

SAMMENDRAG

Dette sammendraget er den del av Grundprospektet för Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken" eller "Emittent") MTN-, Warrant och Certifikatprogram, og skal sees som en introduksjon til Grundprospektet. En beslutning om plassering i verdipapirer skal baseres på en bedømming av prospektet i sin helhet og ikke utelukkende på dette sammendraget. Dersom sammendraget er villedende, feilaktig eller uforenlig med de andre delene av prospektet kan et sivilrettslig ansvar pålegges de personer som har fremlagt sammendraget. Hvor det fremmes et rettslig krav knyttet til informasjon som fremgår av Grundprospektet, vil saksøker kunne bli holdt ansvarlig for kostnadene ved oversettelse av Grundprospektet før rettslige skritt iverksettes.

Handelsbanken ble stiftet i Stockholm og har drevet sin virksomhet siden 5. juni 1871. Handelsbanken er et allmennaksjeselskap og har svensk organisasjonsnummer 502007-7862. Styret holder til i Stockholm. Virksomheten drives under gjeldende svensk aksjelovgivning og svensk banklovgivning.

Aksjekapitalen er på mSEK 2 899 fordelt på 623,5 millioner aksjer. Aksjekapitalen er således 4,65 kr per aksje.

HANDELSBANKENS STYRELSE

Hans Larsson, styreleder

Anders Nyrén, styrets nestleder

Fredrik Lundberg, styrets nestleder

Pär Boman, adm. dir og konsernsjef

Jon Fredrik Baksaas

Ulrika Boëthius

Tommy Bylund

Göran Ennerfelt

Jan Johansson

Sverker Martin-Löf

Bente Rathe

Lone Fonss Schroeder

KONCERNLEDNINGEN

Pär Boman, adm. dir

Björn Börjesson, vise adm. dir

Anders H Johansson, vise adm. dir

Olle Lindstrand, vise adm. dir

Anna Ramberg, vise adm. dir

Ulf Riese, vise adm. dir

Håkan Sandberg, vise adm. dir

M Johan Widerberg, vise adm. dir

Göran Stille, vise adm. dir

Rainer Lawniczak, vise adm. dir

Frank Vang-Jensen, vise adm. dir

Thommy Mossinger, vise adm. dir

Anders Ohlner, vise adm. dir

Michael Green, vise adm. dir

Anders Bouvin, vise adm. dir

Carina Åkerström, vise adm. dir

Magnus Ugglå, vise adm. dir

Dag Tjernsmo, vise adm. dir

Per Beckman, vise adm. dir

Nina Arkilahti, vise adm. dir

Yonnie Bergqvist, adm. dir Handelsbanken Finans

Lars Kahnlund, adm. dir Stadshypotek AB

Claes Norlén, vise adm. dir

Katarina Berner Frösdal, (vise adm.dir fra 1. juli 2010)

Janita Thörner Lekmark, bankdirektør

Jan Häggström, bankdirektør

Lena Thörnell, bankdirektør

Ulf Köping-Höggård, bankdirektør

REVISORER

KPMG AB, Stefan Holmström

Ernst & Young AB, Erik Åström

Antall ansatte er drøye 10 800

DE STØRSTE SVENSKKE AKSJONÆRENE PER 31. DESEMBER 2009

Stiftelsen Oktogonen

Industrivärden

Alecta

Swedbank Robur fonder

AFA Försäkring

Lundbergs m fl

Handelsbanken fonder, inkl XACT

AMF med fonder

SEB Investment Management

Andra AP-fonden

Fjärde AP-fonden

Folksam/KPA/Förenade Liv

Första AP-fonden

Nordea Investment Funds

MTN-program

Handelsbankens MTN-program utgjør en ramme. Under denne rammen har Handelsbanken en løpende mulighet til å ta opp lån ("Lån") i svenske, danske og norske kroner, euro eller annen valuta med løpetid på minimum en måned. Totalt utestående nominelt beløp i MTN kan være maksimalt 100 000 000 000 svenske kroner eller tilsvarende verdi i euro eller annen valuta.

Lån inngås ved utstedelse av løpende gjeldsbrev i form av ansvarlig lånekapital eller obligasjoner, såkalte Medium Term Notes ("MTN"). Hvert lån representeres normalt av MTN i hele multipler av 10 000, 100 000 eller 1 000 000 svenske, danske eller norske kroner, og for lån uttrykt i euro i hele multipler av 1 000, 2 500 eller 100 000 euro. Andre multipler kan forekomme.

Under dette MTN-program kan Handelsbanken emitte lån med ulike konstruksjoner, som for eksempel:

- ☐ Fastrente
- ☐ FRN (Floating Rate Note)
- ☐ Nullkupongskonstruksjon
- ☐ Variabel avkastning

Det er også mulighet til å emitte MTN hvor rente- og/eller kapitalbeløp fastsettes på basis av utviklingen av underliggende svensk eller utenlandsk indeks, aksjer, råvarer, kreditter osv. Vanlige konstruksjoner er:

- ☐ Renteobligasjoner
- ☐ Aksjeindeksobligasjoner
- ☐ Kredittkurvobligasjoner
- ☐ Kredittindeksobligasjoner
- ☐ Markedsobligasjoner
- ☐ Hedgefondobligasjoner
- ☐ Råvareobligasjoner
- ☐ Strategiobligasjoner
- ☐ Valutaobligasjoner

Salg av MTN kommer enten til å rettes mot allmennheten eller til en mindre krets av investorer.

Handelsbanken vil på forespørsel fra investorer formidle MTN i annenhåndsmarkedet til gjeldende markedspris.

Handelsbanken formidler MTN under normale markedsforutsetninger.

Lån som utgis under programmet kommer, om ikke annet er avtalt angående lånet, til å registreres på NASDAQ OMX Stockholm AB og/eller annen børs eller markeds plass (f. eks en handelsplattform) ved lånets inngåelse.

Warrant- og sertifikatprogram

Handelsbankens Warrant- og Sertifikatprogram utgjør en ramme. Under denne rammen har Handelsbanken en løpende mulighet til å emitte warrants og sertifikater ("Verdipapirer") i svenske, norske og danske kroner, euro eller annen valuta.

Warrant- og sertifikatprogrammet omfatter fem ulike typer av Verdipapirer: Warrants, Markedswarrants, Turbos, Maxsertifikater og Sertifikat. Disse ulike typer av Verdipapirer kan ha ulike underliggende, som for eksempel aksjer, depobevis, obligasjoner, renter, valuta, råvarer, terminkontrakter, fond, indekser eller kurver av flere underliggende. Indekser kan være både noterte, handlede og eventuelt også indekser som er definert og beregnet av Handelsbanken.

Risiko

Ved kjøp av verdipapir emittert under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Sertifikatprogram tas en kredittrisiko på Handelsbanken. Handelsbanken har god kredittrating: AA - fra Standard & Poor's ("S&P") og Aa2 fra Moody's. Et innhav av verdipapirer emittert under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Sertifikatprogram omfattes ikke av den statlige innskuddsgarantien.

I de tilfeller hvor underliggende tilganger handles i annen valuta enn hjemmevaluta kan kursendringer påvirke verdipapirets verdi. Dette er dog ikke tilfelle for verdipapirer som ifølge slutliga villkor er valutasikret, det vil si løper med fast vekslingskurs.

I visse perioder kan det være vanskelig eller umulig å kjøpe eller selge et kapitalbeskyttet produkt/warrant/certifikat. Dette kan for eksempel inntreffe ved illikviditet i markedet, kraftige kursbevegelser eller da handelen på en relevant

markeds plass stenges eller pålegges restriksjoner i en viss periode. Også tekniske feil, eksempelvis kommunikasjonsavbrudd, kan forstyrre handelen.

I løpetiden påvirkes verdien på et kapitalbeskyttet produkt/warrant/certifikat av flere faktorer, det kan blant annet være den underliggende tilgangens utvikling, gjenstående løpetid, forventet fremtidig volatilitet, markedsrenter og eventuelle aksjeutbytter. Kapitalbeskyttelsen for et kapitalbeskyttet produkt gjelder kun på tilbakebetalingsdagen. Risikoen er større i kapitalbeskyttede produkter som kjøpes til overkurs, fordi kapitalbeskyttelsen kun gjelder det nominelle beløpet. Små endringer i den underliggende tilgangen kan resultere i store endringer i warrantens/certifikatets verdi. For warrant og turbo av typen kjøp bør det gjøres oppmerksom på at dersom sluttkursen er lavere enn eller lik med innløsningskursen forfaller warrant eller turbo uten verdi og hele det plasserte beløpet tapes. For warrant og turbo av typen salg bør det gjøres oppmerksom på at om sluttkursen er høyere enn eller lik med innløsningskursen forfaller warrant eller turbo uten verdi og hele det plasserte beløpet tapes. For sertifikat bør det gjøres oppmerksom på at hele eller deler av det plasserte beløpet kan gå tapt om visse vilkår inntreffer.

Nøkkeltall for Handelsbankenkonsernet	2009	2008
Driftsresultat, mSEK	13 766	15 586
Årets resultat, mSEK	10 244	12 131
Totalkapital, mSEK	2 122 843	2 158 784
Egenkapital, mSEK	83 088	74 963
Rentabilitet på egenkapital total virksomhet, %	12,6	16,2
Primærkapitalrelasjon, % (2009 ihht gjeldende Basel II-regler)	14,2	10,5
Kapitaldekningsgrad, % (2009 ihht gjeldende Basel II-regler)	20,2	16,0

HANDELSBANKENS RESULTATREGNSKAP OG BALANSE I SAMMENDRAG

Resultatregnskap, mSEK	2009	2008
Rentenetto:	22 000	19 223
Provisjonsnetto:	7 393	6 795
Øvrige driftsinntekter:	2 942	3 872
Sum inntekter:	32 335	29 890
Personalkostnader:	-10 018	-8 114
Øvrige kostnader:	- 4 719	-4 688
Av- og nedskrivninger:	-483	-427
Sum kostnader:	-15 220	-13 229
Tap på kreditter, netto:	- 3 392	-1 605
Gevinst ved salg av materielle/Immaterielle eiendeler:	4	270
Driftsresultat:	13 727	15 326
Skatt:	- 3 519	- 3 382
Årets resultat fra avviklet virksomhet etter skatt:	36	187

Årets resultat:	10 244	12 131
------------------------	---------------	---------------

Balanse, mSEK	2009	2008
Utlån til allmennheten	1 477 183	1 481 475
Utlån til kredittforetak	168 000	164 981
Rentebærende verdipapirer:	176 002	166 278
Øvrige tilganger:	301 558	346 050
Sum tilganger:	2 122 843	2 158 784

Innlån fra allmennheten:	549 748	543 760
Gjeld til kredittforetak:	239 790	319 113
Emitterte verdipapir:	966 075	895 709
Øvrig gjeld:	284 142	325 239
Sum gjeld:	2 039 755	2 083 821

Egenkapital:	83 088	74 963
---------------------	---------------	---------------

Sum gjeld og egenkapital:	2 122 843	2 158 784
----------------------------------	------------------	------------------