

SAMMENDRAG

Dette sammendraget er en 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 2 902 fordelt på 624 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
Tommy Bylund
Jan Johansson
Ole Johansson
Sverker Martin-Löf
Bente Rathe
Lone Fonss Schroeder
Charlotte Skog

KONCERNLEDNINGEN

Pär Boman, adm. dir	Carina Åkerström, vise adm. dir
Ulf Riese, vise adm. dir	Yonnie Bergqvist, vise adm. Dir
Anders H Johansson vise adm. dir	Klas Tollstadius, bankdirektør
Lars Kahnlund, vise adm. dir	Göran Stille, bankdirektør
Katarina Berner Frösdal, vise adm. dir	Simon Lodge, bankdirektør
Håkan Sandberg, vise adm. dir	Johan Lagerström, bankdirektør
Thommy Mossinger, vise adm. dir	Ulf Köping-Höggård, bankdirektør
Dag Tjernsmo, vise adm. dir	Mikael Westerback, bankdirektør
Claes Norlén, vise adm. dir	Pontus Åhlund, bankdirektør
Frank Vang-Jensen, vise adm. dir	Agneta Lilja, bankdirektør
Magnus Ugglå, vise adm. dir	Annika Brunnéd, bankdirektør
Anders Ohlner, vise adm. dir	Jan Häggström, bankdirektør
Michael Green, vise adm. dir	Tracy Davidson, bankdirektør
Nina Arkilahti, vise adm. dir	Rainer Lawniczak, bankdirektør
Anders Bouvin, vise adm. dir	Katarina Ljungqvist, bankdirektør
	Per Beckman, adm. dir Stadshypotek AB

REVISORER

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

Antall ansatte er 11 184.

DE STØRSTE SVENSKE AKSJONÆRENE PER 31. DESEMBER 2011

Industrivärden	AMF Försäkring och fonder	AFA Försäkring
Stiftelsen Oktogonen	Handelsbanken fonder	Andra AP-fonden
Swedbank Robur fonder	Folksam	Tredje AP-fonden
Lundbergs m fl	SEB Fonder	Forskningsstiftelserna
Alecta	Fjärde AP-fonden	Didner & Gerge

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 emittere lån med ulike konstruksjoner, som for eksempel:

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

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

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Renteobligasjoner | <input type="checkbox"/> Hedgefondobligasjoner |
| <input type="checkbox"/> Aksjeindeksobligasjoner | <input type="checkbox"/> Råvareobligasjoner |
| <input type="checkbox"/> Kredittkurvobligasjoner | <input type="checkbox"/> Strategiobligasjoner |
| <input type="checkbox"/> Kredittindeksobligasjoner | <input type="checkbox"/> Valutaobligasjoner |
| <input type="checkbox"/> Markedsobligasjoner | |

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 emittere warrants (Warranter, Markedswarranter og Turbos) og sertifikater (MINI Futures, Maxsertifikater 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 følgende kredittrating: AA - fra Standard & Poor's ("S&P"), Aa2 (watchlist) fra Moody's og AA- från Fitch. Et innehav 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 vekselskurs.

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

	2011	2010
Driftsresultat, mSEK	16 536	14 770
Årets resultat, mSEK	12 323	11 025
Totalkapital, mSEK	2 454 366	2 153 530
Egenkapital, mSEK	94 524	88 391
Rentabilitet på egenkapital total virksomhet, %	13,5	12,9
Primærkapitalrelasjon, % (2009 ihht gjeldende Basel II-regler)	18,4	16,5
Kapitaldekningsgrad, % (2009 ihht gjeldende Basel II-regler)	20,9	20,9

HANDELSBANKENS RESULTATREGNSKAP OG BALANSE I SAMMENDRAG

Resultatregnskap, mSEK	2011	2010
Rentenetto:	23 613	21 337
Provisjonsnetto:	7 673	8 022
Øvrige driftsinntekter:	1 523	1 937
Sum inntekter:	32 809	31 296
Personalkostnader:	-9 942	-9 504
Øvrige kostnader:	-5 060	-5 062
Av- og nedskrivninger:	-462	-452
Sum kostnader:	-15 464	-15 018
Tap på kreditter, netto:	-816	-1 507
Gevinst ved salg av materielle/Immaterielle eiendeler:	-7	-1
Driftsresultat:	16 536	14 770
Skatt:	- 4 372	- 3 962
Årets resultat fra avviklet virksomhet etter skatt:	159	217

Årets resultat:	12 323	11 025
------------------------	---------------	---------------

Balanse, mSEK

	2011	2010
Utlån til allmennheten	1 591 128	1 513 687
Utlån til kredittforetak	230 945	174 454
Rentebærende verdipapirer:	104 202	119 238
Øvrige tilganger:	528 091	346 151
Sum tilganger:	2 454 366	2 153 530

Innlån fra allmennheten:	724 888	564 142
Gjeld til kredittforetak:	201 889	251 972
Emitterte verdipapir:	1 140 074	963 501
Øvrig gjeld:	292 991	285 524
Sum gjeld:	2 359 842	2 065 139

Egenkapital:	94 524	88 391
---------------------	---------------	---------------

Sum gjeld og egenkapital:	2 454 366	2 153 530
----------------------------------	------------------	------------------