

Slutliga Villkor avseende lån 814

Lån 814 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. Detta erbjudande har riktats till en mindre krets av placerare.

Teckningstid:	6 - 10 mars 2006, via Handelsbanken Capital Markets.
Minsta Teckningspost:	Nominellt SEK 1 000 000, däröver i jämna 100 000-tal.
Pris:	100 % av nominellt belopp.
Courtage:	1 %.
Likviddag:	Den 24 mars 2006.
Avkastning:	Kapitalbeloppet återbetalas på lånets Återbetalningsdag. Kapitalbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet beror på utvecklingen av en valutakorg, bestående till lika delar av de Underliggande Valutaparen. Om Slutindex är större än eller lika med Startindex så beräknas Tilläggsbeloppet som MTNs nominella belopp multiplicerat med det högsta av 29 % och differensen mellan Slutindex och Startindex. Om Slutindex är mindre än Startindex så sätts Tilläggsbeloppet till noll. Avkastningen utgörs av skillnaden mellan utbetalt Kapitalbelopp och erlagt pris inklusive courtage. Nedan, under rubriken Kapitalbelopp, återges formeln för beräkning och beskrivning av de ingående parametrar som tillämpas. Den historiska utvecklingen för de Underliggande Valutaparen sedan 1999 visas i graferna nedan.
Lånebelopp:	Lånets nominella belopp är fastställt till SEK 17 300 000. 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.

Kompletterande lånevillkor

LÅN

814.

Lånets nominella belopp uppgår till SEK sjutton miljoner tre hundra tusen (17.300.000 SEK). Handelsbanken förbehåller sig rätten att höja och, genom återköp med åtföljande amortering, sänka detta belopp.

Med **Valutor** avses följande:

EUR: Euro, valuta för de länder inom Europeiska Unionen som anslutit sig till gemensam valuta inom ramen för den monetära unionen.

HUF: Ungerska forint, eller den valuta som kan ha ersatt ungerska forint som betalningsmedel i Ungern.

PLN: Polska zlotys, eller den valuta som kan ha ersatt polska zlotys som betalningsmedel i Polen.

TRY: Turkiska lira, eller den valuta som kan ha ersatt turkiska lira som betalningsmedel i Turkiet.

Med **Underliggande Valutapar** avses följande:

EURHUF, uttryckt som antal ungerska forint (HUF) per euro (EUR).

EURPLN, uttryckt som antal polska zlotys (PLN) euro (EUR).

EURTRY, uttryckt som antal turkiska lira (TRY) per euro (EUR).

Med **Referensskälla** avses Reuters sida "ECB37" (eller sådant annat system eller sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida, eller – om Utvärderingstidpunkt inte har inträffat på Fastställensedag för Slutindex – Handelsbankens bedömning av aktuell kurs avseende aktuellt Underliggande Valutapar).

KAPITALBELOPP

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

Kapitalbeloppet utgörs av MTNs nominella belopp och ett **Tilläggsbelopp**.

Tilläggsbeloppet för varje MTN skall beräknas i enlighet med följande:

Om Slutindex är större än eller lika med Startindex så skall Tilläggsbeloppet utgöra MTNs nominella belopp multiplicerat med det högsta av

(i) 29 %, och

(ii) Slutindex – Startindex

Om Slutindex är mindre än Startindex så skall Tilläggsbeloppet utgöra noll.

Startindex är fastställt till 100 %.

Slutindex skall fastställas på Fastställensedag för Slutindex och beräknas med fem decimalers noggrannhet i enlighet med följande:

$$1/3 \cdot ST_{EURHUF} / SL_{EURHUF} + 1/3 \cdot ST_{EURPLN} / SL_{EURPLN} + 1/3 \cdot ST_{EURTRY} / SL_{EURTRY}$$

Med **ST** avses Startkurs för respektive Underliggande Valutapar och har fastställts enligt följande:

För ST_{EURHUF} : 258,71.

För ST_{EURPLN} : 3,9053.

För ST_{EURTRY} : 1,6085.

Med **SL** avses Slutkurs för respektive Underliggande Valutapar och beräknas med fyra decimalers noggrannhet i enlighet med följande:

För SL_{EURHUF} : Fixingen för HUF (sådan fixing uttryckt som antal HUF per EUR) på Referensskällan vid Utvärderingstidpunkten på Fastställensedag för Slutindex.

För SL_{EURPLN} : Fixingen för PLN (sådan fixing uttryckt som antal PLN per EUR) på Referensskällan vid Utvärderingstidpunkten på Fastställensedag för Slutindex.

För SL_{EURTRY} : Fixingen för TRY (sådan fixing uttryckt som antal TRY per EUR) på Referensskällan vid Utvärderingstidpunkten på Fastställensedag för Slutindex.

Med **Utvärderingstidpunkt** avses den tidpunkt på dagen då aktuell fixing på Referensskällan har uppdaterats.

Fastställensedag för Slutindex är 10 mars 2009.

ÄNDRING AV VALUTA ELLER UNDERLIGGANDE VALUTAPAR

Handelsbanken förbehåller sig rätten att ersätta Valuta och Underliggande Valutapar om någon Valuta ersätts med andra valutor i Europeiska Unionen, Ungern, Polen, Turkiet eller Sverige. Handelsbanken förbehåller sig även rätten att notera och handla Lånet i annan valuta samt genomföra alla likvider i annan valuta om sådan annan valuta ersatt SEK som betalningsmedel i Sverige.

AVSLUTNINGSHÄNDELSE

En Avslutningshändelse skall anses ha inträffat om, enligt Handelsbankens bedömning:

1) någon Valuta upphör att vara den lagliga valutan i ett land eller ett område, eller

2) Referensskällan upphör att publicera växelkurser för någon Valuta och dessa priser inte finns tillgängliga från annan för Handelsbanken acceptabel källa,

och Handelsbanken kan då besluta att avnotera Lånet och/eller att Lånet skall förfalla. Fastställensedag för Slutindex, Återbetalningsdag och Kapitalbelopp samt eventuella andra relevanta Villkor kan då komma att justeras i motsvarande mån.

RÄNTEKONSTRUKTION

Nollkupong.

ÅTERBETALNINGSDAG

24 mars 2009.

MTN

Obligation.

MULTIPLAR/VALÖRER

Lånet representeras av MTN i valören nominellt SEK 100.000, 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 666124.

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

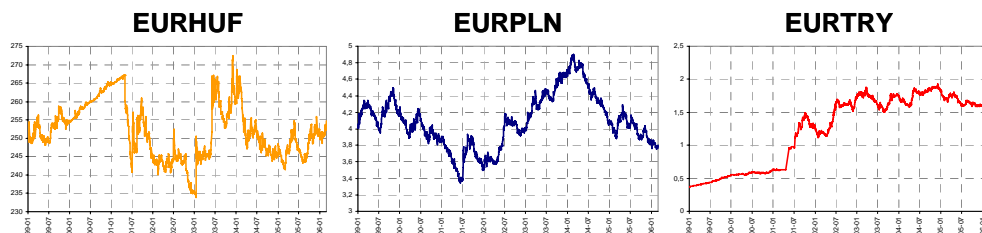
INFORMATION

Handelsbanken skall snarast efter fastställandet tillställa Fordringshavare meddelande om Slutindex och 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 2 januari 2006.

Stockholm den 24 mars 2006

Svenska Handelsbanken AB (publ)



Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling