

## LÅNESPECIFIKA VILLKOR FÖR SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL), FILIALVERKSAMHETEN I FINLAND MASSKULDEBREVSLÅN 22

Dessa lånespecifika villkor utgör tillsammans med de allmänna villkoren för Svenska Handelsbanken AB (publ), filialverksamheten i Finlands masskuldebrevsprogram av den 27 april 2004, fullständiga villkor för detta lån. Detta lån består av två olika avkastningsalternativ, vilka nedan benämns Alternativ. Alternativen är Nord-Europa ("22A") och Nord-Europa till kurs 110% ("22B").

<b>Lånets namn:</b>	Handelsbankens Aktieindexobligation Nord-Europa
<b>Betalningsombud:</b>	Svenska Handelsbanken AB (publ), filialverksamheten i Finland
<b>Lånekapital:</b>	Högst 25 000 000 euro
<b>Teckningens minimistorlek</b>	3 000 euro
<b>Skuldebrevs nominella belopp, enhetsstorlek:</b>	500 euro
<b>Lånets nummer:</b>	22
<b>Sista dag för teckning:</b>	15.4.2005
<b>Emissionsdag:</b>	20.4.2005
<b>Återbetalningsdag:</b>	25.5.2010
<b>Belopp som återbetalas:</b>	Minst lånekapitalets nominella belopp
<b>Teckningsställe:</b>	Handelsbankens kontor i Finland
<b>Betalning av teckning:</b>	Teckningsförbindelsens belopp betalas vid teckning med referensbankgiro på så sätt att betalningen har krediterats det vid teckning angivet konto med referensuppgifter senast på den andra bankdagen efter teckningen.
<b>Ränta:</b>	Indexgottgörelse ("Tilläggsbelopp").

Avkastningen baserar sig på indexförändringen av finska (30%), svenska (40%) och norska (30%) aktieindex enligt lånevillkoren nedan. Kalkyleringsagenten fastställer en uppräkningsfaktor på Fastställsedagen som används för att kalkylera hur stor del indexuppgången räknas in som avkastning eller Tilläggsbelopp. Indexuppgången beräknas som skillnad mellan Start- och Slutindex, där Slutindex är ett medelvärde av 7 observationer enligt Slutindex och Avstämningsbörstdag. Indikativt framgår uppräkningsfaktorernas värde från **UF Alternativ** på följande sida.

Ingen nominell årlig ränta betalas på Lånet. På Återbetalningsdagen förfaller skuldebrev till betalning med dess nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.

**Tilläggsbeloppet** för varje skuldebrev i **Alternativ 22A** utgör det högsta av Skuldebrevets nominella belopp  $\cdot UF_{22A} \cdot [0,40 \cdot (SL_{OMXS30}^{TM} - ST_{OMXS30}^{TM})/ST_{OMXS30}^{TM} + 0,30 \cdot (SL_{OMXH25}^{TM} - ST_{OMXH25}^{TM})/ST_{OMXH25}^{TM} + 0,30 \cdot (SL_{OBX}^{®} - ST_{OBX}^{®})/ST_{OBX}^{®}]$

och

noll.

**Tilläggsbeloppet** för varje skuldebrev i **Alternativ 22B** utgör det högsta av Skuldebrevets nominella belopp  $\cdot UF_{22B} \cdot [0,40 \cdot (SL_{OMXS30}^{TM} - ST_{OMXS30}^{TM})/ST_{OMXS30}^{TM} + 0,30 \cdot (SL_{OMXH25}^{TM} - ST_{OMXH25}^{TM})/ST_{OMXH25}^{TM} + 0,30 \cdot (SL_{OBX}^{®} - ST_{OBX}^{®})/ST_{OBX}^{®}]$

och

noll.

Beräkningen  $SL_{[Aktieindex]} - ST_{[Aktieindex]}/ST_{[Aktieindex]}$  för respektive Aktieindex utförs med fem decimalers noggrannhet.

Med **ST Aktieindex** avses Startindex för respektive Aktieindex.

Med **SL Aktieindex** avses Slutindex för respektive Aktieindex.

Med **UF Alternativ** avses uppräkningsfaktorn för respektive Alternativ, vilka fastställs av Kalkyleringsagenten den 20.4.2005. Den indikerade uppräkningsfaktorn i Alternativ 22A är mellan 85-90 % och i Alternativ 22B, 155-160 %. Enligt Förbehåll om lånets genomförande kommer emittenten att inställa emissionen om uppräkningsfaktorerna ej kan fastställas minst till 80 % (Alternativ 22A) respektive 145 % (Alternativ 22B).

Med **Aktieindex** avses

**OMXS30™ index**, ett index som baseras på de 30 aktier som har den i svenska kronor största omsättningen på Stockholmsbörsen. OMX AB är indexgivare och har gett i uppdrag åt SIX AB att beräkna och publicera OMXS30™ index,

**OMXH25™ index**, ett index som beräknas och publiceras av OMX AB, baserat på ett urval av 25 aktier noterade på Helsingfors Fondbörs' Huvudlista samt

**OBX®**, ett index som beräknas och publiceras av Oslo Börs ASA och/eller den institution som sätts i dess ställe, baserat på ett urval av 25 aktier noterade på Oslo Börs,

**Startindex** för respektive Aktieindex är det värde respektive Aktieindex åsätts vid Värderingstidpunkten på Fastställensedagen för Startindex.

**Slutindex** är respektive Aktieindex aritmetiska medelvärde beräknat på basis av indexets värde, mätt vid Värderingstidpunkten, på varje Avstämningsbörsdag.

Med **Värderingstidpunkten** avses den tidpunkt på dagen då den institution som beräknar och, i förekommande fall, publicerar Aktieindex fastställer ett stängningsindex.

**Avstämningsbörsdag** är den första Planerade Börsdagen i varje kalendermånad under perioden from november 2009 tom maj 2010. Om värdet på något Aktieindex inte kan fastställas på en Avstämningsbörsdag pga att sådan dag är en Störd Börsdag skall värdet på aktuellt Aktieindex istället fastställas vid Värderingstidpunkten närmast följande Planerade Börsdag som inte är en Störd Börsdag. Skulle något Aktieindex inte ha kunnat fastställas senast på åttonde Planerade Börsdagen efter en Avstämningsbörsdag, skall Kalkyleringsagenten vid Värderingstidpunkten på den åttonde Planerade Börsdagen fastställa Aktieindexet till det värde som, enligt Kalkyleringsagentens bedömning, i möjligaste mån överensstämmer med det värde som skulle ha fastställts om denna dag inte varit en Störd Börsdag. Därvid skall Kalkyleringsagenten, med beaktande av vad som anges under rubriken "Förändring beträffande Aktieindex" nedan, använda den formel och metod som senast gällde för att beräkna aktuellt Aktieindex på basis av kursen på Aktiebörsen, för varje aktie som ingår i indexet. (Skulle handeln ha varit väsentligen inskränkt i aktuell aktie, skall Kalkyleringsagenten uppskatta vilken aktiekurs som skulle ha gällt för aktien på Aktiebörsen om handeln ej inskränkts enligt vad nu sagts.)

**Fastställensedag för Startindex** är den 20.4.2005. Om Startindex inte kan fastställas på Fastställensedagen för Startindex pga att sådan dag är en Störd Börsdag skall värdet på aktuellt Startindex istället fastställas till stängningskursen, eller det värde som Aktieindex åsätts vid Värderingstidpunkten närmast följande Planerade Börsdag som inte är en Störd Börsdag. Skulle något Startindex inte ha kunnat fastställas senast på åttonde Planerade Börsdagen efter respektive Fastställensedag för Startindex, skall Kalkyleringsagenten vid Värderingstidpunkten på den åttonde Planerade Börsdagen fastställa Startindex till det värde som, enligt Kalkyleringsagentens bedömning, i möjligaste mån överensstämmer med det värde som skulle ha fastställts om denna dag inte varit en Störd Börsdag. Därvid skall Kalkyleringsagenten, med beaktande av vad som anges under rubriken "Förändring beträffande Aktieindex" nedan, använda den formel och metod som senast gällde för att beräkna Aktieindex på basis av kursen på Aktiebörsen, för varje aktie som ingår i indexet. (Skulle handeln ha varit väsentligen inskränkt i aktuell aktie, skall Kalkyleringsagenten uppskatta vilken aktiekurs som skulle ha gällt för aktien på Aktiebörsen om handeln ej inskränkts enligt vad nu sagts.)

Med **Kalkyleringsagent** avses Handelsbanken Capital Markets.

**Fastställensedag för Slutindex** är den sista Avstämningsbörsdagen.

Med **Marknadsavbrott** avses för Aktieindex att det på relevant Aktiebörs eller Options- eller terminsmarknadsbörs under de sista sextio minuterna före Värderingstidpunkten inträffat inställande av eller inskränkning i handeln (p g a kursrörelser som överstiger tillåtna nivåer eller av annan orsak) med

- (i) aktier som ingår i Aktieindexet och som omfattar 20% eller mer av värdet av Aktieindexet; eller
- (ii) optionskontrakt relaterade till Aktieindexet; eller
- (iii) terminsmarknadskontrakt relaterade till Aktieindexet;

i varje sådant fall om Kalkyleringsagenten anser att inställandet eller inskränkning är väsentlig.

För bestämmande av huruvida Marknadsavbrott inträffat enligt (i) ovan skall den relevanta procentandelen av sådan aktie i förhållande till Aktieindexet baseras på en jämförelse av (x) den del av Aktieindexets värde som hänför sig till sådan aktie och (y) hela värdet på Aktieindexet, omedelbart före inställandet av eller inskränkning i handeln.

En begränsning av antalet timmar för handel som beror på en ändring av ordinarie tider för handel på Aktiebörs eller Options- eller terminsmarknadsbörs skall inte anses utgöra Marknadsavbrott.

Kalkyleringsagenten bestämmer Startindex och Slutindex på respektive Fastställsedag, eller den senare dag som följer av vad som sagts ovan.

Med **Aktiebörs** avses för Aktieindex den börs eller de börser där, enligt Kalkyleringsagentens bedömning, aktier som ingår i Aktieindexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts.

Med **Options- eller terminsmarknadsbörs** avses för Aktieindex den börs eller de börser där, enligt Kalkyleringsagentens bedömning, options- och terminsmarknadskontrakt avseende Aktieindexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts.

Med **Planerad Börsdag** avses för respektive Aktieindex dag då Aktiebörs och Options- eller terminsmarknadsbörs hänförliga till respektive sådant Aktieindex avser att hålla öppet för handel i normal omfattning.

Med **Störd Börsdag** avses för respektive Aktieindex Planerad Börsdag då relevant Aktiebörs eller Options- eller terminsmarknadsbörs inte håller öppet för handel eller Marknadsavbrott inträffar.

### **Förändring beträffande Aktieindex**

Om ett Aktieindex inte beräknas och publiceras av den institution som enligt ovan är ansvarig för detta utan beräknas och publiceras av annan part som Kalkyleringsagenten anser acceptabel ("Tredje Part"), skall Tilläggsbeloppet istället fastställas på basis av det av Tredje Part beräknade och publicerade indexet.

Om ett Aktieindex upphör men ersätts av ett annat aktieindex som Kalkyleringsagenten bedömer som likvärdigt, skall sådant aktieindex användas vid fastställandet av Tilläggsbeloppet.

Om det på eller före Fastställsedagen för Slutindex visar sig att formeln för eller metoden som använts vid beräkningen av ett Aktieindex har ändrats av den institution som enligt ovan är ansvarig för detta, eller av Tredje Part, skall Kalkyleringsagenten fastställa Tilläggsbeloppet så att utfallet i möjligaste mån överensstämmer med det Tilläggsbeloppet som skulle ha fastställts om ingen ändring skett.

Om varken den institution som anges ovan eller Tredje Part beräknar och publicerar ett Aktieindex, vare sig temporärt eller permanent, skall Kalkyleringsagenten fastställa Tilläggsbelopp på basis av den formel och metod som användes den sista dag som detta index beräknades så att indexberäkningen i möjligaste mån överensstämmer med det värde som skulle ha publicerats om institutionen eller Tredje Part hade beräknat Aktieindexet enligt den ursprungliga formeln eller metoden.

### **Korrigerig av Aktieindex**

Om ett Aktieindex som skall användas vid fastställandet av Tilläggsbeloppet blir korrigerat p g a uppenbart misstag vid beräkningen av den institution som beräknar och publicerar detta index, inom det antal dagar som normalt förflyter mellan avslut och likviddag vid avistahandel på relevant Aktiebörs i de aktier som ingår i Aktieindexet men senast tre dagar efter Fastställensedagen för Slutindex, skall Kalkyleringsagenten göra motsvarande korrigeringar vid fastställandet av Tilläggsbeloppet.

**Långgivarens rätt till förtida återbetalning:**

Nej

**Emittentens rätt till förtida återbetalning:**

Nej

**Betalningssätt för ränta och kapital:**

Allmänna villkor, punkt 8.

**Myndighetspåbud:**

Om förutsättningarna för fullgörande av Tilläggsbeloppet p g a myndighets påbud, ändrad lagstiftning, domstolsavgörande eller liknande, bortfallit eller avsevärt förändrats äger Kalkyleringsagenten bestämma om och i så fall hur fullgörelse skall ske mellan parterna.

Helsingfors den 24 mars 2005

**SVENSKA HANDELSBANKEN AB (publ),  
FILIALVERKSAMHETEN I FINLAND**

**Petri Hatakka**

**Pehr Wissén**

## UPPGIFTER OM EMITTERING AV MASSKULDEBREVSLÅN

<b>Beslut och befogenheter som emission av Lånet grundar sig på:</b>	Enligt Svenska Handelsbanken AB:s (publ) styrelses befullmäktigande
<b>Emissionens karaktär:</b>	S.k. enskilt lån
<b>Teckningsrätter:</b>	Teckningsrätten har inte begränsats
<b>Teckningstid:</b>	29.3.2005 - 15.4.2005
<b>Teckning:</b>	<p>Teckning sker genom inlämnande av teckningsförbindelse hos något av Handelsbankens kontor i Finland</p> <p>För de accepterade och betalda teckningsförbindelser sker bokning av masskuldebrev till tecknarens värdeandelskonto uppskattningsvis den 26.4.2005.</p>
<b>Emissionskurs:</b>	100 % i Alternativ 22A 110 % i Alternativ 22B
<b>Teckningsprovision och andra kostnader:</b>	Tecknaren debiteras för envar teckningsförbindelse en teckningsprovision på 1,5 % på det nominella beloppet för en teckning nominellt mellan 3 000 - 1 000 000 och 1,00 % för en teckning över 1 000 000 euro. Provisionen betalas i samband med teckningens belopp. Vidare debiterar varje värdeandelsregisters drivare var för sig en betalning för uppehåll av värdeandelskonto i enlighet med rådande servicetariff.
<b>Börsnotering:</b>	Nej
<b>Låneavkastning:</b>	Oavsett hur underliggande Aktieindex utvecklas återbetalar Emittenten minst skuldebrevets nominella belopp på Lånets Återbetalningsdag den 25.5.2010. Därtill (i förekommande fall) betalas Tilläggsbelopp. Ifall Tilläggsbeloppet är lägre än summan av överkurs och teckningsprovision är Lånets avkastning negativ.
<b>Lånets duration:</b>	Lånets duration, dvs. den genomsnittliga löptiden vägd med nuvärden för utbetalningar av ränta och kapital på lånet, är 5 år.
<b>Lånets ISIN-koder:</b>	FI0001005852 avseende 22A FI0001005860 avseende 22B
<b>Källskatt:</b>	En indexgottgörelse som betalas på ett i Finland emitterat masskuldebrevslån jämställs enligt gällande lag med ränteinkomst och utgör inkomst enligt lagen om källskatt på ränteinkomst för en i Finland allmänt skattskyldig fysisk person och för ett inhemskt dödsbo. Lånets kapitalbelopp utgör inte skattepliktig förmögenhet för allmänt skattskyldiga privatpersoner. Den med indexgottgörelse jämförbara avkastning som erhålls genom handel på sekundärmarknaden utgör kapitalinkomst enligt inkomstskattelagen. Indexgottgörelsen utgör normal skattepliktig inkomst för allmänt skattepliktiga samfund och koncerner.
<b>Uppskattning av kapital som inflyter till Emittenten och planerat användningsändamål:</b>	Högst 25 000 000 euro. Lånet ingår i Emittentens kapitalanskaffning.
<b>Förbehåll om emissionens genomförande:</b>	<p>Emittenten förbehåller sig rätten att inställa emissionen om totalt tecknat belopp understiger 2 000 000 euro.</p> <p>Emittenten kommer att inställa emissionen om uppräkningsfaktorerna ej kan fastställas minst till 80 % (Alternativ 22A) respektive 145 % (Alternativ 22B). Vidare förbehåller sig Emittenten rätten att inställa emissionen om någon omständighet inträffar som enligt Emittentens bedömning kan äventyra emissionens genomförande.</p> <p>Om emissionen inställs efter betalning av teckningen återbetalar Emittenten debiterat belopp till vid teckningen angivet konto.</p>
<b>Meddelande om emissionen:</b>	En skriftlig teckningsbekräftelse ges vid teckning. Slutligt fastställt Startindex och Uppräkningsfaktor meddelas genom publicering i internet på <a href="http://www.handelsbanken.fi">www.handelsbanken.fi</a>

senast den 22.4.2005 eller skriftligen snarast möjligt efter emissionens genomförande. Underrättelse om inställd emission eller minskning pga överteckning meddelas skriftligen snarast möjligt efter att saken har blivit känd.

**Viktiga uppgifter om utvecklingen  
av Emittentens affärsverksamhet  
sedan slutet av senaste  
räkensperiod:**

Sedan upprättande och godkännande av senaste årsredovisning och delårsrapport för emittenten har inte inträffat några omständigheter som enligt emittentens bedömning skulle kunna påverka emittentens finansiella ställning i materiellt hänseende.

Helsingfors den 24 mars 2005

**SVENSKA HANDELSBANKEN AB (publ)**

**Petri Hatakka**

**Pehr Wissén**

**Svenska Handelsbanken AB (publ) har enligt licensavtal rätt att använda följande index i samband med emissionen av detta masskuldebrevslån. Följande text är Handelsbanken enligt licensavtalen förpliktigad att inkludera i börsprospektet.**

### **OMXS30™ index**

"Dessa aktieindexobligationer är inte i något avseende garanterade, godkända, emitterade eller understödda av OMX AB (publ) ("OMX") och OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXS30™ index vid viss tidpunkt. OMXS30™ index sammanställs och beräknas av en indexberäknare på uppdrag av OMX. OMX respektive indexberäknaren skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30™ index. OMX respektive indexberäknaren skall ej heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30™ index. OMX™ och OMXS30™ är varumärken tillhörande OMX och används enligt licens från OMX."

### **OMXH25™ index**

"Dessa aktieindexobligationer är inte i något avseende garanterade, godkända, emitterade eller understödda av OMX AB (publ) ("OMX") och OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXH25™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXH25™ index vid viss tidpunkt. OMXH25™ index sammanställs och beräknas av en indexberäknare på uppdrag av OMX. OMX respektive indexberäknaren skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXH25™ index. OMX respektive indexberäknaren skall ej heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXH25™ index. OMX™, OMXH25™ och OMXH25™ INDEX är varumärken tillhörande OMX och används enligt licens från OMX."

### **OBX®**

"This Handelsbanken Aktieindexobligation Nord-Europa nr 22 is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by Oslo Børs ASA ("Oslo Børs") and Oslo Børs makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, either as to the results to be obtained from the use of the Oslo Børs index and/or the figure at which the said Oslo Børs index stands at any particular time on any particular day or otherwise. Furthermore, Oslo Børs makes no warranty of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the Oslo Børs index or Oslo Børs Marks. The Oslo Børs index is compiled and calculated solely by an indexer on behalf of Oslo Børs, and Oslo Børs does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the Oslo Børs index or any data included therein. Oslo Børs shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error, omissions or interruptions in the Oslo Børs index and Oslo Børs shall not be under any obligation to advise any person of any error therein.

All rights to the trademark OBX®, OSEBX®, OSEFX®, OSEAX® and GFBX® are vested in Oslo Børs and are used under licence from Oslo Børs."

### **Historisk kursutveckling av börsindex till kännedom**

Historiska data skall på intet sätt tolkas som en garanti eller prognos från Handelsbanken beträffande framtida utfall

