

# 1. Sammendrag

Sammendraget består af informationskrav, der redegøres for i et antal punkter. Punkterne er nummererede i afsnit A-E (A.1-E.7). Dette sammendrag indeholder alle de punkter, der kræves i et sammendrag for den aktuelle værdipapirtype og emittent. Idet visse punkter ikke finder anvendelse for den aktuelle værdipapirtype og emittent, er der huller i punkternes nummerering. Selv om det kræves, at et punkt er inkluderet i et sammendrag for den aktuelle værdipapirtype og emittent, er det muligt, at der ikke kan gives nogen relevant information vedrørende punktet. Informationen er her erstattet af angivelsen "Finder ikke anvendelse".

A.1 Advarsel	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 privatretligt 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, før eventuelle retlige handlinger kan indledes.
A.2 Finansielle mellemænd	Handelsbanken er ansvarlig for indholdet i dette grundprospekt. Ansaret gælder også, hvis/når finansielle mellemænd videresælger eller endeligt placerer værdipapirer og har fået samtykke til at benytte prospektet. Handelsbanken har aftaler med et antal finansielle mellemænd og <b>investorer informeres hermed om, at benyttelse af dette grundprospekt er i overensstemmelse med de respektive aftaler.</b> De finansielle mellemænd må i dette grundprospekts gyldighedstid benytte grundprospektet for videresalg eller endelig placering af værdipapirer i Sverige, Danmark, Finland og Norge.
B.1 Reg. firma og handelsbetegnelse	Svenska Handelsbanken AB (publ) har organisationsnummer 502007-7862.
B.2 Sæde, selskabsform og lovgivning	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 banklovgivning.
B.4b Kendte trends	I begyndelsen af 2012 befandt flere europæiske lande sig i en meget udsat situation rent statsøkonomisk. Ved årets slutning var det stadig de samme lande, som kæmpede med store underskud og hårde reformkrav til trods for, at politikere, centralbanker og andre aktører havde vedtaget mange effektive foranstaltninger med henblik på at mildne og dæmpe den negative økonomiske udvikling i disse lande. I en verdensøkonomi, hvor båndene mellem de enkelte lande bliver mere og mere sammenflettet, påvirkes alle, selv de lande, som hidtil har haft en mere positiv økonomisk udvikling. Dette har også medført, at såvel virksomheder som husholdninger, er blevet lidt mere afventende og tilbageholdende.
B.5 Koncernbeskrivelse	Handelsbanken er en af Nordens førende banker med et resultat og en balance på ca. 2.388 milliarder kroner og et driftsresultat for år 2012 på ca. 17,6 milliarder

	kroner. Der er cirka 11.200 ansatte. I den koncern, hvor Handelsbanken er moderselskab, indgår blandt andet datterselskaberne Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv og Stadshypotek.																																																																																																																							
B.9 Resultatprognose	Finder ikke anvendelse.																																																																																																																							
B.10 Eventuelle anmærkninger i revisionsberetningen	Finder ikke anvendelse.																																																																																																																							
B.12 Historisk finansiel information	<table><tr><th>NØGLETAL FOR HANDELSBANKKONCERNEN</th><th>ÅR 2013</th><th>ÅR 2012</th></tr><tr><td>Driftsresultat, mio. SEK</td><td>18 088</td><td>17 108</td></tr><tr><td>Årets resultat, mio. SEK</td><td>14 295</td><td>14 038</td></tr><tr><td>Balance, mio. SEK</td><td>2 489 806</td><td>2 383 951</td></tr><tr><td>Egenkapital, mio. SEK</td><td>111 339</td><td>103 850</td></tr><tr><td>Rentabilitet på egenkapital total virksomhed %</td><td>13,9</td><td>14,9</td></tr><tr><td>Primærkapitalrelation, % (ifølge Basel II)</td><td>19,2</td><td>17,9</td></tr><tr><td>Kapitaldækningsgrad, %, (ifølge Basel II)</td><td>18,9</td><td>-</td></tr></table> <table><tr><th colspan="3">HANDELSBANKENS RESULTAT OG BALANCE</th></tr><tr><th>RESULTATOPGØRELSE, MIO. SEK</th><th>ÅR 2013</th><th>ÅR 2012</th></tr><tr><td>Renteindtægt, netto:</td><td>26 669</td><td>26 081</td></tr><tr><td>Provisionsindtægt, netto:</td><td>7 804</td><td>7 369</td></tr><tr><td>Øvrige indtægter:</td><td>1 854</td><td>1 612</td></tr><tr><td><b>Indtægter i alt:</b></td><td><b>36 327</b></td><td><b>35 062</b></td></tr><tr><td>Personaleomkostninger:</td><td>-11 404</td><td>-11 167</td></tr><tr><td>Øvrige omkostninger:</td><td>-5 181</td><td>-5 069</td></tr><tr><td>Af- og nedskrivninger:</td><td>-476</td><td>-464</td></tr><tr><td><b>Omkostninger i alt</b></td><td><b>-17 061</b></td><td><b>-16 700</b></td></tr><tr><td>Tab og hensættelser</td><td>-1 195</td><td>-1 251</td></tr><tr><td>Gevinst på salg af materielle/immaterielle aktiver:</td><td>17</td><td>-3</td></tr><tr><td><b>Driftsresultat:</b></td><td><b>18 088</b></td><td><b>17 108</b></td></tr><tr><td>Skatter:</td><td>-3 915</td><td>-3 092</td></tr><tr><td>Resultat fra frasolgte aktiviteter efter skat:</td><td>122</td><td>22</td></tr><tr><td><b>Årets resultat:</b></td><td><b>14 295</b></td><td><b>14 038</b></td></tr><tr><th>BALANCE, MIO. SEK</th><th>ÅR 2013</th><th>ÅR 2012</th></tr><tr><td>Udlån:</td><td>1 696 339</td><td>1 680 479</td></tr><tr><td>Kontant, tilgodehavende, indestående centralbanker:</td><td>369 954</td><td>248 915</td></tr><tr><td>Statsobligationer:</td><td>57 451</td><td>48 906</td></tr><tr><td>Udlån til øvrige kreditinstitutter:</td><td>62 898</td><td>89 511</td></tr><tr><td>Obligationer og rentebærende værdipapirer:</td><td>64 125</td><td>68 354</td></tr><tr><td>Øvrige aktiver:</td><td>239 039</td><td>247 786</td></tr><tr><td><b>Aktiver i alt:</b></td><td><b>2 489 806</b></td><td><b>2 383 951</b></td></tr><tr><td>Indlån:</td><td>825 205</td><td>682 223</td></tr><tr><td>Gæld til kreditinstitutter:</td><td>171 624</td><td>183 945</td></tr><tr><td>Værdipapirer:</td><td>1 150 641</td><td>1 151 426</td></tr><tr><td>Øvrige passiver:</td><td>230 997</td><td>262 507</td></tr><tr><td><b>Passiver:</b></td><td><b>2 378 467</b></td><td><b>2 280 101</b></td></tr><tr><td><b>Egenkapital</b></td><td><b>111 339</b></td><td><b>103 850</b></td></tr><tr><td><b>Passiver og egenkapital i alt:</b></td><td><b>2 489 806</b></td><td><b>2 383 951</b></td></tr></table>			NØGLETAL FOR HANDELSBANKKONCERNEN	ÅR 2013	ÅR 2012	Driftsresultat, mio. SEK	18 088	17 108	Årets resultat, mio. SEK	14 295	14 038	Balance, mio. SEK	2 489 806	2 383 951	Egenkapital, mio. SEK	111 339	103 850	Rentabilitet på egenkapital total virksomhed %	13,9	14,9	Primærkapitalrelation, % (ifølge Basel II)	19,2	17,9	Kapitaldækningsgrad, %, (ifølge Basel II)	18,9	-	HANDELSBANKENS RESULTAT OG BALANCE			RESULTATOPGØRELSE, MIO. SEK	ÅR 2013	ÅR 2012	Renteindtægt, netto:	26 669	26 081	Provisionsindtægt, netto:	7 804	7 369	Øvrige indtægter:	1 854	1 612	<b>Indtægter i alt:</b>	<b>36 327</b>	<b>35 062</b>	Personaleomkostninger:	-11 404	-11 167	Øvrige omkostninger:	-5 181	-5 069	Af- og nedskrivninger:	-476	-464	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-17 061</b>	<b>-16 700</b>	Tab og hensættelser	-1 195	-1 251	Gevinst på salg af materielle/immaterielle aktiver:	17	-3	<b>Driftsresultat:</b>	<b>18 088</b>	<b>17 108</b>	Skatter:	-3 915	-3 092	Resultat fra frasolgte aktiviteter efter skat:	122	22	<b>Årets resultat:</b>	<b>14 295</b>	<b>14 038</b>	BALANCE, MIO. SEK	ÅR 2013	ÅR 2012	Udlån:	1 696 339	1 680 479	Kontant, tilgodehavende, indestående centralbanker:	369 954	248 915	Statsobligationer:	57 451	48 906	Udlån til øvrige kreditinstitutter:	62 898	89 511	Obligationer og rentebærende værdipapirer:	64 125	68 354	Øvrige aktiver:	239 039	247 786	<b>Aktiver i alt:</b>	<b>2 489 806</b>	<b>2 383 951</b>	Indlån:	825 205	682 223	Gæld til kreditinstitutter:	171 624	183 945	Værdipapirer:	1 150 641	1 151 426	Øvrige passiver:	230 997	262 507	<b>Passiver:</b>	<b>2 378 467</b>	<b>2 280 101</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>111 339</b>	<b>103 850</b>	<b>Passiver og egenkapital i alt:</b>	<b>2 489 806</b>	<b>2 383 951</b>
NØGLETAL FOR HANDELSBANKKONCERNEN	ÅR 2013	ÅR 2012																																																																																																																						
Driftsresultat, mio. SEK	18 088	17 108																																																																																																																						
Årets resultat, mio. SEK	14 295	14 038																																																																																																																						
Balance, mio. SEK	2 489 806	2 383 951																																																																																																																						
Egenkapital, mio. SEK	111 339	103 850																																																																																																																						
Rentabilitet på egenkapital total virksomhed %	13,9	14,9																																																																																																																						
Primærkapitalrelation, % (ifølge Basel II)	19,2	17,9																																																																																																																						
Kapitaldækningsgrad, %, (ifølge Basel II)	18,9	-																																																																																																																						
HANDELSBANKENS RESULTAT OG BALANCE																																																																																																																								
RESULTATOPGØRELSE, MIO. SEK	ÅR 2013	ÅR 2012																																																																																																																						
Renteindtægt, netto:	26 669	26 081																																																																																																																						
Provisionsindtægt, netto:	7 804	7 369																																																																																																																						
Øvrige indtægter:	1 854	1 612																																																																																																																						
<b>Indtægter i alt:</b>	<b>36 327</b>	<b>35 062</b>																																																																																																																						
Personaleomkostninger:	-11 404	-11 167																																																																																																																						
Øvrige omkostninger:	-5 181	-5 069																																																																																																																						
Af- og nedskrivninger:	-476	-464																																																																																																																						
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-17 061</b>	<b>-16 700</b>																																																																																																																						
Tab og hensættelser	-1 195	-1 251																																																																																																																						
Gevinst på salg af materielle/immaterielle aktiver:	17	-3																																																																																																																						
<b>Driftsresultat:</b>	<b>18 088</b>	<b>17 108</b>																																																																																																																						
Skatter:	-3 915	-3 092																																																																																																																						
Resultat fra frasolgte aktiviteter efter skat:	122	22																																																																																																																						
<b>Årets resultat:</b>	<b>14 295</b>	<b>14 038</b>																																																																																																																						
BALANCE, MIO. SEK	ÅR 2013	ÅR 2012																																																																																																																						
Udlån:	1 696 339	1 680 479																																																																																																																						
Kontant, tilgodehavende, indestående centralbanker:	369 954	248 915																																																																																																																						
Statsobligationer:	57 451	48 906																																																																																																																						
Udlån til øvrige kreditinstitutter:	62 898	89 511																																																																																																																						
Obligationer og rentebærende værdipapirer:	64 125	68 354																																																																																																																						
Øvrige aktiver:	239 039	247 786																																																																																																																						
<b>Aktiver i alt:</b>	<b>2 489 806</b>	<b>2 383 951</b>																																																																																																																						
Indlån:	825 205	682 223																																																																																																																						
Gæld til kreditinstitutter:	171 624	183 945																																																																																																																						
Værdipapirer:	1 150 641	1 151 426																																																																																																																						
Øvrige passiver:	230 997	262 507																																																																																																																						
<b>Passiver:</b>	<b>2 378 467</b>	<b>2 280 101</b>																																																																																																																						
<b>Egenkapital</b>	<b>111 339</b>	<b>103 850</b>																																																																																																																						
<b>Passiver og egenkapital i alt:</b>	<b>2 489 806</b>	<b>2 383 951</b>																																																																																																																						

	Handelsbanken bekræfter, at der ikke har været nogen væsentlige, negative forandringer i Handelsbankens fremtidsudsigter siden den dato, hvor årsopgørelsen blev publiceret.
B.13 Hændelser, der påvirker solvens	Finder ikke anvendelse
B.14 Koncernafhængighed	Finder ikke anvendelse
B.15 Primær virksomhed	<p>Handelsbanken er en full service bank med et komplet udbud af finansielle ydelser for såvel virksomheder som privatpersoner, herunder traditionelle virksomhedsydelser, investment banking, trading, finansiering, betaling, placering inden for aktie- og rentemarked samt pensionsforsikring.</p> <p>Handelsbankens hjemmemarkeder udgøres af de markeder, hvor bankens 774 kontorer i hhv. Sverige, Danmark, Finland, Norge, Holland og Storbritannien tilbyder et komplet udbud af finansielle produkter og ydelser. Banken har 461 filialer i Sverige, 313 filialer i det øvrige Norden, Holland og Storbritannien samt 32 filialer i resten af verden. Handelsbanken driver virksomhed i 22 lande i alt.</p>
B.16  Direkte eller indirekte ejerskab/kontrol	Finder ikke anvendelse
B.17 Kreditværdighed – rating	Uafhængige kreditvurderingsinstitutter vurderer bankers og andre virksomheders evne til at opfylde deres finansielle forpligtelser. Handelsbanken har følgende kreditrating: AA- fra Standard & Poor's ("S&P"), Aa3 fra Moody's og AA- fra Fitch. Med Moody's rating Aa3, S&P rating AA- og Fitch rating AA- menes "høj kvalitet med meget lav kreditrisiko".

C.1 Værdipapirtype	Handelsbanken emitterer under MTN-programmet ved at udstede obligationer eller forlagsbeviser. Handelsbanken emitterer under Warrant- og Certifikatprogrammet ved at udstede værdipapirer.
C.2 Valuta	Værdipapirer udstedes i svenske kroner ("SEK"), danske kroner ("DKK"), norske kroner ("NOK"), euro ("EUR") eller i anden valuta.
C.5 Indskrænkninger i retten til overdragelse	Finder ikke anvendelse
C.8 Rettigheder koblet til værdipapirerne, herunder rangorden og begrænsning af rettigheder	<p>I tilfælde af Handelsbankens konkurs eller likvidation skal værdipapirer, der består af rentebærende efterstillede gældsbreve, medføre ret til betaling fra Handelsbankens aktiver næst efter øvrige fordringer mod Handelsbanken men sidestillet (pari passu) med rentebærende efterstillede gældsbreve og andre gældsforpligtelser tilhørende tidsbundne langfristede efterstillede lån, som Handelsbanken har optaget, og før sådanne gældsforpligtelser tilhørende langfristede efterstillede lån, som har ubegrænset løbetid.</p> <p>Handelsbanken forbeholder sig ret til at udstede nye rentebærende efterstillede gældsbreve og andre gældsforpligtelser tilhørende tidsbundne langfristede efterstillede lån og derved foreskrive, at disse skal medføre ret til betaling fra Handelsbankens aktiver sidestillet (pari passu) med MTN, der består af rentebærende efterstillede gældsbreve, og med andre gældsforpligtelser tilhørende tidsbundne langfristede efterstillede lån, som Handelsbanken har optaget.</p>

	I tilfælde af Handelsbankens konkurs eller likvidation skal warrants og certifikater samt MTN, der ikke består af rentebærende efterstillede gældsbreve i henhold til ovenstående, medføre ret til betaling fra Handelsbankens aktiver sidestillet (pari passu) med Handelsbankens øvrige ikke-garanterede og ikke-efterstillede nuværende og fremtidige betalingsforpligtelser, i det omfang andet ikke er lovformeligt bestemt.
C.9 Rettigheder koblet til værdipapirerne, herunder rangorden og begrænsning af rettigheder samt nominel rente, rentebetalingsdato, renteforfaldsdato, forfaldsdato og øvrige oplysninger vedrørende renten og lånet	Fremgår af de endelige vilkår for den respektive enkelte emission af værdipapirer
C.10 Værdipåvirkning, når værdipapiret er baseret på et derivat	Finder ikke anvendelse, fremgår af de endelige vilkår for den respektive enkelte emission af værdipapirer
C.11 Information vedrørende eventuel ansøgning om optagelse til handel på et reguleret marked	Med hensyn til værdipapirer, der udstedes under de respektive programmer, vil Handelsbanken, såfremt andet ikke er aftalt vedrørende et bestemt lån eller værdipapir, ansøge om optagelse til handel på NASDAQ OMX Stockholm AB, NASDAQ OMX Helsinki Oy, NASDAQ OMX København A/S, Oslo Børs ASA eller anden børs eller markedsplads (f.eks. en handelsplatform) i forbindelse med lånets eller værdipapirets optagelse. Betaling mod levering af værdipapirer sker ved Handelsbankens hjælp i værdipapirsystemet i det respektive udstedelsesland i henhold til nedenstående, såfremt andet værdipapirsystem ikke er angivet i de endelige vilkår.
C.15 Beskrivelse af investeringen	Finder ikke anvendelse, fremgår af de endelige vilkår for den respektive enkelte emission af værdipapirer
C.16 Luknings- eller forfaldsdato etc.	Finder ikke anvendelse, fremgår af de endelige vilkår for den respektive enkelte emission af værdipapirer
C.17 Beskrivelse af afvikling m.v.	Finder ikke anvendelse, fremgår af de endelige vilkår for den respektive enkelte emission af værdipapirer
C.18 Beskrivelse af afkast m.v.	Finder ikke anvendelse, fremgår af de endelige vilkår for den respektive enkelte emission af værdipapirer
C.19 Indløsningspris etc.	Finder ikke anvendelse, fremgår af de endelige vilkår for den respektive enkelte emission af værdipapirer
C.20 Beskrivelse af underliggende	Finder ikke anvendelse, fremgår af de endelige vilkår for den respektive enkelte emission af værdipapirer
D.2 Primære risici specifikt for emitenten	Ved køb af værdipapirer udstedt under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram, tages en kreditrisiko på Handelsbanken. Handelsbanken har følgende rating: AA- fra Standard & Poor's ("S&P"), Aa3 fra Moody's og AA- fra Fitch. En beholdning af værdipapirer udstedt under Handelsbankens MTN-, Warrant- eller Certifikatprogram er ikke dækket af den statslige indskydergaranti.
D.3 Primære risici specifikt for værdipapirerne	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.

	<p>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 handlen.</p> <p>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, idet kapitalbeskyttelsen kun gælder for det nominelle beløb. Små ændringer i det underliggende aktiv kan resultere i store ændringer i warrantens/certifikatets værdi.</p>
<p>D.6</p> <p>Advarsel, hvori det angives, om investorer kan miste hele eller dele af en investering</p>	<p>For køb af warrants og turbos bør det bemærkes, at hvis slutkursen er lavere 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.</p>

<p>E.2b</p> <p>Baggrund for tilbuddet</p>	<p>Lånebeløb / placeret beløb vil blive anvendt i den løbende drift.</p>
<p>E.3</p> <p>Beskrivelse af tilbuddet</p>	<p>Finder ikke anvendelse, fremgår af de endelige vilkår for den respektive enkelte emission af værdipapirer</p>
<p>E.4</p> <p>Beskrivelse af eventuelle interesser/interessekonflikter</p>	<p>Finder ikke anvendelse, fremgår af de endelige vilkår for den respektive enkelte emission af værdipapirer</p>
<p>E.7</p> <p>Beregning af omkostninger, der pålægges investor</p>	<p>Finder ikke anvendelse, fremgår af de endelige vilkår for den respektive enkelte emission af værdipapirer</p>