

# Tiivistelmä

Tämä tiivistelmä on osa Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken" tai "Liikkeeseenlaskija") Perusesitteen MTN-, warrantti- ja sijoitustodistusohjelmaa ja sitä tulee tarkastella johdatuksena Perusesitteeseen. Arvopapereihin tehtävän sijoitus-päätöksen tulee pohjautua arvioon koko esitteestä, eikä vain tähän tiivistelmään. Mikäli tiivistelmä on harhaanjohtava, virheellinen tai esitteen muiden osien kanssa ristiriitainen, voidaan tämän yhteenvedon laatineet henkilöt asettaa oikeudelliseen vastuuseen. Sijoittaja, joka kantajana esittää vaatimuksen Perusesitteen tietoja koskien voi joutua vastaamaan kustannuksista, jotka aiheutuvat Perusesitteen kääntämisestä ennen oikeustoimien alkamista.

Handelsbanken perustettiin Tukholmassa ja on harjoittanut liiketoimintaa 5. kesäkuuta 1871 lähtien. Handelsbanken on julkinen (publ) pankkiosakeyhtiö, jonka organisaationumero on 502007-7862. Hallituksen kotipaikka on Tukholma. Liiketoimintaa harjoitetaan voimassaolevan osakeyhtiölain ja ruotsalaisen pankkilainsäädännön puitteissa.

Osakepääoman arvo on 2 899 mkr jakautuen 623,5 miljoonaan osakkeeseen. Osakepääoma osaketta kohden on 4,65 kr.

## HANDELSBANKENIN HALLITUS

Hans Larsson, puheenjohtaja

Anders Nyrén, varapuheenjohtaja

Fredrik Lundberg, varapuheenjohtaja

Pär Boman, tj ja konsernijohtaja

Jon Fredrik Baksaas

Ulrika Boëthius

Tommy Bylund

Göran Ennerfelt

Jan Johansson

Sverker Martin-Löf

Bente Rathe

Lone Fonss Schroeder

## KONSERNIJOHTO

Pär Boman, tj

Björn Börjesson, vtj

Anders H Johansson, vtj

Olle Lindstrand, vtj

Anna Ramberg, vtj

Ulf Riese, vtj

Håkan Sandberg, vtj

M Johan Widerberg, vtj

Göran Stille, vtj

Rainer Lawniczak, vtj

Frank Vang-Jensen, vtj

Thommy Mossinger, vtj

Anders Ohlner, vtj

Michael Green, vtj

Anders Bouvin, vtj

Carina Åkerström, vtj

Magnus Ugglä, vtj

Dag Tjernsmo, vtj

Per Beckman, vtj

Nina Arkilahti, vtj

Yonnie Bergqvist, tj Handelsbanken Finans

Lars Kahnlund, tj Stadshypotek AB

Claes Norlén, vtj

Katarina Berner Frösödal, vtj (1 jul 2010)

Janita Thörner Lekmark, pankinjohtaja

Jan Häggström, pankinjohtaja

Lena Thörnell, pankinjohtaja

Ulf Köping-Höggård, pankinjohtaja

## TILINTARKASTAJAT

KPMG Bohlins AB, Stefan Holmström

Ernst & Young AB, Erik Åström

Toimihenkilöiden lukumäärä on runsaat 10 800.

## SUURIMMAT RUOTSALAISET OSAKKEENOMISTAJAT 31. JOULUKUUTA 2008

Oktogonen säätiö

Industrivärden

Alecta

Swedbank Robur rahastot

AFA Vakuutus

Lundbergit ym.

AMF rahastoinen

Handelsbankenin rahastot, ml XACT

SEB investment management

Andra AP-fonden

Fjärde AP-fonden

Folksam/KPA/Förenade Liv

Första AP-fonden

Nordea Investment Funds

#### MTN-ohjelma

Handelsbankenin MTN-ohjelma muodostaa raamin, jonka puitteissa Handelsbanken voi juoksevasti ottaa vähintään yhden kuukauden mittaisia lainoja ("Laina") Ruotsin, Tanskan ja Norjan kruunuissa, euroissa tai muussa valuutassa. MTN-ohjelman puitteissa ulkona olevia lainoja saa yhteensä olla korkeintaan 100 000 000 000 Ruotsin kruunun arvosta tai vastaavasta arvosta euroissa tai muussa valuutassa.

Lainoja otetaan laskemalla juoksevasti liikkeelle velkakirjoja debentuuri- tai obligaatiomuodossa, n.k. Medium Term Notes ("MTN"). Jokaista lainaa edustaa normaalisti MTN, 10 000, 100 000 tai 1 000 000 Ruotsin, Tanskan tai Norjan kruunun suuruisissa yksiköissä ja euroissa liikkeeseenlaskettavia lainoja 1 000, 2 500 tai 100 000 euron suuruisissa erissä. Muitakin eräkokoja (litteroituja) voi esiintyä.

Handelsbanken voi tämän MTN-ohjelman puitteissa laskea liikkeeseen erilaisia lainaratkaisuja, kuten:

- Kiinteä korko
- FRN (Floating Rate Note)
- Nollakuponkiratkaisu
- Vaihtuva tuotto

Liikkeeseen voidaan laskea myös MTN:iä, joissa korko- ja/tai pääomamäärä vahvistetaan esim. jonkun ruotsalaisen tai ulkomaisen indeksin, osakkeiden, raaka-aineiden, luottoriskin jne. perusteella. Yleisiä lainarakenteita ovat:

- Korolliset joukkovelkakirjalainat (Ränteobligationer)
- Osakeindeksiobligaatiot (Aktieindexobligationer)
- Korkoindeksiobligaatiot (Kreditindexobligationer)
- Yrityskoriorobligaatiot (Kreditkorgsobligationer)
- Markkinaobligaatiot (Marknadsobligationer)
- Hedgerahasto-obligaatiot (Hedgefondobligationer)
- Raaka-aineobligaatiot (Råvaruobligationer)
- Strategiaobligaatiot (Strategiobligationer)
- Valuuttaobligaatiot (Valutaobligationer)

MTN-lainojen myynti suunnataan joko yleisölle tai pienemmälle sijoittajaryhmälle.

Handelsbanken välittää sijoittajan pyynnöstä MTN:iä jälkimarkkinoilla vallitseviin markkinahintoihin. Handelsbanken välittää MTN-lainoja normaaleissa markkinaolosuhteissa.

Lainat, jotka lasketaan liikkeelle ohjelman puitteissa tullaan, mikäli muuta ei ole sovittu jotain tiettyä lainaa koskien, rekisteröimään NASDAQ OMX Stockholm AB ja/tai muuhun pörssiin tai markkinapaikalle (esim. kaupankäyntialustalle) lainaa liikkeeseen laskettaessa.

#### Warrantti- ja Sijoitustodistusohjelma

Handelsbankenin warrantti- ja sijoitustodistusohjelma muodostaa raamin, jonka puitteissa Handelsbanken voi juoksevasti laskea liikkeeseen warrantteja ja sertifikaatteja ("Arvopapereita") Tanskan kruunuissa, euroissa, Norjan kruunuissa, Ruotsin kruunuissa tai muussa valuutassa.

Warrantti- ja sijoitustodistusohjelma kattaa viisi erilaista Arvopaperia: Warrantit, Markkinawarrantit, Turbot, Maxsertifikaatit ja Sertifikaatit. Näiden erityyppisten Arvopaperien kohde-etuutena voi olla erilaisia omaisuuseriä, kuten osakkeita ja säilytystodistuksia, obligaatioita, korkoja, valuuttakursseja, raaka-aineita, termiinisopimuksia, rahastoja, indeksejä tai koreja kaikista kohde-etuuksista. Indeksit

voivat olla sekä noteerattuja tai noteeraamattomia indeksejä, että myös indeksejä, jotka ovat Handelsbankenin määrittämiä ja laskemia.

#### Riskit

Ostettaessa arvopapereita, jotka ovat laskettu liikkeeseen Handelsbankenin MTN-, Warrantti- tai Sertifikaattiohjelman puitteissa otetaan Handelsbankenia koskeva luottoriski. Handelsbankenilla on korkea luottoluokitus: AA - Standard & Poor'silta ("S&P") ja Aa2 Moody'silta. Handelsbankenin MTN-, Warrantti- tai Sertifikaattiohjelman puitteissa liikkeeseen lasketun arvo-paperin omistus ei ole (Ruotsin) valtion talletustakuun piirissä.

Niissä tapauksissa, joissa kohdeomaisuudella käydään kauppaa muussa valuutassa, kuin kotivaluutassa, kurssimuutokset vaikuttavat arvopaperin arvoon. Näin ei kuitenkaan käy arvopapereille, jotka ovat lopullisten ehtojen mukaan valuuttakurssisuojaajattuja, ts. niiden valuuttakurssi on kiinteä juoksuaikanaan.

Toisinaan saattaa olla vaikeaa tai mahdotonta ostaa ja myydä pääomasuojattuja sijoituksia/warrantteja/sertifikaatteja. Tällainen tilanne voi sattua esimerkiksi likviditeetin puuttuessa markkinoilta, voimakkaiden kurssivaihteluiden aikana tai jos kaupankäyntiä jollain arvopaperiin liittyvällä markkinapaikalla rajoitetaan tai se suljetaan määräajaksi. Myös tekniset viat, kuten katkos tietoliikenneyhteyksissä, saattaa häiritä kaupankäyntiä.

Juoksuaikana pääomasuojatun tuotteen/Warrantin/Sertifikaatin arvoon vaikuttavat useat eri tekijät. Näitä ovat mm. kohteena olevan omaisuuden arvonkehitys, jäljellä oleva juoksuaika, tulevaisuuden odotettu volatilitteetti, markkinakorot sekä mahdolliset osingot. Pääomasuoja pääomasuojatulle sijoitukselle on voimassa vain eräpäivänä. Ylikurssiin merkityillä pääomasuojatuilla sijoituksilla on suurempi riski, koska pääomasuoja kattaa vain sijoituksen nimellisarvon. Warranttien ja sertifikaattien arvoon voi kohteena olevan omaisuuden arvon pienikin muutos vaikuttaa suuresti. Huomaa, että osto-tyyppiselle warrantille ja turbolle päätöskurssin ollessa alhaisempi tai yhtä suuri, kuin lunastuskurssi tarkoittaa se, että warrantti tai turbo erääntyy ilman arvoa ja koko sijoitettu pääoma on hävitty. Myynti-tyyppiselle warrantille ja turbolle puolestaan lunastuskurssia korkeampi tai yhtä suuri päätöskurssi tarkoittaa warrantin tai turbon erääntymistä ilman arvoa ja koko sijoitetun pääoman häviämistä. Sertifikaattien osalta taas on huomioitava, että koko tai osa sijoitetusta pääomasta saatetaan menettää, mikäli tietyt ehdot täyttyvät.

#### Handelsbanken konsernin tunnuslukuja

2009

2008

Liikevoitto, mkr	13 766	15 586
Tilikauden tulos, mkr	10 244	12 131
Taseen loppusumma, mkr	2 122 843	2 158 784
Oma pääoma mkr	83 088	74 963
Oman pääoman tuotto, koko liiketoiminnan %	12,6	16,2
Ensisijaisen pääoman suhde, % (2009 olevin)	14,2	10,5
Basel II-säännöksen)		
Vakavaraisuussuhde, %, (2009 olevin Basel II-säännöksen)	20,2	16,0

#### HANDELSBANKENIN TULOSLASKELMA- JA TASEYHTEENVETO

Tuloslaskelma, mkr	2009	2008
Korkonetto:	22 000	19 223
Palkkiotuotot:	7 393	6 795
Muut tuotot:	2 942	3 872
<b>Tuotot yhteensä:</b>	<b>32 335</b>	<b>29 890</b>
Henkilöstökulut:	-10 018	-8 114
Muut kulut:	-4 719	-4 688
Poistot ja alaskirjaukset:	-483	-427
<b>Kustannukset yhteensä:</b>	<b>-15 220</b>	<b>-13 229</b>
Luottotappiot ja palautukset:	-3 392	-1 605
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutusvoitot:	4	270

<b>Liikevoitto:</b>	<b>13 727</b>	<b>15 326</b>
Verot:	-3 519	-3 382
Myyntivoitto myydystä liiketoiminnasta verojen jälkeen	36	187
<b>Tilikauden tulos:</b>	<b>10 244</b>	<b>12 131</b>
Tase, mkr	2009	2008
Lainat yleisölle:	1 477 183	1 481 475
Lainat luottolaitoksille:	168 100	164 981
Korolliset arvopaperit:	176 002	166 278
Muu omaisuus:	301 558	346 050
<b>Omaisuus yhteensä:</b>	<b>2 122 843</b>	<b>2 158 784</b>
Talletukset yleisöltä:	549 748	543 760
Velat luottolaitoksille:	239 790	319 113
Liikkeeseenlasketut arvopaperit:	966 075	895 709
Muut velat:	284 142	325 239
<b>Velat yhteensä:</b>	<b>2 039 755</b>	<b>2 083 821</b>
<b>Oma pääoma:</b>	<b>83 088</b>	<b>74 963</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä:</b>	<b>2 122 843</b>	<b>2 158 784</b>