

Aktieägarna i Svenska Handelsbanken AB (publ)

kallas härmed till årsstämma i Grand Hôtels Vinterträdgård, ingång Royal, Stallgatan 4, Stockholm, onsdagen den 23 mars 2011 klockan 10.00.

Anmälan m m

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 17 mars 2011, dels anmäla sig senast torsdagen den 17 mars 2011. Anmälan ska ske till banken skriftligen under adress Handelsbanken, Styrelsesekretariatet, 106 70 Stockholm, eller på telefon 08-701 19 84 (från utlandet +46 8 701 19 84), eller via internet *www.handelsbanken.se/bolagsstamma*.

Personuppgifter som hämtas från den av Euroclear förda aktieboken kommer att användas för registrering och upprättande av röstlängd för årsstämman.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig, daterad fullmakt för ombudet. Fullmaktens giltighetstid får anges till längst fem år från utfärdandet. Fullmaktensformulär kan erhållas från banken per telefon 08-701 19 84 och finns också tillgängligt på bankens webbplats. Fullmakten i original bör insändas till banken i god tid före årsstämman under ovanstående adress. Företrädare för juridisk person ska vidare insända bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar. Observera att aktieägare som är närvarande genom ombud också måste anmäla sig till banken enligt instruktionerna ovan samt vara införd i den av Euroclear förda aktieboken den 17 mars 2011.

Aktieägare eller ombud får medföra högst två biträden. Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämman endast om aktieägaren till banken anmäler antalet biträden på det sätt som anges ovan för anmälan om aktieägares deltagande.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade (i depå) genom bank eller annan förvaltare måste, för att få å delta i årsstämman, vara tillfälligt omregistrerad för aktierna i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken. Aktieägaren måste underrätta förvaltaren härom i god tid före den 17 mars 2011, då sådan införing ska vara verkställd.

Deltagarkort

I tid mottagna anmälningar kommer att bekräftas genom utsändande av deltagarkort som ska visas upp vid entrén till stämmolokalen. Deltagarkorten postas den 18 mars 2011.

Ärenden

- Stämmans öppnande
- Val av ordförande vid stämman
- Upprättande och godkännande av röstlängd
- Godkännande av dagordning
- Val av justeringsmän
- Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
- Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt concernredovisningen och concernrevisionsberättelsen för 2010. I anslutning därtill;
 - redogörelse för det gångna årets arbete i styrelsen och styrelsens kommittéer
 - VDs tal och eventuella frågor från aktieägare till bankens styrelse och ledning
 - redogörelse för revisionsarbetet under 2010
- Fråga om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt concernresultaträkningen och concernbalansräkningen
- Fråga om disposition av bankens vinst enligt den fastställda balansräkningen samt om avstämningsdag
- Fråga om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören för den tid redovisningarna omfattar
- Fråga om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och avyttring av aktier i banken
- Fråga om förvärv av aktier i banken till bankens så kallade handelslager i enlighet med 7 kap 6 § lagen om värdepappersmarknaden
- Styrelsens förslag om emission av personalkonvertibler
- Bestämmande av antalet styrelseledamöter som ska utses av stämman
- Bestämmande av arvoden åt styrelseledamöter och revisorer
- Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande
- Styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Styrelsens förslag angående utseende av revisorer i stiftelser med anknuten förvaltning
- Styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen
- Aktieägares förslag om särskild granskning enligt 10 kap 21 § aktiebolagslagen
- Aktieägares förslag om årlig utvärdering av ”jämfäställdhets- och etnicitetsarbetet”
- Stämmans avslutande

Valberedning

Valberedningen har bestått av Carl-Olof By, Industrivärden, ordförande, Henrik Forssén, Stiftelsen Oktogonen, Bo Selling, Alecta, Mats Guldbrand, Lundbergs och styrelsens ordförande Hans Larsson. En redogörelse för valberedningens arbete finns tillgänglig på bankens webbplats *www.handelsbanken.se/bolagsstamma*.

Förslag till beslut avseende punkt 2

Valberedningen föreslår advokat Sven Unger som ordförande vid stämman.

Punkt 9 Utdelning och avstämningsdag

Styrelsen föreslår utdelning med 9 kronor per aktie och att måndagen den 28 mars 2011 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutar bolagsstämman i enlighet med förslaget beräknar Euroclear sända ut utdelningen torsdagen den 31 mars 2011.

Punkt 11-12 Förvärv och avyttring av egna aktier

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att under tiden fram till årsstämman 2012 besluta om förvärv av högst 40 miljoner aktier Serie A och/eller B samt avyttring av samtliga egna aktier av serie A och/eller B med rätt att avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsen konstaterar att bankens intjäningsförmåga är fortsatt god och att en stabil kapitalsituation kan förutses. Beroende av den fortsatta volymtillväxten kan eventuellt en stärkt kapitalsituation uppkomma. Därför är ett nytt bemyndigande av bolagsstämman för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier motiverat för att justera bankens kapitalstruktur och att långsiktigt öka resultatet per aktie. Styrelsen konstaterar vidare att, om banken skulle genomföra förvärv av företag eller verksamheter, genomförandet kan underlättas om möjlighet finns att använda egna återköpta aktier för finansiering av sådana förvärv. Styrelsen föreslår även att banken, för att underlätta bankens värdepappersrörelse, under tiden fram till årsstämman 2012 ska få förvärva egna aktier av serie A och/eller B till bankens så kallade handelslager i enlighet med 7 kap 6 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, dock att bankens innehav av egna aktier i handelslaget inte vid något tillfälle får överstiga två procent av samtliga aktier i banken. Bankens sammanlagda innehav av egna aktier får inte vid något tillfälle uppgå till mer än tio procent av det totala antalet aktier i banken.

Punkt 13 Styrelsens förslag om emission av personalkonvertibler
Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om inrättande av ett konvertibelprogram för anställda i koncernen på i huvudsak följande villkor. Programmet

innebär att Svenska Handelsbanken AB (publ) upptar ett konvertibelt förslagslån om nominellt högst 2 512 500 000 kronor genom emission av konvertibler. För det fall konverteringskursen vid emissionstillfället skulle bestämmas till ett belopp som skulle leda till en utspädning efter full konvertering med mer än 2 procent av aktiekapitalet och rösterna, ska dock det maximala lånebeloppet minskas så att den maximala utspädningen blir 2 procent. Teckningskursen för varje konvertibel ska motsvara dess nominella belopp.

Teckningsberättigade ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara anställda i koncernen samt helägda dotterbolag inom koncernen. Konvertiblerna har inte någon bestämd återbetalningsdag. Innehavare av konvertibler äger inte rätt till återbetalning av lånet annat än efter bankens beslut att återbetala lånet. Återbetalning kan dock, med vissa undantag, ske tidigast den 1 juli 2016.

Lånet löper med ränta om STIBOR 12 månader med tillägg för 0,45 procentenheter från den 1 juni 2011, förfallande till betalning den 20 april varje år. Vid konvertering påkallar av innehavaren bortfaller rätten till ränta från närmast föregående räntoförfalldag. Fordringshavare äger endast rätt till räntebetalning om banken har utdelningsbara vinstmedel tillgängliga enligt tillämpliga svenska lagar och regler. För den händelse räntebetalning inte skett på den grunden att utdelningsbara medel saknats, bortfaller fordringshavarnas rätt till sådan icke utbetald ränta.

Om banken upprättat en kontrollbalansräkning och funnit att banken är likvidationspliktig eller om så erfordras för att undvika eller åtgärda överträdelse av för banken gällande kapitaltäckningsregler, får banken, genom beslut vid bolagsstämma, omvandla hela eller delar av lånet jämte upplupna räntor till ett kapitaltillskott för att återställa det egna kapitalet för att undgå likvidation respektive undvika eller åtgärda en överträdelse av kapitaltäckningsreglerna.

V varje konvertibel ska av innehavaren kunna konverteras från och med den 1 maj 2016 till en aktie av serie A i banken till en konverteringskurs som ska fastställas till 122 procent av den volymviktade genomsnittliga betalkursen för aktier av serie A på NASDAQ OMX Stockholm under tiden från och med den 19 april 2011 till och med den 4 maj 2011. I vissa situationer äger innehavaren påkalla konvertering tidigare. Om innehavaren påkallar konvertering den 31 maj 2016 eller därefter ska konvertering ske till en justerad konverteringskurs motsvarande vid sådan tidpunkt gällande börskurs, om denna är lägre än den ordinarie konverteringskursen enligt ovan. För den händelse innehavaren påkallar konvertering den 31 maj 2016 eller därefter och konvertering därvid skulle ske till den justerade konverteringskursen, äger banken rätt att istället för att verkställa konvertering, återbetala den konvertibelfordran som innehavaren påkallat konvertering av. Banken ska äga rätt att omedelbart efter registreringen av emissionsbeslutet påkalla konvertering av innehavarnas konvertibelfordran till nya aktier av serie A i banken. För konvertering som påkallas av banken före den 31 maj 2016 ska konvertering ske till en justerad konverteringskurs beräknad i syfte att kompensera konvertibelinnehavaren för förlusten av konvertibelns optionsvärde och motsvarande ska gälla i vissa situationer när konvertibelinnehavare äger begära konvertering före den 1 maj 2016. I sådana situationer äger banken istället för att verkställa konvertering, återbetala lånet. Som påpekas i slutet av kallelsen till årsstämman förbehåller sig styrelsen rätten att göra justeringar i styrelsens förslag under denna punkt 13, bl.a. avseende konverteringskursen och räntan, fram till dess att styrelsens slutliga förslag hålls tillgängligt den 2 mars 2011.

Konvertiblerna ska kunna tecknas under tiden från och med den 19 april till och med den 5 maj 2011 och ska betalas kontant senast den 1 juni 2011. Konvertiblerna ska emitteras till en teckningskurs om 100 procent av nominellt belopp.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att konvertibelprogrammet innebär ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de anställda, vilket förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och dess resultat. Det är därför fördelaktigt för banken att kunna erbjuda anställda en möjlighet att ta del av koncernens utveckling på ett sätt som samtidigt gynnar aktieägarna. För deltagande i programmet krävs en investering på marknadsmissiga villor av deltagarna och programmet är utformat på ett sätt som motverkar kortsiktigt risktagande. Det är vidare styrelsens uppfattning att konvertibelprogrammet är utformat på ett sätt som är förenligt med koncernens riktlinjer för ersättningsystem och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag (FFFS 2009:6).

Deltagare i programmet och tilldelning av konvertibler

Rätt att teckna konvertiblerna ska tillkomma personer som vid utgången av anmälningsperioden för erbjudandet är anställda i koncernen med undantag för anställda i vissa dotterbolag. Bankens styrelseledamöter som inte samtidigt är anställda i koncernen ska inte kunna delta i programmet.

Fördelningen av konvertibler ska bestämmas av styrelsen enligt följande riktlinjer: Verkställande direktören ska vara garanterad tilldelning av konvertibler motsvarande ett nominellt belopp om 7 500 000 kronor och kan högst tilldelas konvertibler motsvarande ett nominellt belopp om 15 000 000 kronor. Medlemmar av koncernledningen ska vardera vara garanterade tilldelning av konvertibler motsvarande ett nominellt belopp om 2 500 000 – 5 000 000 per person efter beslut av verkställande direktören och styrelsens ordförande med ett totalt belopp för koncernledningen som inte överstiger antalet personer i koncernledningen (30 personer) x 4 000 000 kronor och kan var och en högst tilldelas konvertibler motsvarande ett nominellt belopp om 10 000 000 kronor; för kontorschefer och landchefer, direktrapporterande chefer till regionbankschef, affärsområdeschef och stabschef gäller ett garanterat belopp om 750 000 kronor och ett högsta belopp om 4 250 000 kronor; samt för övriga medarbetare och chefer gäller ett garanterat belopp om 150 000 kronor och ett högsta belopp om 1 000 000 kronor. Angivna belopp baseras på ett maximalt lånebelopp om 2 512 500 000 kronor. Om det slutliga lånebeloppet justeras för att maximal tillåten utspädning inte ska överskridas, ska motsvarande justering göras av angivna tilldelningsbelopp.

Vid överteckning ska anställda i första hand erhålla den garanterade tilldelningen och i andra hand tilldelning med ytterligare konvertibler motsvarande lika procentuell andel oavsett kategoritillhörighet i förhållande till gjord teckning utöver garanterad tilldelning enligt ovan, dock aldrig överstigande det angivna högsta nominella beloppet för respektive kategori enligt ovan.

Anställdas innehav av konvertiblerna ska inte vara föremål för några förfoganderättsinskränkningar.

Finansiering

Banken avser att erbjuda finansiering för de anställda som anmält deltagande i konvertibelprogrammet. Sådan finansiering kommer att ske till marknadsmissiga villkor och vara villkorad av kreditprövning.

Utspädning

Om samtliga konvertibler tilldelas och konverteringskursen antas bestämmas till 264,86 kronor, motsvarande 122 procent av 217,10 kronor, vilket var den senaste betalkursen vid lunchtid den 4 februari 2011 för bankens aktier av serie A på NASDAQ OMX Stockholm, kommer aktiekapitalet att öka med 44 110 564 kronor vid full konvertering och baserat på nuvarande kvotvärde om 4,65 kronor per aktie. Detta motsvarar en utspädningseffekt om cirka 1,50 procent av aktiekapitalet och 1,52 procent av rösterna efter full konvertering. Under antagande att den personalkonvertibel som emitterades 2008 konverterats till nu gällande konverteringskurs uppgår den sammanlagda utspädningsefekten till 1,47 procent av aktiekapitalet och 1,49 procent av rösterna efter full konvertering.

Punkt 14 Bestämmande av antalet styrelseledamöter som ska utses av stämman

Valberedningen föreslår att bolagsstämman ska besluta att styrelsen ska bestå av oförändrat antal (12) ledamöter.

Punkt 15 Bestämmande av arvoden åt styrelseledamöter och revisorer

Som arvode till ordföranden föreslås 3 000 tkr (2 350), till envar av de två v.ordf. 800 tkr (675) och till envar av de övriga ledamöterna 550 tkr (450). För utskottsarbete föreslås följande arvoden per ledamot; kreditkommittén 300 tkr (250), ersättningsutskottet 125 tkr (100) och revisionsutskottet 150 tkr (125) till ledamot men 200 tkr (175) till ordföranden. Valberedningen föreslår att stämman ska besluta om arvode till revisorerna enligt godkänd räkning.

Punkt 16 Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande

Valberedningen föreslår att bolagsstämman ska omvälja styrelsens samtliga ledamöter.

Valberedningen föreslår även att styrelsens nuvarande ordförande Hans Larsson ånyo utses till ordförande. Närmare uppgifter om de föreslagna styrelseledamöterna finns tillgängliga på bankens webbplats.

Punkt 17 Styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att samma riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som godkändes av årsstämman 2010 ska godkännas av årsstämman 2011 för tiden intill slutet av årsstämman 2012.

Punkt 19 Styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen

Från den 1 januari 2011 följer av aktiebolagslagen att kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i minst en i bolagsordningen angiven rikstäckande dagstidning upplysa om att kallelse har skett. Styrelsen föreslår att det i bolagsordningen § 9 anges att sådan upplysning ska ske genom annonsering i Svenska Dagbladet och Dagens Nyheter.

Härutöver föreslås en justering i §10 bolagsordningen innebärande att anmälan om deltagande till bolagsstämma kan ske till dagens slut senast den dag som anges i kallelsen.

Punkt 20 Aktieägares förslag om särskild granskning enligt 10 kap 21 § aktiebolagslagen

Aktieägaren Thorwald Arvidsson föreslår att årsstämman ska besluta om särskild granskning av vad som föreviart med anledning av att Finansinspektionen ålagt banken att betala en straffavgift på 3,5 miljoner kronor för att banken ”inte korrekt skött uppdraget som förvaringsinstitut för fondspararnas pengar”.

Punkt 21 Aktieägares förslag om årlig utvärdering av ”jämfäställdhets- och etnicitetsarbetet”

Aktieägaren Thorwald Arvidsson föreslår att årsstämman ska uppdra åt styrelsen att årligen låta göra en utvärdering av ”jämfäställdhets- och etnicitetsarbetet” och redovisa resultatet i årsredovisningen.

Fullständiga förslag m m

Denna kallelse, redovisningshandlingar, revisionsberättelse och styrelsens fullständiga förslag avseende punkterna 9, 11, 12, 17,18 och 19 med därtill hörande yttranden, valberedningens fullständiga förslag till beslut samt två förslag från aktieägaren Torwald Arwidsson hålls tillgängliga hos banken, styrelsesekretariatet, Kungsträdgårdsgatan 2, Stockholm från och med idag och skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det och uppger sin post-adress. Handlingarna är även tillgängliga på bankens webbplats *www.handelsbanken.se/bolagsstamma*. Styrelsen förbehåller sig rätten att göra justeringar i förslaget under punkt 13 fram till dess styrelsens slutiga förslag avseende denna punkt görs tillgängligt på bankens hemsida onsdagen den 2 mars 2011.

Årsredovisningen för 2010 distribueras med början i vecka 9 till aktieägare som beställt denna. Ny beställning av årsredovisningen kan ske via bankens webbplats där även årsredovisningen finns tillgänglig.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkt 11-12 och 19 krävs att aktieägare representerande minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet. Beslutet om emission av personalkonvertibler omfattas av reglerna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och fordrar för giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst 9/10 av de vid stämman företrädde aktierna och rösterna.

Uppgift om antal aktier och röster i banken samt om innehav av egna aktier

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande fanns i banken 611 719 019 aktier av serie A representerande samma antal röster samt 11 750 443 aktier av serie B representerande 1 175 044,3 röster. Bankens innehav av egna aktier i handelslaget uppgick till 1 065 799 aktier av serie A och 284 458 aktier av serie B.

Information om aktieägares rätt att begära upplysningar
Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för banken, vid bolagsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av bankens ekonomiska situation.

Upplysningsplikten avser även bankens förhållande till annat koncernföretag och concernredovisningen samt sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i första stycket.

Stockholm i februari 2011

Svenska Handelsbanken AB (publ)
Organisationsnummer: 502007-7862

STYRELSEN

English-speaking shareholders
This notice to attend the 2011 Annual General Meeting of Svenska Handelsbanken AB (publ), to be held on Wednesday, March 23, at 10.00 a.m. at Grand Hôtel Winter Garden, Royal entrance, Stallgatan 4, Stockholm, can also be obtained in English at *www.handelsbanken.se/ireng*.

Handelsbanken