

## LÅNESPECIFIKA VILLKOR FÖR SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL), FILIALVERKSAMHETEN I FINLAND MASSKULDEBREVSLÅN 24

Dessa lånespecifika villkor utgör tillsammans med de allmänna villkoren för Svenska Handelsbanken AB (publ), filialverksamheten i Finlands masskuldebrevsprogram av den 26 april 2005, fullständiga villkor för detta lån. Detta lån består av två olika avkastningsalternativ, vilka nedan benämns Alternativ. Alternativen är Bäst av Tre som säljs till nominellt värde ("24A") och Bäst av Tre som säljs till 10% överkurs ("24B").

<b>Lånets namn:</b>	Handelsbankens Indexobligation Bäst av Tre
<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>	24
<b>Sista dag för teckning:</b>	20.6.2005
<b>Emissionsdag:</b>	22.6.2005
<b>Återbetalningsdag:</b>	6.9.2010
<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 förändringen av aktiemarknaden, räntemarknaden och råvarumarknaden enligt lånevillkoren nedan. Kalkyleringsagenten fastställer en uppräkningsfaktor på Fastställsedagen som används för att kalkylera hur stor del av uppgången räknas in som avkastning eller Tilläggsbelopp. Uppgången beräknas som skillnad mellan Start- och Slutindex, där Slutindex är ett medelvärde av 13 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 24A** utgörs av det högsta av

$$(i) \quad \text{Skuldebrevets nominella belopp} \cdot UF_{24A} \cdot$$

$$\left[ \text{Vikt A} \cdot \left[ 0,25 \cdot \left( \frac{SL_{\text{Dow Jones EURO STOXX 50}}^{SM} - ST_{\text{Dow Jones EURO STOXX 50}}^{SM}}{ST_{\text{Dow Jones EURO STOXX 50}}^{SM}} \right) + 0,25 \cdot \left( \frac{SL_{\text{OMXS30 index}} - ST_{\text{OMXS30 index}}}{ST_{\text{OMXS30 index}}} \right) + 0,25 \cdot \left( \frac{SL_{\text{S\&P 500}}^{\circledast} - ST_{\text{S\&P 500}}^{\circledast}}{ST_{\text{S\&P 500}}^{\circledast}} \right) + 0,25 \cdot \left( \frac{SL_{\text{TOPIX}} - ST_{\text{TOPIX}}}{ST_{\text{TOPIX}}} \right) + \right.$$

$$\left. \text{Vikt B} \cdot \left[ \frac{SL_{\text{iBoxx}} - ST_{\text{iBoxx}}}{ST_{\text{iBoxx}}} \right] + \right.$$

$$\left. \text{Vikt C} \cdot \left[ 0,25 \cdot \left( \frac{SL_{\text{Aluminium}} - ST_{\text{Aluminium}}}{ST_{\text{Aluminium}}} \right) + 0,25 \cdot \left( \frac{SL_{\text{Koppar}} - ST_{\text{Koppar}}}{ST_{\text{Koppar}}} \right) + 0,25 \cdot \left( \frac{SL_{\text{Naturgas}} - ST_{\text{Naturgas}}}{ST_{\text{Naturgas}}} \right) + 0,25 \cdot \left( \frac{SL_{\text{Olja}} - ST_{\text{Olja}}}{ST_{\text{Olja}}} \right) \right]$$

och

(ii) noll.

Vikt A, Vikt B och Vikt C bestäms utifrån den av följande tre kombinationer som ger det högsta värdet på (i) ovan:

- 1) Vikt A = 65%, Vikt B = 5%, Vikt C = 30%
- 2) Vikt A = 20%, Vikt B = 45%, Vikt C = 35%
- 3) Vikt A = 20%, Vikt B = 5%, Vikt C = 75%

**Tilläggsbeloppet** för varje skuldebrev i **Alternativ 24B** utgörs av det högsta av

(i) Skuldebrevets nominella belopp  $\cdot UF_{24B}$   $\cdot$

$$\begin{aligned} & [\text{Vikt A} \cdot [0,25 \cdot (SL_{\text{Dow Jones EURO STOXX 50}^{\text{SM}}} - ST_{\text{Dow Jones}}^{\text{SM}}) / ST_{\text{Dow Jones EURO STOXX 50}^{\text{SM}}} \\ & + 0,25 \cdot (SL_{\text{OMXS30}^{\text{TM index}}} - ST_{\text{OMXS30}^{\text{TM index}}}) / ST_{\text{OMXS30}^{\text{TM index}}} \\ & + 0,25 \cdot (SL_{\text{S\&P 500}}^{\text{®}} - ST_{\text{S\&P 500}}^{\text{®}}) / ST_{\text{S\&P 500}}^{\text{®}} \\ & + 0,25 \cdot (SL_{\text{TOPIX}} - ST_{\text{TOPIX}}) / ST_{\text{TOPIX}}] + \\ & \text{Vikt B} \cdot [(SL_{\text{iBoxx}^{\text{®}}} - ST_{\text{iBoxx}^{\text{®}}}) / ST_{\text{iBoxx}^{\text{®}}}] + \\ & \text{Vikt C} \cdot [0,25 \cdot (SL_{\text{Aluminium}} - ST_{\text{Aluminium}}) / ST_{\text{Aluminium}} \\ & + 0,25 \cdot (SL_{\text{Koppar}} - ST_{\text{Koppar}}) / ST_{\text{Koppar}} \\ & + 0,25 \cdot (SL_{\text{Naturgas}} - ST_{\text{Naturgas}}) / ST_{\text{Naturgas}} \\ & + 0,25 \cdot (SL_{\text{Olja}} - ST_{\text{Olja}}) / ST_{\text{Olja}}] \end{aligned}$$

och

(ii) noll.

Vikt A, Vikt B och Vikt C bestäms utifrån den av följande tre kombinationer som ger det högsta värdet på (i) ovan:

- 1) Vikt A = 65%, Vikt B = 5%, Vikt C = 30%
- 2) Vikt A = 20%, Vikt B = 45%, Vikt C = 35%
- 3) Vikt A = 20%, Vikt B = 5%, Vikt C = 75%

Beräkningarna  $(SL_{[\text{Aktieindex}]} - ST_{[\text{Aktieindex}]}) / ST_{[\text{Aktieindex}]}$  för respektive Aktieindex utförs med fem decimalers noggrannhet.

Beräkningarna  $(SL_{[\text{Ränteindex}]} - ST_{[\text{Ränteindex}]}) / ST_{[\text{Ränteindex}]}$  för Ränteindex utförs med fem decimalers noggrannhet.

Beräkningarna  $(SL_{[\text{Råvara}]} - ST_{[\text{Råvara}]}) / ST_{[\text{Råvara}]}$  för respektive Råvara utförs med fem decimalers noggrannhet.

Med **UF Alternativ** avses uppräkningsfaktorn för respektive Alternativ, vilka fastställs av Kalkyleringsagenten den 22.6.2005. Den indikerade uppräkningsfaktorn i Alternativ 24A är mellan 80-90 % och i Alternativ 24B, 150-160 %. Enligt Förbehåll om lånets genomförande kommer emittenten att inställa emissionen om uppräkningsfaktorerna ej kan fastställas minst till 70 % (Alternativ 24A) respektive 140 % (Alternativ 24B).

Med  $ST_{[\text{Aktieindex}]}$  avses Startindex för respektive Aktieindex.

Med  $SL_{[\text{Aktieindex}]}$  avses Slutindex för respektive Aktieindex.

Med  $ST_{[\text{Ränteindex}]}$  avses Startindex för Ränteindex.

Med  $SL_{[\text{Ränteindex}]}$  avses Slutindex för Ränteindex.

Med  $ST_{[\text{Råvara}]}$  avses Startnivå för respektive Råvara.

Med  $SL_{[\text{Råvara}]}$  avses Slutnivå för respektive Råvara.

Med **Aktieindex** avses

**Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup>**, ett index som beräknas och publiceras av STOXX Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på ett urval avseende 50 aktier noterade på börser i de länder som vid var tid ingår i den Ekonomiska och Monetära Unionen, EMU,

**OMXS30<sup>TM</sup> 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<sup>TM</sup> index,

**S&P 500<sup>®</sup>**, ett index som beräknas och publiceras av Standard & Poor's och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på ett urval avseende 500 aktier noterade på New York Stock Exchange, American Stock Exchange och NASDAQ National Market System, samt

**TOPIX**, ett index som beräknas och publiceras av Tokyo Stock Exchange och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på ett urval avseende alla de aktier, för närvarande cirka 1 400 st, som är noterade på "the First Section" på Tokyo Stock Exchange.

Med **Ränteindex** avses

ett "total return" **iBoxx<sup>®</sup>** ränteindex, 3-5 år, i euro, där de underliggande obligationerna lägst har kreditbetyget Investment Grade. Index fastställs den 22 juni 2005.

**Startindex** för respektive Aktieindex/Ränteindex är det värde respektive Aktieindex/Ränteindex åsätts vid Värderingstidpunkten på respektive Fastställsedag för Startindex, eller den senare dag som anges nedan.

**Slutindex** är respektive Aktieindex/Ränteindex aritmetiska medelvärde beräknat på indexets värde vid Värderingstidpunkten på varje Avstämningsbörsdag, eller den senare dag som anges nedan.

**Med Råvara avses**

**Aluminium**, avistapris för "high grade primary aluminium" handlat på Råvarubörs,

**Koppar**, avistapris för copper-Grade A på Råvarubörs,

**Naturgas**, officiella priset för det närmaste terminskontraktet Henry Hub Natural Gas på Råvarubörs, samt

**Olja**, officiella priset för det närmaste terminskontraktet för ett fat WTI light sweet crude oil beräknat på Råvarubörs.

**Startnivå** för respektive Råvara är det värde respektive Råvara åsätts vid Värderingstidpunkten på respektive Fastställensedag för Startnivå, eller den senare dag som anges nedan.

**Slutnivå** är respektive Råvaras aritmetiska medelvärde beräknat på Råvarans värde vid Värderingstidpunkten på varje Avstämningsbörsdag, eller den senare dag som anges nedan.

Med **Värderingstidpunkten** avses den tidpunkt på dagen då den institution som beräknar och, i förekommande fall, publicerar ett Aktieindex/Ränteindex fastställer stängningsindex och beträffande Råvara avses den tidpunkt på dagen då råvarupriset offentliggörs enligt följande:

Aluminium, det pris som publiceras på Reuters sida "MAL0"

Koppar, det pris som publiceras på Reuters sida "MCU0"

Naturgas, det pris som publiceras på Reuters sida "NGc1", samt

Olja, det pris som publiceras på Reuters sida "CLc1"

eller sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida.

**Fastställensedag för Startindex/Startnivå** är den 22 juni 2005, dock fastställs Startindex för TOPIX den 23 juni 2005.

Om **Startindex för Aktieindex** inte kan fastställas på Fastställensedag för Startindex pga att sådan dag inte är en Planerad Börsdag eller är en Störd Börsdag, skall värdet på Startindex istället fastställas till det värde Aktieindexet åsätts vid Värderingstidpunkten närmast följande Planerad Börsdag som inte är en Störd Börsdag. Skulle något Startindex inte ha kunnat fastställas senast på den åttonde Planerade Börsdagen efter respektive Fastställensedag för Startindex, skall Kalkyleringsagenten vid Värderingstidpunkten på den åttonde Planerade Börsdagen fastställa Startindexets värde 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. För Startindex skall Kalkyleringsagenten, med beaktande av vad som anges under rubriken "Förändring beträffande Aktieindex/Ränteindex" nedan, därvid 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.)

Om **Startindex för Ränteindex** inte kan fastställas på Fastställensedag för Startindex pga att sådan dag inte är en Planerad Börsdag eller är en Störd Börsdag, skall värdet på Startindex istället fastställas till det värde Ränteindexet åsätts vid Värderingstidpunkten närmast följande Planerad Börsdag som inte är en Störd Börsdag. Skulle något Startindex inte ha kunnat fastställas senast på den femte Planerade Börsdagen efter respektive Fastställensedag för Startindex, skall Kalkyleringsagenten vid Värderingstidpunkten på den femte Planerade Börsdagen fastställa Startindexets värde 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. För Startindex skall Kalkyleringsagenten, med beaktande av vad som anges under rubriken "Förändring beträffande Aktieindex/Ränteindex" nedan, därvid använda den formel och metod som senast gällde för att beräkna Ränteindex på basis av kursen på Börsen, för varje värdepapper som ingår i indexet. (Skulle handeln ha varit väsentligen inskränkt i aktuellt värdepapper, skall Kalkyleringsagenten uppskatta vilken

kurs som skulle ha gällt för aktuellt värdepapper på Børsen om handeln ej inskränkts enligt vad nu sagts.)

Om **Startnivå för Råvara** inte kan fastställas på Fastställensedag för Startnivå skall Kalkyleringsagenten fastställa aktuellt råvarupris på basis av senast tillgängliga pris och på basis av de övriga förhållanden som Kalkyleringsagenten finner vara väsentliga.

Med **Kalkyleringsagent** avses Handelsbanken Capital Markets.

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

**Avstämningsbörsdag** är den 17:e varje kalendermånad, första gången den 17 augusti 2009 och sista gången den 17 augusti 2010.

Om värdet på något **Aktieindex** inte kan fastställas på en Avstämningsbörsdag pga att sådan dag inte är en Planerad Börsdag eller 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 den 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. För **Aktieindex** skall Kalkyleringsagenten, med beaktande av vad som anges under rubriken "Förändring beträffande **Aktieindex/Ränteindex**" nedan, därvid använda den formel och metod som senast gällde för att beräkna aktuellt **Aktieindex** på basis av kursen på Aktiebørsen, 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 Aktiebørsen om handeln ej inskränkts enligt vad nu sagts).

Om värdet på **Ränteindex** inte kan fastställas på en Avstämningsbörsdag pga att sådan dag inte är en Planerad Börsdag eller är en Störd Börsdag, skall värdet på **Ränteindex** istället fastställas vid Värderingstidpunkten närmast följande Planerade Börsdag som inte är en Störd Börsdag. Skulle **Ränteindex** inte ha kunnat fastställas senast på den femte Planerade Börsdagen efter en Avstämningsbörsdag, skall Kalkyleringsagenten vid Värderingstidpunkten på den femte Planerade Börsdagen fastställa **Ränteindexet** 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. För **Ränteindex** skall Kalkyleringsagenten, med beaktande av vad som anges under rubriken "Förändring beträffande **Aktieindex/Ränteindex**" nedan, därvid använda den formel och metod som senast gällde för att beräkna **Ränteindex** på basis av kursen på Børsen, för varje värdepapper som ingår i indexet. (Skulle handeln ha varit väsentligen inskränkt i aktuellt värdepapper, skall Kalkyleringsagenten uppskatta vilken kurs som skulle ha gällt för aktuellt värdepapper på Børsen om handeln ej inskränkts enligt vad nu sagts).

Om värdet på någon **Råvara** inte kan fastställas på en Avstämningsbörsdag skall Kalkyleringsagenten fastställa aktuellt råvarupris på basis av senast tillgängliga pris och på basis av de övriga förhållanden som Kalkyleringsagenten finner vara väsentliga.

Kalkyleringsagenten bestämmer Startindex/Startnivå och Slutindex/Slutnivå på respektive Fastställensedag, eller den senare dag som följer av vad som sagts ovan.

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

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

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 inskränkningen i handeln. Kalkyleringsagenten förbehåller sig rätten att bedöma huruvida Marknadsavbrott föreligger pga handelsstopp eller begränsning av 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.

Med **Marknadsavbrott för Ränteindex** avses att det på relevant Börs eller annan marknadsplats enligt Kalkyleringsagentens bedömning inträffat inställande av eller väsentlig inskränkning i handeln i värdepapper som ingår i Ränteindexet eller i derivatkontrakt på relevanta värdepapper.

Med **Marknadsavbrott för Råvaror** avses att det på relevant Råvarubörs eller annan marknadsplats enligt Kalkyleringsagentens bedömning inträffat inställande av eller väsentlig inskränkning i handeln i aktuella Råvaror eller i derivatkontrakt på relevanta Råvaror.

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

Med **Börs för Ränteindex** avses den börs eller annan marknadsplats där, enligt Kalkyleringsagentens bedömning, värdepapper som ingår i Ränteindexet eller derivatkontrakt på relevanta värdepapper vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts.

Med **Råvarubörs** avses för  
Aluminium; London Metal Exchange  
Koppar, London Metal Exchange  
Naturgas, NYMEX (New York Mercantile Exchange), samt  
Olja, NYMEX (New York Mercantile Exchange)  
eller annan börs eller marknadsplats som, enligt Kalkyleringsagentens bedömning, är mer lämplig

Med **Planerad Börsdag** avses att betalningssystemet TARGET hålls öppet och för

- (i) Ränteindex, dag då Börs för Ränteindex avser att hålla öppet för handel i normal omfattning;
- (ii) Råvara, dag då Råvarubörs avser att hålla öppet för handel i normal omfattning;
- (iii) OMXS30™ index, S&P 500® och TOPIX, dag då Aktiebörs och Options- eller terminsmarknadsbörs hänförliga till respektive sådant Aktieindex avser att hålla öppet för handel i normal omfattning; samt
- (iv) Dow Jones EURO STOXX 50SM, dag då stängningsindex för Dow Jones EURO STOXX 50SM avses att publiceras av STOXX Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragsgivare och Options- eller terminsmarknadsbörs avser att hålla öppet i normal omfattning.

Med **Störd Börsdag** avses för

- (i) Ränteindex, Planerad Börsdag då Börs för Ränteindex inte håller öppet för handel eller Marknadsavbrott inträffar;
- (ii) Råvara, Planerad Börsdag då Råvarubörs inte håller öppet för handel eller Marknadsavbrott inträffar;
- (iii) OMXS30™ index, S&P 500® och TOPIX, Planerad Börsdag då relevant Aktiebörs eller Options- eller terminsmarknadsbörs hänförliga till respektive sådant Aktieindex inte håller öppet för handel eller Marknadsavbrott inträffar; samt
- (iv) Dow Jones EURO STOXX 50SM, Planerad Börsdag då stängningsindex för Dow Jones EURO STOXX 50SM inte publiceras av STOXX Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragsgivare eller Options- eller terminsmarknadsbörs inte håller öppet för handel eller Marknadsavbrott inträffar.

### **Förändring beträffande Aktieindex/Ränteindex**

- a) Om ett Aktieindex/Ränteindex 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 relevant/-a Tilläggsbelopp istället fastställas på basis av det av Tredje Part beräknade och publicerade indexet.
- b) Om ett Aktieindex/Ränteindex upphör men ersätts av ett annat aktieindex/ränteindex som Kalkyleringsagenten bedömer som likvärdigt, skall sådant aktieindex/ränteindex användas vid fastställandet av relevant/-a Tilläggsbelopp.
- c) Om det på eller före Fastställensedag för Slutindex visar sig att formeln för eller metoden som använts vid beräkningen av ett Aktieindex/Ränteindex har ändrats av den institution som enligt ovan är ansvarig för detta, eller av Tredje Part, skall Kalkyleringsagenten fastställa relevant/-a Tilläggsbelopp så att utfallet i möjligaste mån överensstämmer med det/de Tilläggsbelopp som skulle ha fastställts om ingen ändring skett.
- d) Om varken den institution som anges ovan eller Tredje Part beräknar och publicerar ett Aktieindex/Ränteindex, vare sig temporärt eller permanent, skall Kalkyleringsagenten fastställa relevant/-a 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/Ränteindexet enligt den ursprungliga formeln eller metoden.

### **Korrigerig av Aktieindex/Ränteindex/råvarupris**

Om ett Aktieindex/Ränteindex/råvarupris som skall användas vid fastställandet av Tilläggsbelopp blir korrigerat pga uppenbart misstag vid beräkningen av den institution som beräknar och publicerar detta index/pris, inom det antal dagar som normalt förflyter mellan avslut och likviddag vid avistahandel/handel på relevant Aktiebörs/Börs för Ränteindex/Råvarubörs som ingår i Aktieindexet/Ränteindexet/råvarukorgen men senast tre dagar efter Fastställensedagen för Slutindex/Slutnivå, skall Kalkyleringsagenten göra motsvarande korrigeringar vid fastställandet av relevant/-a Tilläggsbelopp.

**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 17 maj 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>	23.5.2005 - 20.6.2005
<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 26.6.2005.</p>
<b>Emissionskurs:</b>	100 % i Alternativ 24A 110 % i Alternativ 24B
<b>Teckningsprovision och andra kostnader:</b>	Tecknaren debiteras för envar teckningsförbindelse en teckningsprovision på 1,75 % på det nominella beloppet för en teckning nominellt mellan 3 000 - 1 000 000 och 1,25 % 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 6.9.2010. 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>	FI0003018382 avseende 24A FI0003018408 avseende 24B
<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 70 % (Alternativ 24A) respektive 140 % (Alternativ 24B). 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 23.6.2005 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  
räkenskapsperiod:**

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 17 maj 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 förpliktad 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.”

### **Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup>**

”STOXX and Dow Jones have no relationship to Svenska Handelsbanken AB (publ), other than the licensing of the Dow Jones EURO STOXX 50SM and the related trademarks for use in connection with the Handelsbanken Bond, ref. no. 24.

STOXX and Dow Jones do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Handelsbanken Bond, ref. no. 24.
  - Recommend that any person invest in the Handelsbanken Bond, ref. no. 24 or any other securities.
  - Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of the Handelsbanken Bond, ref. no. 24.
  - Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Handelsbanken Bond, ref. no. 24.
  - Consider the needs of the Handelsbanken Bond, ref. no. 24 or the owners of the Handelsbanken Bond, ref. no. 24 in determining, composing or calculating the Dow Jones EURO STOXX 50SM or have any obligation to do so.
- STOXX and Dow Jones will not have any liability in connection with the Handelsbanken Bond, ref. no. 24. Specifically,
- STOXX and Dow Jones do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:
    - The results to be obtained by the Handelsbanken Bond, ref. no. 24, the owner of the Handelsbanken Bond, ref. no. 24 or any other person in connection with the use of the Dow Jones EURO STOXX 50SM and the data included in the Dow Jones EURO STOXX 50SM;
    - The accuracy or completeness of the Dow Jones EURO STOXX 50SM and its data;
    - The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Dow Jones EURO STOXX 50SM and its data;
  - STOXX and Dow Jones will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Dow Jones EURO STOXX 50SM or its data;
  - Under no circumstances will STOXX or Dow Jones be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or Dow Jones knows that they might occur.

The licensing agreement between Svenska Handelsbanken AB (publ) and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Handelsbanken Bond, ref. no. 24, or any other third parties.”

### **S&P 500®**

“Standard & Poor’s®”, “S&P®”, “S&P 500®”, “Standard & Poor’s 500”, and “500” are trademarks of The McGraw-Hill Companies, Inc. and have been licensed for use by Svenska Handelsbanken AB (publ). The Products are not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor’s, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. (“S&P”). S&P makes no representation or warranty, express or implied, to the owners of the Products or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Products particularly or the ability of the S&P 500 Index to track general stock market performance. S&P’s only relationship to the Licensee is the licensing of certain trademarks and trade names of S&P and of the S&P 500 Index which is determined, composed and calculated by S&P without regard to the Licensee or the Products. S&P has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Products into consideration on determining, composing or calculating the S&P 500 Index. S&P is not responsible for and has not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Products to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Products are to be converted into cash. S&P has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Products.”

“S&P DOES NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR THE COMPLETENESS OF THE S&P 500 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN AND S&P SHALL HAVE NO LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS OR INTERRUPTIONS THEREIN.

S&P MAKES NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE PRODUCTS, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE S&P 500 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. S&P 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 S&P 500 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF

THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL S&P HAVE ANY LIABILITY FOR ANY SPECIAL, PUNITIVE, INDIRECT OR CONSEQUENTIAL DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS), EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.”

## 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.”

## iBoxx®

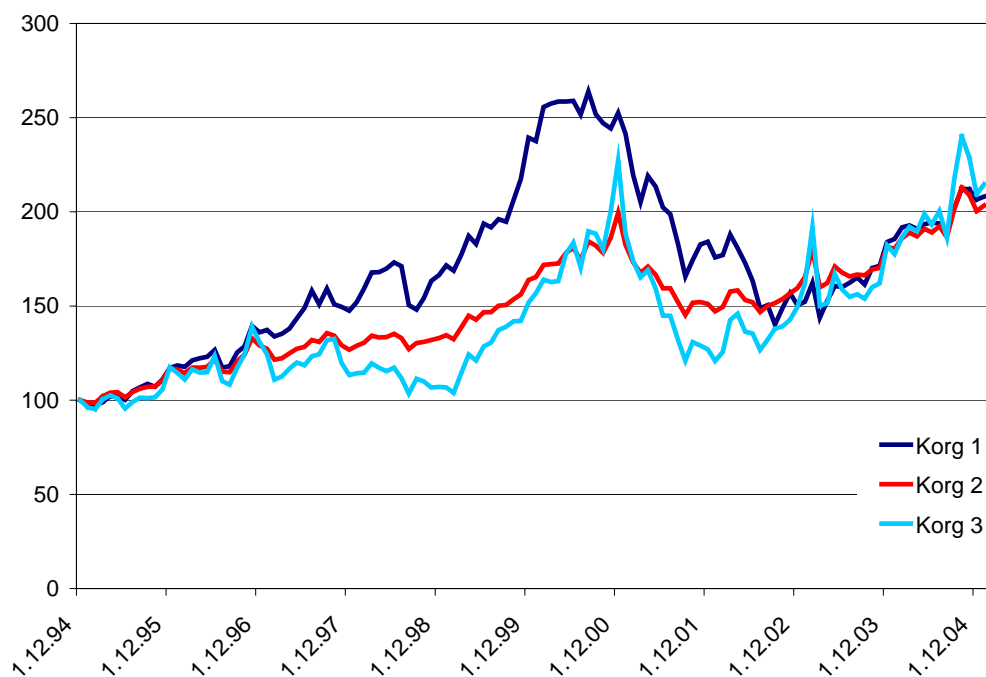
“iBoxx is a registered trade mark of International Index Company Limited and has been licensed for the use by Handelsbanken. International Index Company does

not approve, endorse or recommend Handelsbanken or Handelsbanken Bond ref no 24.”;

“Handelsbanken Bond ref no 24 is derived from a source considered reliable, but International Index Company Limited and its employees, suppliers, subcontractors and agents (together International Index Company Associates) do not guarantee the veracity, completeness or accuracy of Handelsbanken Bond ref no 24 or other information furnished in connection with Handelsbanken Bond ref no 24. No representation, warranty or condition, express or implied, statutory or otherwise, as to condition, satisfactory quality, performance, or fitness for purpose are given or assumed by International Index Company Limited or any of the International Index Company Associates in respect of the Handelsbanken Bond ref no 24 or any data included in it or the use by any person or entity of the Handelsbanken Bond ref no 24 or that data and all those representations, warranties and conditions are excluded save to the extent that such exclusion is prohibited by law.

International Index Company Limited and the International Index Company Associates shall have no liability or responsibility to any person or entity for any loss, damages, costs, charges, expenses or other liabilities whether caused by the negligence of International Index Company Limited or any of the International Index Company Associates or otherwise, arising in connection with the use of the Handelsbanken Bond ref no 24.”

## Historisk korgutveckling till kännedom



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