



Handelsbanken
osakeindeksiobligatio
Aasia
lainakohtaiset
ehdot

Jäljempänä esitetty on käännös Lainan ruotsinkielisistä lainakohtaisista ehdoista. Käännöksen ja alkuperäisten lainakohtaisten ehtojen mahdollisten ristiriitaisuuksien osalta alkuperäinen teksti on ratkaiseva.

SVENSKA HANDELSBANKEN AB (JULK), SUOMEN SIVUKONTTORITOIMINTA LAINAKOHTAISET EHDOT JOUKKOVELKAKIRJALAINA 12

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Svenska Handelsbanken AB (julk), Suomen sivukonttoritoiminnan 29.4.2003 päivätyn joukkovelkakirjaohjelman yleisten ehtojen kanssa tämän Lainan ehdot.

Lainan nimi:	Handelsbanken Osakeindeksiobligatio Aasia
Maksuasiamies:	Svenska Handelsbanken AB (julk), Suomen sivukonttoritoiminta
Lainan pääoma:	Enintään 15 000 000 euroa
Velkakirjojen nimellisarvo, yksikkökoko:	500 euroa
Lainan numero:	12
Viimeinen merkintäpäivä:	10.10.2003
Liikkeeseenlaskupäivä:	15.10.2003
Takaisinmaksupäivä:	22.10.2008
Takaisin maksettava määrä:	Vähintään lainan nimellismäärä
Merkintäpaikat:	Handelsbankenin konttorit Suomessa
Merkinnän maksu:	Merkintäsitoumus maksetaan merkittäessä viitepankkisiirrolla niin, että maksu on perillä merkinnän yhteydessä annetulla pankkitilillä viitetietoineen viimeistään toisena pankkipäivänä merkinnän tekemisen jälkeen.
Korko:	Indeksihyvyitys ("Lisähyvyitys")

Lainalle ei makseta vuotuista korkoa. Lainan takaisinmaksupäivänä maksetaan kutakin velkakirjaa kohden sen nimellisarvo ja Lisähyvyitys.

Kullekin velkakirjalle maksettava **Lisähyvyitys** on korkeampi seuraavista:

- (i) $\text{Velkakirjan nimellisarvo} \cdot \text{UF} \cdot [0,45 \cdot (\text{SL}_{\text{TOPIX}} - \text{ST}_{\text{TOPIX}}) / \text{ST}_{\text{TOPIX}} + 0,35 \cdot (\text{SL}_{\text{FTSE/Xinhua China 25}} - \text{ST}_{\text{FTSE/Xinhua China 25}}) / \text{ST}_{\text{FTSE/Xinhua China 25}} + 0,20 \cdot (\text{SL}_{\text{KOSPI200}} - \text{ST}_{\text{KOSPI200}}) / \text{ST}_{\text{KOSPI200}}$
ja
- (ii) nolla.

Laskutoimitus $\text{SL}_{[\text{osakeindeksi}]} - \text{ST}_{[\text{osakeindeksi}]}$ / $\text{ST}_{[\text{osakeindeksi}]}$ suoritetaan osakeindeksin kohdalla viiden desimaalin tarkkuudella.

ST Osakeindeksi tarkoittaa Osakeindeksin Lähtöindeksiä.

SL Osakeindeksi tarkoittaa Osakeindeksin Päätösindeksiä.

UF tarkoittaa Lisätuottokerrointa, jonka arvo vahvistetaan 15.10.2003. Indikoitu Lisätuottokerroin on välillä 110 - 120 %. Lainan Liikkeeseenlaskun Edellytysten mukaan lisätuottokerroin on vahvistettava vähintään 105 prosenttiin.

Osakeindeksillä tarkoitetaan

FTSE/Xinhua China 25 Index, osakeindeksi, jonka laskee ja julkaisee FTSE/ Xinhua Index Limited ja/tai instituutio, jonka toimeksiantaja on valinnut. Indeksipohjautuu 25 kiinalaisen osakkeen joukkoon, jotka noteerataan Hong Kong Stock Exchange, Shanghai Stock Exchange tai Shenzhen Stock Exchange, pörsseissä.

TOPIX, osakeindeksi, jonka laskee ja julkaisee Tokyo Stock Exchange ja/tai instituutio, jonka toimeksiantaja on valinnut. Indeksipohjautuu "The First Section" noteerattujen osakkeiden joukkoon koostuen tällä hetkellä noin 1 400 osakkeesta.

KOSPI 200, osakeindeksi, jonka laskee ja julkaisee Korean Stock Exchange ja/tai instituutio, jonka toimeksiantaja on valinnut. Indeksipohjautuu 200 suuren yrityksen osakkeisiin, jotka edustavat markkinaa ja toimialoja, joihin ne kuuluvat.

Lähtöindeksillä tarkoitetaan Osakeindeksin arvoa Arvostusajankohtana Lähtöindeksin Määrittäpäivänä.

Päätösindeksillä tarkoitetaan Osakeindeksin jokaisen Määrittäpäivän Arvostusajankohdan arvoista laskettua aritmeettista keskiarvoa.

Arvostusajankohdalla tarkoitetaan sitä ajankohtaa, jolloin Osakeindeksin laskeva ja julkaiseva yhteisö määrittää Osakeindeksin päivän päätösarvon.

Määrittäpäivällä tarkoitetaan kunkin kalenterikuukauden ensimmäistä Suunniteltua Pörssipäivää lokakuun 2007 ja lokakuun 2008 välisenä aikana. Jos jonkun Osakeindeksin arvoa ei pystytä määrittämään Määrittäpäivänä siksi, että päivä on Häiritty Pörssipäivä, määritetään kyseisen Osakeindeksin arvo seuraavana sellaisena Suunniteltuna Pörssipäivänä, joka ei ole Häiritty Pörssipäivä. Mikäli jonkun Osakeindeksin arvoa ei ole pystytty määrittämään viimeistään kahdeksantena kunkin Määrittäpäivän jälkeisenä Pörssipäivänä, määrittää Laskenta-asiamies kahdeksantena Suunniteltuna Pörssipäivänä Osakeindeksin arvon sen mukaisesti, mikä Laskenta-asiamiehen harkinnan mukaan mahdollisimman hyvin vastaa sitä arvoa, jonka Osakeindeksi olisi saanut mikäli kyseinen päivä ei olisi ollut Häiritty Pörssipäivä. Tämä arvo lasketaan kaikkien Osakeindeksiin kuuluvien osakkeiden Osakepörssin noteerausten perusteella käyttäen sitä kaavaa ja laskentatapaa, jota kyseisen Osakeindeksin laskemisessa viimeksi sovellettiin, ottaen kuitenkin huomioon mitä jäljempänä kohdassa "Osakeindeksiin kohdistuvat muutokset" on sanottu. (Mikäli kaupankäynti jossakin osakkeessa on olennaisesti normaalia vähäisempää, Laskenta-asiamies arvioi mikä osakekurssi olisi ollut ellei kaupankäynti olisi ollut normaalia vähäisempää.)

Lähtöindeksin Määrittäpäivä on 16.10.2003. Jos Lähtöindeksiä ei pystytä määrittämään Määrittäpäivänä siksi, että päivä on Häiritty Pörssipäivä, määritetään sen sijaan kunkin Lähtöindeksin arvo päätöskurssien mukaisesti tai siihen arvoon, joka Osakeindeksille annetaan Määrittäajankohtana seuraavana sellaisena Suunniteltuna Pörssipäivänä, joka ei ole Häiritty Pörssipäivä.. Mikäli Markkinahäiriön jatkumisesta johtuen jonkun Lähtöindeksin arvoa ei ole pystytty määrittämään viimeistään kahdeksantena kunkin Määrittäpäivän jälkeisenä Suunniteltuna Pörssipäivänä, määrittää Laskenta-asiamies kahdeksantena Suunniteltuna Pörssipäivänä Lähtöindeksin arvon sen mukaisesti, mikä Laskenta-asiamiehen harkinnan mukaan mahdollisimman hyvin vastaa sitä arvoa, jonka Lähtöindeksi olisi saanut mikäli tämä päivä ei olisi ollut Häiritty Pörssipäivä. Tämä arvo lasketaan kaikkien Osakeindeksiin kuuluvien osakkeiden Osakepörssin noteerausten perusteella käyttäen sitä kaavaa ja laskentatapaa, jota Osakeindeksin laskemisessa viimeksi sovellettiin, ottaen kuitenkin huomioon mitä jäljempänä kohdassa "Osakeindeksiin kohdistuvat muutokset" on sanottu. (Mikäli kaupankäynti jossakin osakkeessa on olennaisesti normaalia vähäisempää, Laskenta-asiamies arvioi mikä osakekurssi olisi ollut ellei kaupankäynti olisi ollut normaalia vähäisempää.)

Laskenta-asiamies on Handelsbanken Capital Markets.

Päätösindeksin Määrittäpäivä on viimeinen Määrittäpäivä.

Markkinahäiriöllä tarkoitetaan Osakeindeksin kohdalla tilannetta, jossa viimeisen kuudenkymmenen minuutin ajan ennen Arvostusajankohtaa kaupankäynti Osake-, Optio- tai Terminiipörssissä on keskeytetty tai rajoitettu (ylisuurista kurssivaihteluista tai muista syistä johtuen)

- (i) sellaisten Osakeindeksiin kuuluvien osakkeiden osalta, jotka muodostavat 20 % tai enemmän Osakeindeksin arvosta; tai
- (ii) Osakeindeksiin liittyvien optiosopimusten osalta; tai
- (iii) Osakeindeksiin liittyvien termiinisopimusten osalta;

kussakin tapauksessa edellyttäen, että keskeytys tai rajoitus on ollut Laskenta-asiamiehen mielestä merkittävä.

Määriteltäessä onko yllä olevan kohdan (i) mukainen Markkinahäiriö esiintynyt, lasketaan kunkin osakkeen prosenttiosuus Osakeindeksistä suhteuttamalla (x) kyseisen

osakkeen edustama Osakeindeksin arvo (y) koko Osakeindeksin arvoon välittömästi ennen kaupankäynnin keskeyttämistä tai vähenemistä.

Rajoitus kaupankäyntiaikoihin, joka johtuu yleisen kaupankäyntiaikataulun muutoksesta Osake-, Optio- tai Termiinipörssissä ei ole Markkinahäiriö.

Laskenta-asiamies määrittää Lähtöindeksin ja Loppuindeksin kunakin Määrityspäivänä tai myöhempänä päivänä sen mukaisesti mitä yllä on sanottu.

Osakepörssillä tarkoitetaan pörssiä/pörssijä, jossa/joissa Laskenta-asiamiehen arvion mukaan Osakeindeksiin kuuluvilla osakkeilla kulloinkin pääasiallisesti käydään kauppaa.

Optio- tai Termiinipörssillä tarkoitetaan pörssiä/pörssijä, jossa/joissa Laskenta-asiamiehen arvion mukaan kuhunkin Osakeindeksiin liittyvillä optio- ja termiiniosopimuksilla kulloinkin pääasiallisesti käydään kauppaa.

Suunnitellulla Pörssipäivällä tarkoitetaan kunkin Osakeindeksin osalta päivää, jolloin Osake-, Optio- tai Termiinipörssit, jotka liittyvät tähän Osakeindeksiin, on tarkoitus pitää kaupankäynti avoinna normaalisti.

Häirityllä Pörssipäivällä tarkoitetaan kunkin Osakeindeksin osalta Suunniteltua Pörssipäivää, jolloin Osake-, Optio- tai Termiinipörssit eivät ole avoinna kaupankäyntiä varten tai sattuu Markkinahäiriö.

Osakeindeksejä koskevat muutokset

Mikäli yhteisö, joka yllä esitetyn mukaan on vastuussa Osakeindeksin laskemisesta ja julkaisemisesta ei sitä tee, vaan jokin toinen Laskenta-asiamiehen hyväksymä taho ("Kolmas osapuoli") laskee ja julkaisee sen, määritetään Lisähyvitys tämän Kolmannen osapuolen laskemaan ja julkaisemaan indeksiin pohjautuen.

Jos Osakeindeksi lakkautetaan ja korvataan toisella indeksillä, jonka Laskenta-asiamies katsoo vastaavan lakkautettua indeksiä, Lisähyvityksen laskemisessa käytetään tätä indeksiä.

Mikäli Päätösindexin Määrityspäivänä tai sitä ennen osoittautuu, että yhteisö tai Kolmas osapuoli, joka edellä esitetyn mukaisesti vastaa Osakeindeksin laskennasta on muuttanut Osakeindeksin laskentakaavaa, Laskenta-asiamies määrittää Lisähyvityksen siten, että tulos vastaa mahdollisimman hyvin sitä Lisähyvitystä, joka olisi saatu mikäli laskentakaavan muutosta ei olisi tapahtunut.

Mikäli sekä edellä esitetty yhteisö että Kolmas osapuoli lopettavat Osakeindeksin laskemisen tai julkaisemisen pysyvästi tai tilapäisesti, Laskenta-asiamies määrittää Lisähyvityksen perustuen indeksin viimeisimpänä laskentapäivänä sovellettuun laskentakaavaan ja -tapaan niin, että indeksi mahdollisimman hyvin vastaa sitä arvoa, joka olisi julkaistu mikäli yhteisö tai Kolmas osapuoli olisi laskenut Osakeindeksin alkuperäisen laskentakaavan ja -tavan mukaisesti.

Osakeindeksin korjaus

Mikäli yhteisö, joka laskee ja julkaisee Osakeindeksin korjaa selvästä laskentavirheestä johtuen Lisähyvityksen määrittämisessä käytettävän Osakeindeksin arvoa niin monen päivän kuluessa kuin normaalisti kuluu kaupapäivän ja selvityspäivän välillä avistamarkkinoilla sellaisessa Osakepörssissä, jossa Osakeindeksiin kuuluvat osakkeet noteerataan, kuitenkin viimeistään kolme päivää Päätösindexin Määrityspäivän jälkeen, tekee Laskenta-asiamies vastaavat muutokset Lisähyvitystä määritettäessä.

Velkojan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:

Ei

Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:

Ei

Koron ja pääoman maksu:

Yleiset ehdot, kohta 8.

Helsingissä 19.9.2003

SVENSKA HANDELSBANKEN AB (julk),

SUOMEN SIVUKONTTORITOIMINTA

TIEDOT LIIKKEESEENLASKUSTA

Päätökset ja valtuutukset, joihin Lainan liikkeeseenlasku perustuu:

Svenska Handelsbanken AB (julk) hallituksen valtuutus

Liikkeeseenlaskun luonne:

nk. erillislaina

Merkintäoikeus:

Merkintäoikeutta ei ole rajoitettu

Merkintäaika:

22.9.2003 - 10.10.2003

Merkintä:

Merkintäsitoumuksen voi tehdä Handelsbankenin konttoreissa Suomessa

Arvo-osuuksien kirjaaminen:

Velkakirjat lasketaan liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä. Tämä edellyttää, että merkitsijällä on merkintää tehdessään avattuna omissa nimissään oleva arvo-osuustili, jonka numero ilmoitetaan merkintäsitoumuksen tekemisen yhteydessä.

Hyväksytyjen ja maksettujen merkintäsitoumusten osalta joukkovelkakirjat kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille arviolta 30.10.2003.

Emissiokurssi:

110 %

Merkintäpalkkio ja muut kustannukset:

Merkintäsitoumuksesta veloitetaan merkintäpalkkio, jonka määrä on 2,0 % merkinnän nimellisarvosta nimellisarvoltaan 500 - 3 000 merkinnöille, 1,5 % 3 500 - 200 000 suuruisille merkinnöille, 1,0 % 200 500 - 1 000 000 suuruisille merkinnöille sekä 0,75 % yli 1 000 000 euron merkinnöille. Palkkio maksetaan merkinnän maksun yhteydessä. Lisäksi kukin arvo-osuustilin pitäjä veloittaa arvo-osuustilin ylläpidosta voimassa olevan palveluhinnastonsa mukaisen maksun.

Pörssilistaus:

Ei

Lainan tuotto:

Osakeindeksin kehityksestä riippumatta Liikkeeseenlaskija maksaa takaisin vähintään velkakirjan nimellisarvon. Lainan takaisinmaksupäivänä 22.10.2008. Tämän lisäksi maksetaan (mahdollinen) Lisähyvitys. Lainan tuotto on negatiivinen mikäli Lisähyvitys on alempi kuin ylikurssi lisättyinä merkintäpalkkiolla.

Lainan duraatio:

Lainan duraatio eli koron ja pääoman maksujen nykyarvoilla painotettu keskimääräinen laina-aika on 5,0 vuotta.

Lainan ISIN-tunnus:

FI0008800297

Lähdevero:

Suomessa liikkeeseen lasketulle joukkovelkakirjalainalle maksettava indeksihyvitys rinnastetaan voimassa olevan lain mukaan korkotuloon ja se on korkotulon lähdeverosta annetun lain mukaista tuloa Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle. Lainan pääoma ei ole veronalaista varallisuutta. Jälkimarkkinakaupasta saatava indeksihyvitykseen rinnastettava tuotto on tuloverolain mukaista pääomatuloa. Yleisesti verovelvollisten yhteisöjen ja konsernien osalta indeksihyvitys on tavallista verotettavaa tuloa.

Arvio liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta sekä suunniteltu käyttötapa:

Enintään 15 000 000 euroa. Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Liikkeeseenlaskun edellytykset:

Liikkeeseenlaskija pidättää oikeuden peruuttaa liikkeeseen lasku mikäli merkintöjen määrä jää alle 2 000 000 euron.

Liikkeeseenlaskija peruuttaa Lainan liikkeeseen laskun mikäli Lisätuottokertoimen tasoksi ei voida määritellä vähintään 105 %. Liikkeeseenlaskija pidättää myös oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun sellaisissa olosuhteissa, jotka Liikkeeseenlaskijan arvion mukaan voivat vaarantaa liikkeeseenlaskun.

Mikäli liikkeeseen lasku peruutetaan merkinnän maksun jälkeen, Liikkeeseenlaskija hyvittää veloitetun määrän merkinnän yhteydessä annetulle tilille.

Ilmoitukset liikkeeseenlaskusta:

Kirjallinen merkintäsitoumus annetaan merkintää tehtäessä. Lopullinen lisätuottokerroin ja määriteltä lähtöindeksi vahvistetaan julkaisemalla tiedot internetissä osoitteessa www.handelsbanken.fi viimeistään 17.10.2003 tai kirjallisesti mahdollisimman pian Lainan liikkeeseen laskun jälkeen. Liikkeeseenlaskun peruuntuminen tai merkinnän leikkaaminen tiedotetaan kirjallisesti mahdollisimman pian tiedon saamisen jälkeen.

Merkittävät tiedot Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä viimeisen tilikauden päättymisen jälkeiseltä ajalta:

Viimeisen tilinpäätöksen ja osavuosikatsauksen laatimisen ja vahvistamisen jälkeen ei ole tapahtunut mitään sellaista, mikä liikkeeseenlaskijan arvion mukaan vaikuttaisi haitallisesti liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan.

Helsinki 19.9. 2003

SVENSKA HANDELSBANKEN AB (publ)

Petri Hatakka

Pehr Wissén

Svenska Handelsbanken AB:lla (publ) on lisenssisopimuksien mukaan oikeus käyttää seuraavia indeksejä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä . Lisenssisopimuksien mukaan Handelsbankenin tulee sisällyttää listalleottoesitteeseen seuraava teksti:

FTSE/Xinhua China 25 Index

“The Equity Linked Bond, ref. no.12, is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE/Xinhua Index Limited (“FXI”), FTSE International Limited (“FTSE”) or Xinhua Financial Network Limited (“Xinhua”) or by the London Stock Exchange PLC (the “Exchange”) or by The Financial Times Limited (“FT”) and neither FXI, FTSE, Xinhua nor Exchange nor FT makes any warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE/Xinhua China 25 Index (“the Index”) and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated by or on behalf of FXI. However, neither FXI or FTSE or Xinhua or Exchange or FT shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and neither FXI, FTS, Xinhua or Exchange or FT shall be under any obligation to advise any person of any error therein.”

TOPIX

“The copyright of “TOPIX” and other intellectual property rights related to “TOPIX” and “TOPIX Index” belong solely to the Tokyo Stock Exchange, Inc. No Products relating to a TOPIX Index are in any way sponsored, endorsed or promoted by the Tokyo Stock Exchange, Inc. and the Tokyo Stock Exchange, Inc. makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, either as to the results to be obtained as to the use of any TOPIX Index or the figure at which any TOPIX Index stands on any particular day or otherwise. Each TOPIX Index is compiled and calculated solely by the Tokyo Stock Exchange, Inc. However, the Tokyo Stock Exchange, Inc. shall not be liable to any person for any error in any TOPIX Index and the Tokyo Stock Exchange, Inc. shall not be under any obligation to advise any person, including a purchaser or vendor of any Products, of any error therein.

The Tokyo Stock Exchange, Inc. gives no assurance regarding any modification or change in any methodology used in calculating any TOPIX Index and The Tokyo Stock Exchange, Inc. is under no obligation to continue the calculation, publication and dissemination of any TOPIX Index.

The Tokyo Stock Exchange, Inc. shall not be responsible for any damage resulting from the issue and sales of the Products.”

KOSPI 200

The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Korea Stock Exchange (“KSE”). KSE makes no representation or warranty, express or implied, to the owners of the Product or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product particularly or the ability of the KOSPI Indexes to track general stock market performance. KSE's only relationship to the Licensee is the licensing of certain trademarks and trade names of KSE and of the KOSPI Indexes which is determined, composed and calculated by KSE without regard to the Licensee or the Product. KSE has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product into consideration in determining, composing or calculating the KOSPI Indexes. KSE is not responsible for and has not participated in the determination of the prices and amount of the Product or the timing of the issuance or sale of the Product or in the determination or calculation of the equation by which the Product is to be converted into cash. KSE has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product.

KSE DOES NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR THE COMPLETENESS OF THE KOSPI INDEXES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN AND KSE SHALL HAVE NO LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR INTERRUPTIONS THEREIN. KSE MAKES NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE PRODUCT, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE KOSPI INDEXES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. KSE MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE KOSPI INDEXES OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL KSE HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.