

## LÅNESPECIFIKA VILLKOR FÖR SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL), FILIALVERKSAMHETEN I FINLAND MASSKULDEBREVSLÅN 56

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.

<b>Lånets namn:</b>	Handelsbankens Aktieindexobligation Världen
<b>Betalningsombud:</b>	Svenska Handelsbanken AB (publ), filialverksamheten i Finland
<b>Lånekapital:</b>	3 460 000 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.
<b>Teckningens minimistorlek</b>	50 000 euro
<b>Skuldebrevs nominella belopp, enhetsstorlek:</b>	10 000 euro
<b>Lånets nummer:</b>	56
<b>Dag för teckning:</b>	31.03.2006
<b>Emissionsdag:</b>	18.04.2006
<b>Återbetalningsdag:</b>	18.04.2011
<b>Belopp som återbetalas:</b>	Minst lånekapitalets nominella belopp
<b>Teckningsställe:</b>	Handelsbanken kapitalförvaltningsavdelning i Helsingfors
<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.

**Ränta:** Indexgottgörelse ("Tilläggsbelopp").

Avkastningen baserar sig på indexförändringen i Euroland (1/3), Japan (1/3) och USA (1/3) enligt lånevillkoren nedan. Uppräkningsfaktorn fastställs av Kalkyleringsagenten på Fastställsedagen för Startindex och används för att kalkylera hur stor del indexuppgången som räknas in som avkastning eller Tilläggsbelopp. Indexuppgången beräknas som skillnad mellan Start- och Slutindex, där Slutindex är ett medelvärde av 13 observationer enligt Slutindex och Avstämningsbörstdag.

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

**Tilläggsbeloppet** för varje skuldebrev utgör det högsta av  
Skuldebrevets nominella belopp  $\cdot$  UF  $\cdot$   $[1/3 \cdot (SL_{\text{Dow Jones EURO STOXX 50}}^{\text{SM}} - ST_{\text{Dow Jones EURO STOXX 50}}^{\text{SM}}) / ST_{\text{Dow Jones EURO STOXX 50}}^{\text{SM}}$   
 $+ 1/3 \cdot (SL_{\text{S\&P 500}}^{\text{®}} - ST_{\text{S\&P 500}}^{\text{®}}) / ST_{\text{S\&P 500}}^{\text{®}}$   
 $+ 1/3 \cdot (SL_{\text{TOPIX}} - ST_{\text{TOPIX}}) / ST_{\text{TOPIX}}$

och

noll.

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

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

$ST_{\text{Dow Jones EURO STOXX 50}}^{\text{SM}}$  har av Kalkyleringsagenten fastställts till **3 853,74**

$ST_{\text{S\&P 500}}^{\text{®}}$  har av Kalkyleringsagenten fastställts till **1 294,83**

$ST_{\text{TOPIX}}$  har av Kalkyleringsagenten fastställts till **1 754,64**.

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

Med **UF** avses uppräkningsfaktorn vilken har av Kalkyleringsagenten fastställts till **100 %**.

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,

**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, fn drygt 1 400 st, som är noterade på "the First Section" på Tokyo Stock Exchange.

**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 Avstämningsbörstdag.

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

**Avstämningsbörstdag** är den första Planerade Börsdagen i varje kalendermånad under perioden, första gången mars 2010 och sista gången mars 2011. Om värdet på något Aktieindex inte kan fastställas på en Avstämningsbörstdag pga att sådan dag är en Störd Börstdag skall värdet på aktuellt Aktieindex istället fastställas vid Värderingstidpunkten närmast följande Planerade Börstdag som inte är en Störd Börstdag. Skulle något Aktieindex inte ha kunnat fastställas senast på åttonde Planerade Börsdagen efter en Avstämningsbörstdag, 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 Börstdag. 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 31.03.2006.

Med **Kalkyleringsagent** avses Handelsbanken Capital Markets.

**Fastställsedag för Slutindex** är den sista Avstämningsbörstdagen.

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 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 för Dow Jones EURO STOXX 50® dag då stängningsindex för Dow Jones EURO STOXX 50® avses att publiceras av STOXX Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare och Options- eller terminsmarknadsbörs avser att hålla öppet i normal omfattning.

Med **Störd Börsdag** avses för respektive S&P 500® och TOPIX Planerad Börsdag då relevant Aktiebörs och/eller Options- eller terminsmarknadsbörs inte håller öppet för handel eller Marknadsavbrott inträffar samt för Dow Jones EURO STOXX 50® Planerad Börsdag då stängningsindex för Dow Jones EURO STOXX 50® inte publiceras av STOXX Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare och/eller relevant 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 Tilläggsbeloppet 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.

### **Korrigerings av Aktieindex**

Om ett Aktieindex som skall användas vid fastställandet av Tilläggsbeloppet blir korrigerat på ett 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 Fastställsedagen för Slutindex, skall Kalkyleringsagenten göra motsvarande korrigerings 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 18 april 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.

**Emissionskurs:**

100 %

**Börsnotering:**

Nej

**Låneavkastning:**

Oavsett hur underliggande Aktieindex utvecklas återbetalar Emittenten minst skuldebrevets nominella belopp på Lånets Återbetalningsdag den 18.4.2011. 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-kod:**

FI0003021220

**Beskattning:**

En indexgottgörelse som betalas på ett i Finland emitterat masskuldebrevslån jämföras 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.

Indexgottgörelsen utgör normal skattepliktig inkomst för allmänt skattepliktiga samfund och koncerner.

**Uppskattning av kapital som inflyter till Emittenten och planerat användningsändamål:**

3 460 000 euro. Lånet ingår i Emittentens kapitalanskaffning.

**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 18 april 2006

**SVENSKA HANDELSBANKEN AB (publ)**

**Petri Hatakka**

**Pehr Wissén**