>	<b>83 088</b>	<b>74 963</b>
<b>Passiver og egenkapital i alt:</b>	<b>2 122 843</b>	<b>2 158 784</b>