

Tiivistelmä

Tämä tiivistelmä on osa Ohjelmaesitettä, Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken" tai "Liikkeeseenlaskija") MTN-, warrantti- ja sertifikaattiohjelmaa ja sitä tulee tarkastella johdatuksena Ohjelmaesitteeseen. 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 Ohjelmaesitteen tietoja koskien voi joutua vastaamaan kustannuksista, jotka aiheutuvat Ohjelmaesitteen 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 Baksas
Ulrika Boëthius
Tommy Bylund
Göran Ennerfelt
Jan Johansson
Sverker Martin-Löf
Bente Rathe
Lone Fonss Schroeder

KONSERNIJOHTO

Pär Boman, tj	Anders Bouvin, vtj
Ulf Riese, vtj	Carina Åkerström, vtj
Anders H Johansson, vtj	Klas Tollstadius, pankinjohtaja
Lars Kahlund, v tj	Göran Stille, pankinjohtaja
Katarina Berner Frösdal, vtj	Simon Lodge, pankinjohtaja
Håkan Sandberg, vtj	Johan Lagerström, pankinjohtaja
Thommy Mossinger, vtj	Ulf Köping-Höggård, pankinjohtaja
Dag Tjernsmo, vtj	Mikael Westerback, pankinjohtaja
Claes Norlén, vtj	Pontus Åhlund, pankinjohtaja
Frank Vang-Jensen, vtj	Agneta Lilja, pankinjohtaja
Magnus Ugglä, vtj	Annika Brunnéd, pankinjohtaja
Anders Ohlner, vtj	Jan Häggström, pankinjohtaja
Michael Green, vtj	Tracy Davidson, pankinjohtaja
Per Beckman, vtj	Yonnie Bergqvist, vtj, Handelsbanken Direkt
Nina Arkilahti, vtj	Rainer Lawniczak, tj Stadshypotek

TILINTARKASTAJAT

KPMG Bohlins AB, Stefan Holmström
Ernst & Young AB, Erik Åström

Toimihenkilöiden lukumäärä on runsaat 10 850.

SUURIMMAT RUOTSALAISET OSAKKEENOMISTAJAT 31. JOULUKUUTA 2010

Industrivärden	AMF Försäkring ja rahastot	SEB Rahastot
Oktogonen säätiö	Handelsbanken Rahastot	Folksam/KPA/Förenade Liv
Swedbank Robur Rahastot	AFA Vakuutus	Första AP-fonden
Alecta	Nordea Rahastot	Tredje AP-fonden
Lundbergs ja muita	Andra AP-fonden	Fjärde AP-fonden

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 debenttuuri- 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 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) | ■ Hedgerahasto-obligaatiot (Hedgefondobligationer) |
| ■ Osakeindeksiobligaatiot (Aktieindexobligationer) | ■ Raaka-aineobligaatiot (Råvaruobligationer) |
| ■ Korkoindeksiobligaatiot (Kreditindexobligationer) | ■ Strategiaobligaatiot (Strategiobligationer) |
| ■ Yrityskoriorbagaatiot (Kreditkorgsobligationer) | ■ Valuuttaobligaatiot (Valutaobligationer) |
| ■ Markkinaobligaatiot (Marknadsobligationer) | |

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 Sertifikaattiohjelma

Handelsbankenin warrantti- ja sertifikaattiohjelma 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 sertifikaattiohjelma kattaa kuusi erilaista Arvopaperia-tyyppiä. Kolme tyyppiä warrantteja, jotka ovat Warrantit, Markkinawarrantit ja Turbot sekä kolme sertifikaattityyppiä, jotka ovat MINI Futuurit, 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 Handelsbankenin 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 valuuttakurssisuojusta, 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.

Juoksuainakana pääomasuojatun tuotteen, warrantin ja sertifikaatin arvoon vaikuttavat useat eri tekijät. Näitä ovat mm. kohteena olevan omaisuuden arvonkehitys, jäljellä oleva juoksuaika, tulevaisuuden odotettu volatilitaetti, 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 eräänny 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	2010	2009
Liikevoitto, mkr	14 770	13 727
Tilikauden tulos, mkr	11 025	10 244
Taseen loppusumma, mkr	2 153 530	2 122 843
Oma pääoma mkr	88 391	83 088
Oman pääoman tuotto, koko liiketoiminnan %	12,9	12,6
Ensisijaisen pääoman suhde, % (olevin Basel II-säännöksen)	16,5	14,2
Vakavaraisuussuhde, %, (olevin Basel II-säännöksen)	20,9	20,2

HANDELSBANKENIN TULOSLASKELMA- JA TASEYHTEENVETO

Tuloslaskelma, mkr	2010	2009
Korkonetto:	21 337	22 000
Palkkiotuotot:	8 022	7 393
Muut tuotot:	1 937	2 942
Tuotot yhteensä:	31 296	32 335
Henkilöstökulut:	-9 504	-10 018
Muut kulut:	-5 062	-4 719
Poistot ja alaskirjaukset:	-452	-483
Kustannukset yhteensä:	-15 018	-15 220
Luottotappiot ja palautukset:	-1 507	-3 392
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutusvoitot:	-1	4
Liikevoitto:	14 770	13 727
Verot:	- 3 962	-3 519
Myyntivoitto myydyistä liiketoiminnasta verojen jälkeen	217	36
Tilikauden tulos:	11 025	10 244

Tase, mkr	2010	2009
Lainat yleisölle:	1 481 678	1 477 183
Lainat luottolaitoksille:	206 463	168 100
Korolliset arvopaperit:	119 238	176 002
Muu omaisuus:	346 151	301 558
Omaisuus yhteensä:	2 153 530	2 122 843
Talletukset yleisöltä:	546 173	549 748
Velat luottolaitoksille:	269 941	239 790
Liikkeeseenlasketut arvopaperit:	963 501	966 075
Muut velat:	285 524	284 142
Velat yhteensä:	2 065 139	2 039 755
Oma pääoma:	88 391	83 088
Velat ja oma pääoma yhteensä:	2 153 530	2 122 843