

Slutliga Villkor avseende lån 712

Lån 712 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.

TECKNINGSTID:	Sista dag för anmälan är den 28 april 2006 via Handelsbankens kontor eller Stadshypotek Bank. Internetkunder i Handelsbanken kan anmäla sig till och med den 1 maj 2006 via Internet.
MINSTA TECKNINGSPOST:	Nominellt SEK 10 000 för respektive Alternativ.
PRIS:	Alternativ Japan ("712J") 100 % av nominellt belopp, Alternativ Sverige med fast avkastning ("712F") 100 % av nominellt belopp, Alternativ Sverige ("712S") 100 % av nominellt belopp.
COURTAGE:	Vid teckning tillkommer ett courtage om 1 procent beräknat på priset, dock minst 150 kronor för depåkunder i Handelsbanken eller Stadshypotek Bank respektive 200 kronor för kunder med VP-konto.
LIKVIDDAG:	Den 4 maj 2006.
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 summan av 16 månadsvisa värdeutvecklingar avseende aktuellt Aktieindex. Varje värdeutveckling bestäms som den procentuella skillnaden mellan månatliga Slutindex och Startindex, dock ersätts tillgodoräknad månatlig värdeutveckling för de fyra månader som har högst värdeutveckling med 2,5 procent per månad för Alternativ 712J, 2,0 procent per månad för Alternativ 712S och 0 procent per månad för Alternativ 712F. I Alternativ 712F kan Tilläggsbeloppet inte fastställas lägre än 1,6 procent av nominellt belopp. 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 respektive Alternativ de senaste fem åren visas i grafen nedan.
LÅNEBELOPP:	Lånets nominella belopp fastställs den 4 maj 2006 och grundas på det totala nominella belopp som tecknats. I respektive Alternativ är volymen begränsad till nominellt SEK 500 000 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller ytterligare begränsa dessa volymer. Handelsbanken förbehåller sig vidare 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.
TILDELNING OCH VILLKOR FÖR EMISSIONENS GENOMFÖRANDE:	<p>Tilldelning bestäms av Handelsbanken. Bekräftelse på tilldelning meddelas skriftligen snarast möjligt efter emissions genomförande. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas.</p> <p>Handelsbanken förbehåller sig rätten att ställa in emissionen om totalt tecknat belopp understiger nominellt SEK 50 000 000. Handelsbanken förbehåller sig vidare rätten att ställa in Alternativ i vilket totalt tecknat belopp understiger nominellt SEK 20 000 000.</p> <p>Volymen i respektive alternativ är begränsad till nominellt SEK 500 000 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller ytterligare begränsa dessa volymer.</p> <p>Tilldelning bestäms av Handelsbanken och sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Kan tilldelning inte ske i tidsordning på grund av att anmälningar registrerats vid samma tidpunkt, förbehåller sig Handelsbanken rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut den 2 maj 2006.</p> <p>Vid tilldelning kan placeraren således komma att erhålla aktieindexobligationer från endast ett Alternativ även om teckning skett i flera Alternativ.</p> <p>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 meddelas skriftligen berörda placerare snarast möjligt efter inställandet.</p> <p>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.</p>

»» Kompletterande lånevillkor

Lånet består av tre olika avkastningsalternativ, vilka nedan benämns Alternativ. Alternativen är Japan ("712J"), Sverige med fast avkastning ("712F") och Sverige ("712S"). Lånets nominella belopp fastställs den 4 maj 2006. Handelsbanken förbehåller sig rätten att höja och, genom återköp med åtföljande amortering, sänka detta belopp.

KAPITALBELOPP

Med **Kapitalbelopp** avses det belopp som skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen.

a) Kapitalbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp.

Tilläggsbeloppet för varje MTN i Alternativ 712J beräknas enligt följande formel:

$$\text{MTNs nominella belopp} \cdot \text{Max} \left[0\%, \sum_{t=1}^{16} \frac{SL_{\text{TOPIX}_t} - ST_{\text{TOPIX}_t}}{ST_{\text{TOPIX}_t}} \right]$$

Begränsning: De fyra högsta beräkningarna

$$\frac{SL_{\text{TOPIX}_t} - ST_{\text{TOPIX}_t}}{ST_{\text{TOPIX}_t}}$$

fastställs till 2,5 % vardera.

Med t avses månatlig avläsning av SL och ST.

Tilläggsbeloppet för varje MTN i Alternativ 712F beräknas enligt följande formel:

$$\text{MTNs nominella belopp} \cdot \text{Max} \left[1,6\%, \sum_{t=1}^{16} \frac{SL_{\text{OMXS30}^{\text{TM}} \text{ index}_t} - ST_{\text{OMXS30}^{\text{TM}} \text{ index}_t}}{ST_{\text{OMXS30}^{\text{TM}} \text{ index}_t}} \right]$$

Begränsning: De fyra högsta beräkningarna

$$\frac{SL_{\text{OMXS30}^{\text{TM}} \text{ index}_t} - ST_{\text{OMXS30}^{\text{TM}} \text{ index}_t}}{ST_{\text{OMXS30}^{\text{TM}} \text{ index}_t}}$$

fastställs till 0 % vardera.

Med t avses månatlig avläsning av SL och ST.

Tilläggsbeloppet för varje MTN i Alternativ 712S beräknas enligt följande formel:

$$\text{MTNs nominella belopp} \cdot \text{Max} \left[0\%, \sum_{t=1}^{16} \frac{SL_{\text{OMXS30}^{\text{TM}} \text{ index}_t} - ST_{\text{OMXS30}^{\text{TM}} \text{ index}_t}}{ST_{\text{OMXS30}^{\text{TM}} \text{ index}_t}} \right]$$

Begränsning: De fyra högsta beräkningarna

$$\frac{SL_{\text{OMXS30}^{\text{TM}} \text{ index}_t} - ST_{\text{OMXS30}^{\text{TM}} \text{ index}_t}}{ST_{\text{OMXS30}^{\text{TM}} \text{ index}_t}}$$

fastställs till 2,0 % vardera.

Med t avses månatlig avläsning av SL och ST.

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

Med **ST** avses Startindex för Aktieindex.

Med **SL** avses Slutindex för Aktieindex.

■

Med **Aktieindex** avses

OMXS30TM 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 OMXS30TM index. För ytterligare information om detta Aktieindex, ingående bolag och dessas vikter i indexet m m hänvisas till www.stockholmsborsen.se, 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. 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 är det värde respektive Aktieindex åsätts vid Värderingstidpunkten på respektive Fastställensedag för Startindex, eller den senare dag som anges nedan.

Slutindex för respektive Aktieindex är det värde respektive Aktieindex åsätts vid Värderingstidpunkten på respektive Fastställensedag för Slutindex, eller den senare dag som anges nedan. Dock beräknas Slutindex för den sista perioden för 712F respektive 712S som ett aritmetiskt medelvärde av de värden Aktieindexet åsätts vid Värderingstidpunkterna den 22, 23 och 24 augusti 2007.

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

Fastställensedag för Startindex för 712J är den 8 maj 2006, 26 maj 2006, 22 juni 2006, 28 juli 2006, 25 augusti 2006, 22 september 2006, 27 oktober 2006, 24 november 2006, 22 december 2006, 26 januari 2007, 23 februari 2007, 23 mars 2007, 27 april 2007, 25 maj 2007, 21 juni 2007 och 27 juli 2007.

Fastställensedag för Startindex för 712F är den 4 maj 2006, 26 maj 2006, 22 juni 2006, 28 juli 2006, 25 augusti 2006, 22 september 2006, 27 oktober 2006, 24 november 2006, 22 december 2006, 26 januari 2007, 23 februari 2007, 23 mars 2007, 27 april 2007, 25 maj 2007, 21 juni 2007 och 27 juli 2007.

Fastställensedag för Startindex för 712S är den 4 maj 2006, 26 maj 2006, 22 juni 2006, 28 juli 2006, 25 augusti 2006, 22 september 2006, 27 oktober 2006, 24 november 2006, 22 december 2006, 26 januari 2007, 23 februari 2007, 23 mars 2007, 27 april 2007, 25 maj 2007, 21 juni 2007 och 27 juli 2007.

Om ett Startindex inte kan fastställas på en Fastställensedag för Startindex p g a att sådan dag inte är en Planerad Börsdag eller är en Störd Börsdag, skall detta Startindex vara det värde som Aktieindexet åsätts vid Värderingstidpunkten på närmast följande Planerad Börsdag som inte är en Störd Börsdag. Skulle något Startindex inte ha kunnat fastställas senast på den åttonde Planerade Börsdagen efter en Fastställensedag för Startindex, skall Handelsbanken vid Värderingstidpunkten på den åttonde Planerade Börsdagen fastställa detta Startindex 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. Därvid skall Handelsbanken, 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 Handelsbanken uppskatta vilken aktiekurs som skulle ha gällt för aktien på Aktiebörsen om handeln ej inskränkts enligt vad nu sagts.)

Fastställensedag för Slutindex är varje Avstämningsbörsdag eller den senare dag som följer av vad som sägs nedan.

Avstämningsbörstdag för 712J är den 26 maj 2006, 22 juni 2006, 28 juli 2006, 25 augusti 2006, 22 september 2006, 27 oktober 2006, 24 november 2006, 22 december 2006, 26 januari 2007, 23 februari 2007, 23 mars 2007, 27 april 2007, 25 maj 2007, 21 juni 2007, 27 juli 2007 och 24 augusti 2007.

Avstämningsbörstdag för 712F är den 26 maj 2006, 22 juni 2006, 28 juli 2006, 25 augusti 2006, 22 september 2006, 27 oktober 2006, 24 november 2006, 22 december 2006, 26 januari 2007, 23 februari 2007, 23 mars 2007, 27 april 2007, 25 maj 2007, 21 juni 2007, 27 juli 2007 och 24 augusti 2007.

Avstämningsbörstdag för 712S är den 26 maj 2006, 22 juni 2006, 28 juli 2006, 25 augusti 2006, 22 september 2006, 27 oktober 2006, 24 november 2006, 22 december 2006, 26 januari 2007, 23 februari 2007, 23 mars 2007, 27 april 2007, 25 maj 2007, 21 juni 2007, 27 juli 2007 och 24 augusti 2007.

Om värdet på ett Aktieindex inte kan fastställas på en Avstämningsbörstdag p g a att sådan dag inte är en Planerad Börstdag eller är en Störd Börstdag, skall värdet på aktuellt Aktieindex istället fastställas vid Värderingstidpunkten närmast följande Planerad Börstdag som inte är en Störd Börstdag. Skulle värdet på något Aktieindex inte ha kunnat fastställas senast på den åttonde Planerade Börsdagen efter en Avstämningsbörstdag, skall Handelsbanken vid Värderingstidpunkten på den åttonde Planerade Börsdagen, fastställa Aktieindexets 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 Börstdag. Därvid skall Handelsbanken, 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 Handelsbanken uppskatta vilken aktiekurs som skulle ha gällt för aktien på Aktiebörsen om handeln ej inskränkts enligt vad nu sagts.)

Handelsbanken bestämmer Startindex och Slutindex på respektive Fastställensedag, eller den senare dag som följer av vad som sagts ovan.

Med **Marknadsavbrott** avses för Aktieindexet 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 kursörelser 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. 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.

Med **Aktiebörs** avses för Aktieindexet den börs eller de börser där, enligt Handelsbankens bedömning, aktier som ingår i Aktieindexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts.

Med **Options- eller terminsmarknadsbörs** avses för Aktieindexet den börs eller de börser där, enligt Handelsbankens bedömning, options- och terminsmarknadskontrakt avseende Aktieindexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts.

Med **Planerad Börstdag** 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 Börstdag** avses för respektive Aktieindex Planerad Börstdag då relevant Aktiebörs eller Options- eller terminsmarknadsbörs inte håller öppet för handel eller Marknadsavbrott inträffar.

Förändring beträffande Aktieindex

- b)** Om Aktieindexet 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.
- c)** Om Aktieindexet upphör men ersätts av ett annat aktieindex som Handelsbanken bedömer som likvärdigt, skall sådant aktieindex användas vid fastställandet av relevant/-a Tilläggsbelopp.
- d)** Om det på eller före Fastställensedagen för Slutindex visar sig att formeln för eller metoden som använts vid beräkningen av Aktieindexet 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.
- e)** Om varken den institution som anges ovan eller Tredje Part beräknar och publicerar Aktieindexet, 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.

Korrigerig av Aktieindex

- f)** Om Aktieindexet 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 på Aktiebörs i de aktier som ingår i Aktieindexet men senast tre dagar efter den sista Fastställensedagen för Slutindex, skall Handelsbanken göra motsvarande korrigeringar vid fastställandet av relevant/-a Tilläggsbelopp.

RÄNTEKONSTRUKTION

Nollkupong.

ÅTERBETALNINGSDAG

13 september 2007.

MTN

Obligation.

MULTIPLAR/VALÖRER

Lånet representeras av MTN i valören nominellt SEK 10 000, eller hela multiplar därav.

BÖRSINREGISTRERING

Lånet kommer att inregistreras på NDX Bonds vid Nordic Growth Market NGM AB. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att byta inregistrering till annan börs.

ISIN-KOD

SE 0001 685686 (712J)

SE 0001 685694 (712F)

SE 0001 685702 (712S)

RÄTT TILL UPPGIFTER; SEKRETESS

Handelsbanken förbehåller sig rätten att på begäran få följande uppgifter från VPC om varje konto som ingår i avstämningsregistret, nämligen (i) Fordringshavares namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress, (ii) skuldbelopp samt antalet skuldförbindelser och dessas nominella belopp. Handelsbanken får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare.

MYNDIGHETSPÅBUD M M

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 Handelsbanken bestämma om och i så fall hur fullgörelse skall ske mellan parterna.

»» **INFORMATION**

Handelsbanken skall snarast efter fastställande tillställa Fordringshavare meddelande om Tilläggsbelopp.

Handelsbanken bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för detta lån tillsammans med Allmänna Villkor för Handelsbankens MTN-program daterade den 2 januari 2006 och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 21 februari 2006.

Stockholm den 28 mars 2006

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Historisk utveckling för respektive Aktieindex de fem senaste åren.



Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling. Observera vidare tillvägagångssättet för beräkning av Avkastning i respektive Alternativ, som beskrivs under rubriken Avkastning ovan.

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

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."

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."