

Slutliga Villkor avseende lån 5002

Lån 5002 emitteras under Svenska Handelsbanken AB:s (publ) MTN-program. Fullständig information om Handelsbanken och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor. Grundprospektet finns att tillgå på www.handelsbanken.se/aktuellaerbjudanden. En sammanfattning kan erhållas genom United Bankers Förmögenhetsförvaltning Ab's kontor eller på www.handelsbanken.fi/placeringserbjudanden.

- Teckningstid/Teckningsställe:** Sista dag för anmälan är den 6.6.2006 via United Bankers Förmögenhetsförvaltning Ab's kontor med adress, Alexandersgatan 21 A, Helsingfors, eller via Internet www.ubomaisuudenhoito.fi: Teckning kan även ske genom Handelsbankens Kapitalförvaltning med adress Glogatan 6, Helsingfors.
- Minsta Teckningspost:** Nominellt EUR 5000 för respektive Alternativ.
- Pris:**
- | | |
|---|---------------------------|
| Alternativ Asien ("5002A") | 100% av nominellt belopp, |
| Alternativ Asien med överkurs ("5002B") | 110% av nominellt belopp. |
- Courtage:** 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.
- Likviddag:** Betalningen sker vid teckning, senast den 6.6.2006.
- Betalningsombud:** Svenska Handelsbanken AB (publ), Filialverksamheten i Finland med adress Aleksandersgatan 11, 00100 Helsingfors
- Avkastning:** För respektive Alternativ återbetalas på lånets Återbetalningsdag ett Kapitalbelopp. Kapitalbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med (i) marknadsuppgången (d v s den procentuella skillnaden mellan fastställt Slutindex och Startindex för respektive delmarknad) multiplicerat med (ii) Uppräkningsfaktorn. Uppräkningsfaktorer fastställs den 9.6.2006. Avgörande för vilka nivåer dessa fastställs till är bland annat hur euro- och internationella räntor, kursrörligheten (volatiliteten) på marknaderna samt samvariationen mellan marknaderna förändras fram till denna dag. Avkastningen utgörs av skillnaden mellan utbetalt Kapitalbelopp och erlagt pris inklusive courtage. Nedan, under rubriken Kapitalbelopp, återges formler för beräkning och beskrivning av de ingående parametrar som tillämpas. Den historiska utvecklingen för de ingående marknaderna de senaste fem åren visas i grafen nedan.
- Lånebelopp:** Lånets nominella belopp fastställs den 9.6.2006 och grundas på det totala nominella belopp som tecknats. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller ytterligare begränsa denna volym. Handelsbanken förbehåller sig rätten att, efter fastställande av lånets nominella belopp, höja och, genom återköp med åtföljande amortering, sänka detta belopp. Lånebeloppet kommer att användas i den löpande rörelsen.
- Tilldelning och villkor för emissionens genomförande:**
- Tilldelning bestäms av Handelsbanken. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas. Handelsbanken förbehåller sig rätten att ställa in emissionen om totalt tecknat belopp understiger EUR 2.000.000. Handelsbanken förbehåller sig vidare rätten att ställa in avkastningsalternativ i vilket totalt tecknat belopp understiger EUR 1.000.000. Tilldelning sker i den tidsordning som teckningsförbindelser registrerats. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att teckningsförbindelser registrerats vid samma tidpunkt, förbehåller sig Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. En skriftlig teckningsbekräftelse ges vid teckning. Slutligt fastställt Startindex och Uppräkningsfaktor meddelas på Internet på

www.handelsbanken.fi senast den 13.6.2006 eller skriftligen snarast möjligt efter emissionens genomförande.

Handelsbanken kommer att ställa in avkastningsalternativ för vilket

Uppräkningsfaktorn inte kan fastställas till minst en viss nivå. Dessa nivåer är:

- 85 % procent för 5002A.
- 145 % procent för 5002B. Vid tilldelning kan placeraren således komma att erhålla obligationer från endast ett avkastningsalternativ även om teckning skett i flera avkastningsalternativ. Vidare förbehåller sig Handelsbanken rätten att ställa in emissionen om någon omständighet inträffar som enligt bankens bedömning kan äventyra emissionens genomförande. Om emissionen ställs in efter det att likvid debiterats, återbetalar Handelsbanken debiterat belopp till på anmälningssedeln angivet konto. Underrättelse om inställd emission eller annan förändring av villkoren meddelas skriftligen berörda placerare snarast möjligt efter att saken har blivit känd. Tilldelning kan även komma i fråga till anställd i Handelsbanken, dock utan särskild företrädesrätt på grund av anställningsförhållandet. Tilldelning sker i sådana fall enligt Finansinspektionens föreskrifter och Svenska Fondhandlareföreningens regler.

Kapitalbelopp:

det belopp som skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen. Kapitalbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.

Tilläggsbeloppet för varje MTN i Alternativ 5002A utgörs av det högsta av

- (i) $MTNs\ nominella\ belopp \cdot UF_{5002A} \cdot [1/3 \cdot (SL_{KOSPI\ 200} - ST_{KOSPI\ 200})/ST_{KOSPI\ 200} + 1/3 \cdot (SL_{FTSE/Xinhua\ China\ 25} - ST_{FTSE/Xinhua\ China\ 25})/ST_{FTSE/Xinhua\ China\ 25} + 1/3 \cdot (SL_{TOPIX} - ST_{TOPIX})/ST_{TOPIX}]$

och

- (ii) noll.

Tilläggsbeloppet för varje MTN i Alternativ 5002B utgörs av det högsta av

- (i) $MTNs\ nominella\ belopp \cdot UF_{5002B} \cdot [1/3 \cdot (SL_{KOSPI\ 200} - ST_{KOSPI\ 200})/ST_{KOSPI\ 200} + 1/3 \cdot (SL_{FTSE/Xinhua\ China\ 25} - ST_{FTSE/Xinhua\ China\ 25})/ST_{FTSE/Xinhua\ China\ 25} + 1/3 \cdot (SL_{TOPIX} - ST_{TOPIX})/ST_{TOPIX}]$

och

- (ii) noll.

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

Med $UF_{[Alternativ]}$ avses Uppräkningsfaktorn för respektive Alternativ, vilka fastställs av Handelsbanken den 9.6.2006.

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

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

Aktieindex:

FTSE/Xinhua China 25 Index, ett index som beräknas och publiceras av FTSE/Xinhua Index Limited och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på ett urval avseende 25 kinesiska aktier noterade på Hong Kong Stock Exchange, Shanghai Stock Exchange eller Shenzhen Stock Exchange. För ytterligare information om detta Aktieindex, ingående bolag och dessas vikter i indexet m m hänvisas till www.ftse.com.

KOSPI 200, ett index som beräknas och publiceras av Korean Stock Exchange och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på ett urval avseende 200 stora bolags aktier som representerar marknaden och den industrigren de tillhör. För ytterligare information om detta Aktieindex, ingående bolag och dessas vikter i indexet m m hänvisas till http://sm.krx.co.kr/webeng/new_index.jsp samt

TOPIX, ett index som beräknas och publiceras av Tokyo Stock Exchange, Inc. 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. För ytterligare information om detta Aktieindex, ingående bolag och dessas vikter i indexet m m hänvisas till www.tse.or.jp.

Startindex för respektive

Aktieindex:	det värde respektive Aktieindex åsätts vid Värderingstidpunkten på respektive Fastställensedag för Startindex, eller den senare dag som anges nedan.
Slutindex:	respektive Aktieindex aritmetiska medelvärde beräknat på indexets värde vid Värderingstidpunkten på varje Avstämningsbörsdag, eller den senare dag som anges nedan.
Värderingstidpunkt:	den tidpunkt på dagen då den institution som beräknar och, i förekommande fall, publicerar ett Aktieindex fastställer stängningsindex.
Fastställensedag för Startindex:	<p>är den 12.6.2006,</p> <p>Om Startindex för Aktieindex inte kan fastställas på Fastställensedag för Startindex p g a 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 Planerade 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 Handelsbanken vid Värderingstidpunkten på den åttonde Planerade Börsdagen fastställa Startindexets värde till det värde som, enligt Handelsbankens bedömning, i möjligaste mån överensstämmer med det värde som skulle ha fastställts om denna dag inte varit en Störd Börsdag. För Startindex skall Handelsbanken, med beaktande av vad som anges under rubriken "Förändring beträffande Aktieindex" 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 Handelsbanken uppskatta vilken aktiekurs som skulle ha gällt för aktien på Aktiebörsen om handeln ej inskränkts enligt vad nu sagts.)</p>
Fastställensedag för Slutindex:	den sista Avstämningsbörsdagen.
Avstämningsbörsdag:	<p>den första Planerade Börsdagen varje kalendermånad, första gången juni 2009 och sista gången juni 2011.</p> <p>Om värdet på något Aktieindex inte kan fastställas på en Avstämningsbörsdag p g a 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 Handelsbanken vid Värderingstidpunkten på den åttonde Planerade Börsdagen fastställa Aktieindexet till det värde som, enligt Handelsbankens bedömning, i möjligaste mån överensstämmer med det värde som skulle ha fastställts om denna dag inte varit en Störd Börsdag. För Aktieindex skall Handelsbanken, med beaktande av vad som anges under rubriken "Förändring beträffande Aktieindex" 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 Handelsbanken uppskatta vilken aktiekurs som skulle ha gällt för aktien på Aktiebörsen om handeln ej inskränkts enligt vad nu sagts).</p> <p>Handelsbanken bestämmer Startindex och Slutindex på respektive Fastställensedag, eller den senare dag som följer av vad som sagts ovan.</p>
Marknadsavbrott för Aktieindex:	<p>avses 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</p> <ul style="list-style-type: none"> (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. Handelsbanken förbehåller sig rätten att bedöma huruvida Marknadsavbrott föreligger p g a 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.

Aktiebörs:	den börs eller de börser där, enligt Handelsbankens bedömning, aktier som ingår i Aktieindexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts.
Options- eller Terminsmarknadsbörs:	för respektive Aktieindex den börs eller de börser där, enligt Handelsbankens bedömning, options- och terminsmarknadskontrakt avseende Aktieindexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts.
Planerad Börsdag:	för respektive Aktieindex dag då Aktiebörs och Options- eller terminsmarknadsbörs hänförliga till respektive sådant Aktieindex avser att hålla öppet för handel i normal omfattning.
Störd Börsdag:	för respektive Aktieindex Planerad Börsdag då relevant Aktiebörs eller Options- eller terminsmarknadsbörs inte håller öppet för handel eller Marknadsavbrott inträffar.
Förändring beträffande Aktieindex:	<p>a) 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 Handelsbanken anser acceptabel ("Tredje Part"), skall relevant/-a Tilläggsbelopp istället fastställas på basis av det av Tredje Part beräknade och publicerade indexet.</p> <p>b) Om ett Aktieindex upphör men ersätts av ett annat aktieindex som Handelsbanken bedömer som likvärdigt, skall sådant aktieindex användas vid fastställandet av relevant/-a Tilläggsbelopp.</p> <p>c) Om det på eller före Fastställensedag 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 Handelsbanken fastställa relevant/-a Tilläggsbelopp så att utfallet i möjligaste mån överensstämmer med det/de Tilläggsbelopp som skulle ha fastställts om ingen ändring skett.</p> <p>d) Om varken den institution som anges ovan eller Tredje Part beräknar och publicerar ett Aktieindex, vare sig temporärt eller permanent, skall Handelsbanken 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 enligt den ursprungliga formeln eller metoden.</p>
Korrigerig av Aktieindex:	<p>e) Om ett Aktieindex som skall användas vid fastställandet av Tilläggsbelopp 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/handel på relevant Aktiebörs men senast tre dagar efter Fastställensedagen för Slutindex, skall Handelsbanken göra motsvarande korrigeringar vid fastställandet av relevant/-a Tilläggsbelopp.</p>
Räntekonstruktion:	Nollkupong.
Återbetalningsdag:	den 17.6.2011
MTN:	Obligation.
Multiplar och valörer:	Lånet representeras av MTN i valören nominellt EUR 1000, eller hela multiplar därav.

Börsinregistrering:	Nej.
ISIN-kod:	FI 0003021634 (5002A) FI 0003021642 (5002B)
Myndighetspåbud m m:	Om förutsättningarna för fullgörande av Tilläggsbelopp p g a myndighets påbud, ändrad lagstiftning, domstolsavgörande eller liknande, bortfallit eller avsevärt förändrats, eller annan väsentlig förändring av någon underliggande marknad inträffat, äger Handelsbanken bestämma om och i så fall hur fullgörelse skall ske mellan parterna.
Information:	Handelsbanken skall snarast efter fastställande publicera Startindex, Slutindex, Uppräkningsfaktorer samt Tilläggsbelopp.

Handelsbanken bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för detta lån tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankens MTN-program daterade den 25 april 2006 och förbinder sig att i enlighet därmed erlægga Kapitalbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 24 april 2006.

Stockholm den 10. maj 2006

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Bengt Edholm Petri Hatakka

Handelsbanken har enligt licensavtal rätt att använda nedanstående index. Följande text är Handelsbanken enligt licensavtalen förpliktigad att inkludera i denna emissionsbilaga.

FTSE/Xinhua China 25 Index

“The Equity Linked Bond, ref. no. 5002, 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.”

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.

TOPIX

The TOPIX Index Value and the TOPIX Trademarks are subject to the intellectual property rights owned by the Tokyo Stock Exchange, Inc. and the Tokyo Stock Exchange owns all rights relating to the TOPIX Index such as calculation, publication and use of the TOPIX Index Value and relating to the TOPIX Trademarks.

The Tokyo Stock Exchange, Inc. shall reserve the rights to change the methods of calculation or publication to cease the calculation or publication of the TOPIX Index Value or to change the TOPIX Trademarks or cease the use thereof. The Tokyo Stock Exchange, Inc. makes no warranty or representation whatsoever, either as to the results stemmed from the use of the TOPIX Index Value and the TOPIX Trademarks or as to the figure at which the TOPIX Index Value stands on any particular day.

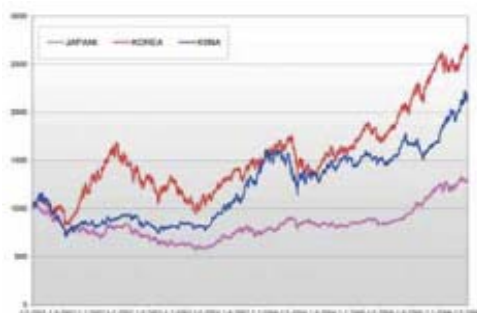
The Tokyo Stock Exchange, Inc. gives no assurance regarding accuracy or completeness of the TOPIX Index Value and data contained therein. Further, the Tokyo Stock Exchange, Inc. shall not be liable for the miscalculation, incorrect publication, delayed or interrupted publication of the TOPIX Index Value.

No Products are in any way sponsored, endorsed or promoted by the Tokyo Stock Exchange, Inc.

The Tokyo Stock Exchange, Inc. shall not bear any obligation to give an explanation of the Products or an advice on investments to any purchaser of the Products or to the public.

The Tokyo Stock Exchange, Inc. neither selects specific stocks or groups thereof nor takes into account any needs of the issuing company or any purchaser of the Products, for calculation of the TOPIX Index Value.

Including but not limited to the foregoing, the Tokyo Stock Exchange, Inc. shall not be responsible for any damage resulting from the issue and sale of the Products.



Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling. Vid placering i denna obligation kan eventuell överkurs gå förlorad.