

LÅNESPECIFIKA VILLKOR FÖR SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL), FILIALVERKSAMHETEN I FINLAND MASSKULDEBREVSLÅN 55

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 UB Öst-Europa ("55A") och UB Öst-Europa till kurs 110% ("55B").

Lånets namn:	UB Öst-Europa I/2006
Betalningsombud:	Svenska Handelsbanken AB (publ), filialverksamheten i Finland
Lånekapital:	Högst 20 000 000 euro. Lånets nominella belopp bestäms på Emissionsdagen. Svenska Handelsbanken AB (publ), filialverksamheten i Finland, förbehåller sig rätten att höja och, genom återköp med åtföljande amortering, sänka detta belopp.
Teckningens minimistorlek	5 000 euro
Skuldebrevs nominella belopp, enhetsstorlek:	1 000 euro
Lånets nummer:	55
Sista dag för teckning:	7.4.2006
Emissionsdag:	12.4.2006
Återbetalningsdag:	20.4.2011
Belopp som återbetalas:	Minst lånekapitalets nominella belopp
Teckningsställen:	United Bankers Förmögenhetsförvaltning Ab's kontor i adressen Alexandersgatan 21 A, Helsingfors, via internet i adressen www.ubomaisuudenhoito.fi samt Handelsbanken Kapitalförvaltning i adressen Klogatan 6, Helsingfors.
Betalning av teckning:	Teckningsförbindelsens belopp betalas vid teckning med referensbankgiro på så sätt att betalningen har krediterats det vid teckning angivet konto med referensuppgifter senast den 10.4.2006 efter teckningen.
Ränta:	<p>Indexgottgörelse ("Tilläggsbelopp").</p> <p>Avkastningen baserar sig på indexförändringen i Öst-Europa (CECE), Ryssland (RTX) samt Euro-området (Euro STOXX 50) enligt lånevillkoren nedan. Kalkyleringsagenten fastställer en uppräkningsfaktor på Fastställelsedagen 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 25 observationer enligt Slutindex och Avstämningsbörsdag. Indikativt framgår uppräkningsfaktorernas värde under rubrik UF på följande sida.</p> <p>Ingen nominell årlig ränta betalas på Lånet. På Återbetalningsdagen förfaller skuldebrev till betalning med dess nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.</p> <p>Tilläggsbeloppet för varje skuldebrev utgör i Alternativ 55A utgör det högsta av Skuldebrevets nominella belopp $\cdot UF_{55A} \cdot$ $[45\% \cdot (SL_{CECE \text{ Composite Index}}^{\circledast} - ST_{CECE \text{ Composite Index}}^{\circledast})/ST_{CECE \text{ Composite Index}}^{\circledast}$ $+ 10\% \cdot (SL_{RTX} - ST_{RTX})/ST_{RTX}$ $+ 45\% \cdot (SL_{Dow Jones EURO STOXX 50}^{\circledast} - ST_{Dow Jones EURO STOXX 50}^{\circledast})/ST_{Dow Jones EURO STOXX 50}^{\circledast}]$</p> <p>och</p> <p>noll.</p> <p>Tilläggsbeloppet för varje skuldebrev utgör i Alternativ 55B utgör det högsta av Skuldebrevets nominella belopp $\cdot UF_{55B} \cdot$ $[45\% \cdot (SL_{CECE \text{ Composite Index}}^{\circledast} - ST_{CECE \text{ Composite Index}}^{\circledast})/ST_{CECE \text{ Composite Index}}^{\circledast}$ $+ 10\% \cdot (SL_{RTX} - ST_{RTX})/ST_{RTX}$ $+ 45\% \cdot (SL_{Dow Jones EURO STOXX 50}^{\circledast} - ST_{Dow Jones EURO STOXX 50}^{\circledast})/ST_{Dow Jones EURO STOXX 50}^{\circledast}]$</p> <p>och</p> <p>noll.</p>

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 12.04.2006. Den indikerade uppräkningsfaktorn i Alternativ 55A är mellan 75-85 % och i Alternativ 55B, 130-140 %. Enligt Förbehåll om lånets genomförande kommer Emittenten att inställa emissionen om uppräkningsfaktorerna ej kan fastställas minst till 75 % respektive 130 %.

Med **Aktieindex** avses

CECE Composite Index[®], ett index som beräknas i EUR och publiceras av Wiener Börse och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på för närvarande 7 aktier noterade på Prague Stock Exchange, 8 aktier noterade på Budapest Stock Exchange och 11 aktier noterade på Warsaw Stock Exchange. För ytterligare information om detta Aktieindex, ingående bolag och dessas vikter i indexet mm hänvisas till www.indices.cc eller till www.wienerborse.at.

Dow Jones EURO STOXX 50[®], 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. Tilläggsinformation från adressen www.stoxx.com.

RTX[®], Russian Traded Index[®], ett index som beräknas och publiceras av Wiener Börse och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på nio ryska Blue Chip aktier som handlas på Moskvabörsen. För ytterligare information om detta Aktieindex, ingående bolag och dessas vikter i indexet mm hänvisas till www.wienerborse.at

Startindex för respektive Aktieindex är det värde respektive Aktieindex åsätts vid Värderingstidpunkten på Fastställsedagen 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, första gången april 2009 och sista gången april 2011. 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.)

Fastställsedag för Startindex är den 12.04.2006. Om Startindex inte kan fastställas på Fastställsedagen 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 Fastställsedag 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.

Fastställsedag 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 inskränkningen 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 inskränkningen 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, dock äger emittenten rätt att amortera en del av eller hela lånet som har blivit återköpt på marknaden.

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, eller annan väsentlig förändring av någon underliggande marknad inträffat, äger Kalkyleringsagenten bestämma om och i så fall hur fullgörelse skall ske mellan parterna.

Helsingfors den 17. mars 2006

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

Petri Hatakka

Pehr Wissén

UPPGIFTER OM EMITTERING AV MASSKULDEBREVSLÅN

Beslut och befogenheter som emission av Lånet grundar sig på:	Enligt Svenska Handelsbanken AB:s (publ) styrelses befullmäktigande
Emissionens karaktär:	S.k. enskilt lån
Teckningsrätter:	Teckningsrätten har inte begränsats.
Teckningstid:	20.03.2006 - 07.04.2006.
Teckning:	<p>Teckning sker genom inlämnande av teckningsförbindelse hos UB Förmögenhetsförvaltning Abs eller Handelsbanken Kapitalförvaltningen kontorsutrymmen.</p> <p>För de accepterade och betalda teckningsförbindelser sker bokning av masskuldebrev till tecknarens värdeandelskonto uppskattningsvis den 20.04.2006.</p>
Emissionskurs:	100 % i Alternativ 55A 110 % i Alternativ 55B
Teckningsprovision och andra kostnader:	Tecknaren debiteras för envar teckningsförbindelse en teckningsprovision på 2,00 % på det nominella beloppet för en teckning nominellt mellan 5 000 - 50 000, 1,50 % på det nominella beloppet för en teckning nominellt mellan 50 100 - 500 000 och 1,00 % för en teckning över 500 000 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.
Börsnotering:	Nej
Låneavkastning:	Oavsett hur underliggande Aktieindex utvecklas återbetalar Emittenten minst skuldebrevets nominella belopp på Lånets Återbetalningsdag den 20.04.2011. Därtill (i förekommande fall) betalas Tilläggsbelopp. Ifall Tilläggsbeloppet är lägre än summan av överkurs och teckningsprovision är Lånets avkastning negativ.
Lånets duration:	Lånets duration, dvs. den genomsnittliga löptiden vägd med nuvärden för utbetalningar av ränta och kapital på lånet, är 5 år.
Lånets ISIN-koder:	FI0003020917 avseende 55A FI0003020925 avseende 55B
Beskattning:	<p>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. Den med indexgottgörelse jämförbara avkastning som erhålls genom handel på sekundärmarknaden utgör kapitalinkomst enligt inkomstskattelagen.</p> <p>Indexgottgörelsen utgör normal skattepliktig inkomst för allmänt skattepliktiga samfund och koncerner.</p>
Uppskattning av kapital som inflyter till Emittenten och planerat användningsändamål:	Högst 20 000 000 euro. Lånet ingår i Emittentens kapitalanskaffning.
Förbehåll om emissionens genomförande:	<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 75 % (Alternativ 55A) respektive 130 % (Alternativ 55B). 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>

Meddelande om emissionen:

En skriftlig teckningsbekräftelse ges vid teckning. Slutligt fastställt Startindex och Uppräkningsfaktorer meddelas genom publicering i internet på www.ubomaisuudenhoito.fi senast den 18.04.2006 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. mars 2006

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.

RTX®, Russian Traded Index® & CECE Composite Index® in EUR

“The **RTX® (Russian Traded Index®)** and the **CECE®EUR (CECE Composite Index® in EUR)** were developed and are real-time calculated and published by Wiener Börse AG. The full name of the indices and their abbreviations are protected by copyright law as trademarks. The RTX and the CECEEUR index description, rules and composition are available online on www.indices.cc - the index portal of Wiener Börse AG.

Wiener Börse does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the RTX and the CECEEUR index or any data included therein and Wiener Börse shall have no liability for any errors, omissions, or interruptions therein.

A non-exclusive authorization to use the RTX and the CECEEUR Index in conjunction with financial products was granted upon the conclusion of a license agreement between Issuer and Wiener Börse AG. The only relationship to the Licensee is the licensing of certain trademarks and trade names of RTX and CECEEUR Index which is determined, composed and calculated by Wiener Börse without regard to the Licensee or the Product(s). Wiener Börse reserves the rights to change the methods of index calculation or publication, to cease the calculation or publication of the RTX and the CECEEUR Index or to change the RTX or the CECEEUR trademarks or cease the use thereof.

The issued Product(s) is/are not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by the Wiener Börse. Wiener Börse makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, as to results to be obtained by Licensee, owners of the product(s), or any other person or entity from the use of the RTX or the CECEEUR Index or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall Wiener Börse have any liability for any special, punitive, indirect, or consequential damages (including lost profits), even if notified of the possibility of such damages.”

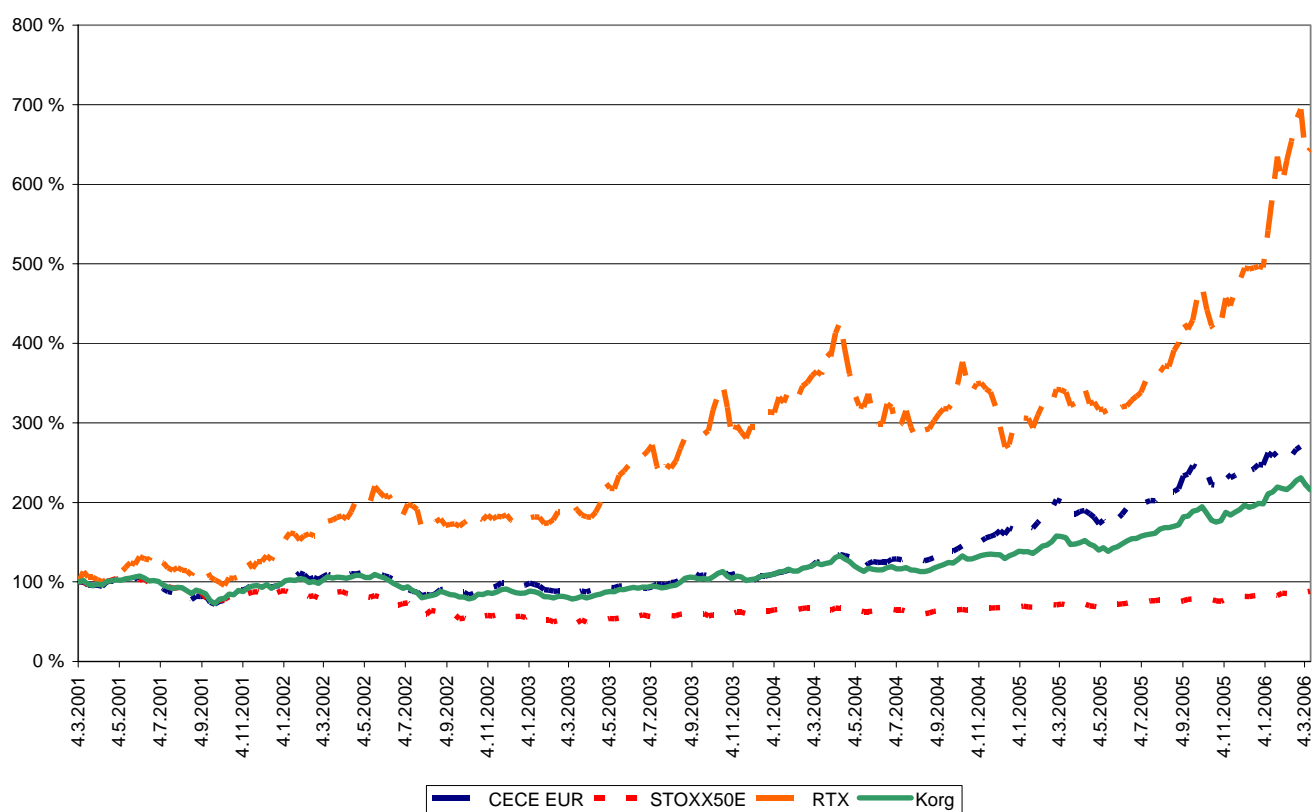
Dow Jones EURO STOXX 50®

“STOXX and Dow Jones have no relationship to Svenska Handelsbanken AB (publ), other than the licensing of the Dow Jones EURO STOXX 50® and the related trademarks for use in connection with the Equity Linked Bond, ref. no. 55.

STOXX and Dow Jones do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Equity Linked Bond, ref. no. 55.
- Recommend that any person invest in the Equity Linked Bond, ref. no. 55 or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of the Equity Linked Bond, ref. no. 55.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Equity Linked Bond, ref. no. 55.
- Consider the needs of the Equity Linked Bond, ref. no. 55 or the owners of the Equity Linked Bond, ref. no. 55 in determining, composing or calculating the Dow Jones EURO STOXX 50® or have any obligation to do so. STOXX and Dow Jones will not have any liability in connection with the Equity Linked Bond, ref. no. 55. 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 Equity Linked Bond, ref. no. 55, the owner of the Equity Linked Bond, ref. no. 55 or any other person in connection with the use of the Dow Jones EURO STOXX 50® and the data included in the Dow Jones EURO STOXX 50®;
- The accuracy or completeness of the Dow Jones EURO STOXX 50® and its data;
- The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Dow Jones EURO STOXX 50® and its data;
- STOXX and Dow Jones will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Dow Jones EURO STOXX 50® 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 Equity Linked Bond, ref. no. 55, or any other third parties.”

Historisk kursutveckling av börsindex för kännedom



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