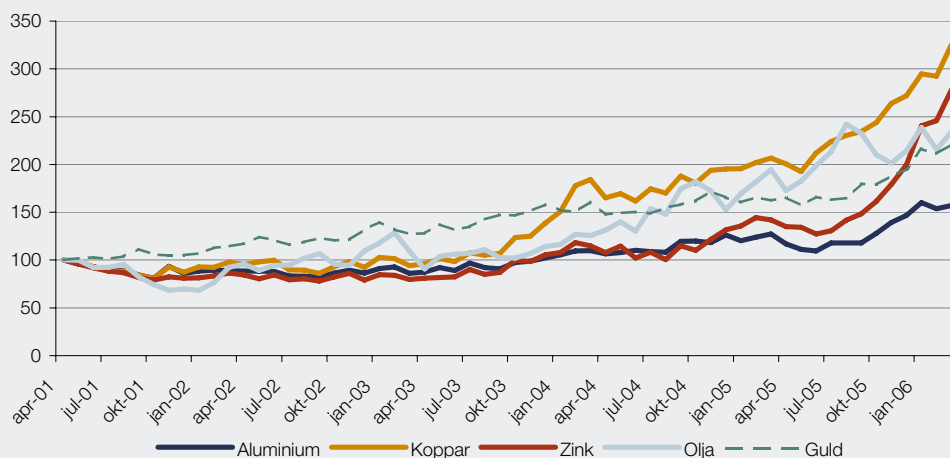


# Slutliga Villkor avseende lån 815

Lån 815 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/aktuella-erbjudanden](http://www.handelsbanken.se/aktuella-erbjudanden).

<b>TECKNINGSTID:</b>	Sista dag för anmälan är den 24 mars 2006 via Handelsbanken Capital Markets.		
<b>MINSTA TECKNINGSPOST:</b>	Nominellt SEK 1 000 000 för respektive Alternativ, därutöver i multiplar om SEK 100 000.		
<b>PRIS:</b>	Alternativ Råvaruobligation ("815A")	100 % av nominellt belopp,	
	Alternativ Råvaruobligation ("815B")	110 % av nominellt belopp.	
<b>COURTAGE:</b>	Vid teckning tillkommer ett courtage om 2% beräknat på erlagt belopp.		
<b>LIKVIDDAG:</b>	Den 7 april 2006.		
<b>AVKASTNING:</b>	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) råvaruppgången (dvs den procentuella skillnaden mellan fastställd Slutnivå och Startnivå) multiplicerat med (ii) Uppräkningsfaktorn. 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 Råvara de senaste fem åren visas i grafen nedan.		
<b>LÅNEBELOPP:</b>	Lånets nominella belopp är fastställt till SEK 152 800 000. Handelsbanken förbehåller sig rätten att höja och, genom återköp med åtföljande amortering, sänka detta belopp. Lånebeloppet kommer att användas i den löpande rörelsen.		

Historisk utveckling, de fem senaste åren, för de råvaror som ingår i denna råvaruobligation.



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

# Kompletterande lånevillkor

►► Råvaruobligation lån 815 består av två olika avkastningsalternativ, vilka nedan benämns Alternativ. Alternativen är Råvaruobligation ("815A"), och Råvaruobligation till 10% överkurs ("815B"). Lånets nominella belopp uppgår till SEK etthundrafemtiofåmiljoneråttahundratusen (SEK 152 800 000). 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 815A utgörs av det högsta av
- (i) MTNs nominella belopp  $\cdot UF_{815A} \cdot$   
 $[0,2 \cdot (SL_{Aluminium} - ST_{Aluminium})/ST_{Aluminium}$   
 $+ 0,1 \cdot (SL_{Guld} - ST_{Guld})/ST_{Guld}$   
 $+ 0,2 \cdot (SL_{Koppar} - ST_{Koppar})/ST_{Koppar}$   
 $+ 0,3 \cdot (SL_{Olja} - ST_{Olja})/ST_{Olja}$   
 $+ 0,2 \cdot (SL_{Zink} - ST_{Zink})/ST_{Zink}]$   
och
  - (ii) noll.
- Tilläggsbeloppet för varje MTN i Alternativ 815B utgörs av det högsta av
- (i) MTNs nominella belopp  $\cdot UF_{815B} \cdot$   
 $[0,2 \cdot (SL_{Aluminium} - ST_{Aluminium})/ST_{Aluminium}$   
 $+ 0,1 \cdot (SL_{Guld} - ST_{Guld})/ST_{Guld}$   
 $+ 0,2 \cdot (SL_{Koppar} - ST_{Koppar})/ST_{Koppar}$   
 $+ 0,3 \cdot (SL_{Olja} - ST_{Olja})/ST_{Olja}$   
 $+ 0,2 \cdot (SL_{Zink} - ST_{Zink})/ST_{Zink}]$   
och
  - (ii) noll.

Beräkningarna  $(SL_{Råvara} - ST_{Råvara})/ST_{Råvara}$  för respektive Råvara utförs med fem decimalers noggrannhet.

Med **UF[Alternativ]** avses Uppräkningsfaktorn för respektive Alternativ, vilka har fastställts enligt följande:

UF <sub>815A</sub>	100%
UF <sub>815B</sub>	200%

Med **ST[Råvara]** avses Startnivå för respektive Råvara.

Med **ST[Råvara]** avses Slutnivå för respektive Råvara.

Med **Råvara** avses

**Aluminium**, avistapris för "high grade primary aluminium" på Råvarubörs. För ytterligare information om denna Råvara hänvisas till [www.lme.com](http://www.lme.com), samt

**Guld**, avistapris för guld på Råvarubörs. För ytterligare information om denna Råvara hänvisas till [www.lbma.org.uk](http://www.lbma.org.uk), samt

**Koppar**, avistapris för "copper-Grade A" på Råvarubörs. För ytterligare information om denna Råvara hänvisas till [www.lme.com](http://www.lme.com), samt

**Olja**, officiella priset för det närmaste terminskontraktet för ett fat WTI light sweet crude oil på Råvarubörs. För ytterligare information om denna Råvara hänvisas till [www.nymex.com](http://www.nymex.com), samt

**Zink**, avistapris för "special high grade zinc" på Råvarubörs. För ytterligare information om denna Råvara hänvisas till [www.lme.com](http://www.lme.com).

Med **Startnivå** menas för

Aluminium	2 480,
Guld	556,75,
Koppar	5 261,
Olja	64,26 och
Zink	2 542

**Slutnivå** för respektive Råvara är det värde respektive Råvara åsätts vid Värderingstidpunkten på Avstämningsbörsdag, eller den senare dag som anges nedan.

Med **Värderingstidpunkten** avses den tidpunkt på dagen då råvarupriset offentliggörs enligt följande:

Aluminium, det pris som publiceras på Reuters sida "MALO",  
Guld, det pris som publiceras på Reuters sida "XAUFIXPM=",  
Koppar, det pris som publiceras på Reuters sida "MCUO",  
Olja, det pris som publiceras på Reuters sida "CLC1", samt  
Zink, det pris som publiceras på Reuters sida "MZNO"  
eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida.

**Fastställelsesdag för Slutnivå** är Avstämningsbörsdagen.

**Avstämningsbörsdag** är den 23 september 2009, eller om denna dag inte är en Planerad Börsdag, den närmast följande Planerade Börsdagen.

Om värdet på någon **Råvara** inte kan fastställas på en Avstämningsbörsdag på grund av att denna dag är en Störd Börsdag skall Handelsbanken fastställa aktuellt råvarupris på basis av senast tillgängliga pris och på basis av de övriga förhållanden som Handelsbanken finner vara väsentliga.

Handelsbanken bestämmer Slutnivå på Fastställelsesdag för Slutnivå, eller den senare dag som följer av vad som sagts ovan.

Med **Marknadsavbrott för Råvaror** avses att det på relevant Råvarubörs eller annan marknadsplats enligt Handelsbankens bedömning inträffat inställande av eller väsentlig inskränkning i handeln i aktuella Råvaror eller i derivatkontrakt på relevanta Råvaror.

Med **Råvarubörs** avses för

Aluminium, London Metal Exchange,  
Guld, London Bullion Market,  
Koppar, London Metal Exchange,  
Olja, NYMEX (New York Mercantile Exchange), samt  
Zink, London Metal Exchange

eller annan börs eller marknadsplats som, enligt Handelsbankens bedömning, är mer lämplig.

Med **Planerad Börsdag** avses att betalningssystemet TARGET hålls öppet och dag då Råvarubörs avser att hålla öppet för handel i normal omfattning.

Med **Störd Börsdag** avses Planerad Börsdag då Råvarubörs inte håller öppet för handel eller Marknadsavbrott inträffar.

## Korrigerig av råvarupris

- b) Om ett råvarupris som skall användas vid fastställandet av Tilläggsbelopp blir korrigerat p.g.a uppenbart misstag vid beräkningen av den institution som beräknar och publicerar detta pris, inom det antal dagar som normalt förflyter mellan avslut och likviddag vid avistahandel/handel på relevant Råvarubörs men senast tre dagar efter Fastställelsesdagen för Slutnivå, skall Handelsbanken göra motsvarande korrigeringar vid fastställandet av relevant/-a Tilläggsbelopp.

## RÄNTEKONSTRUKTION

Nollkupong.

## ÅTERBETALNINGSDAG

7 oktober 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 685066 (815A) SE 0001 685223 (815B)

## RÄTT TILL UPPGIFTER; SEKRETESS

Handelsbanken förbehåller sig rätten att på begäran få följande uppgifter från VPS 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 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 tillställa Fordringshavare meddelande om Slutnivå samt 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 7 april 2006

Svenska Handelsbanken AB (publ)