

UBiX

United Brokers Indexobligation

Slutliga Villkor Indexobligation

Avseende:
UBiX Alpinist

Med emissionsdag:
2006-09-08

Emittent:

Handelsbanken

United Brokers

Riddargatan 30

114 57 Stockholm

08-665 64 50

ubix@unitedbrokers.se

www.unitedbrokers.se

Slutliga Villkor avseende lån SHBO 830 UBiX Alpinist

Lån 830 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 samt www.unitedbrokers.se.

| | |
|--|--|
| Teckningstid: | Sista dag för anmälan tillika sista betalningsdag är den 1 september 2006 via United Brokers, Riddargatan 30, 114 57 Stockholm. |
| Minsta Teckningspost: | Nominellt SEK 50 000. |
| Pris: | 100% av nominellt belopp. |
| Courtage: | Vid teckning tillkommer ett courtage om 1 procent beräknat på nominellt belopp. |
| Likviddag: | Den 13 september 2006. |
| Avkastning: | <p>Kapitalbelopp återbetalas på lånets Återbetalningsdag. Kapitalbeloppet består av MTNs nominella belopp och ett Tilläggsbelopp. Tilläggsbeloppet beräknas som nominellt belopp multiplicerat med summan av 48 månadsvisa värdeutvecklingar avseende aktuellt Aktieindex. Varje värdeutveckling bestäms som den procentuella skillnaden mellan månatliga Slutindex och Startindex, dock begränsas tillgodoskand positiv värdeutveckling med indikativt högst 4 procent per månad. Då summan av värdeutvecklingarna någon gång under löptiden är lika med eller överstiger någon av barriärerna; 6%, 15%, 30%, 45%, 60%, 75%, 90%, 105%, 120%, 135%, 150%, 165% eller 180%, säkras tilläggsbeloppet på den nivån. Tilläggsbeloppet kan ej vara negativt. Avkastningen utgörs av skillnaden mellan utbetalt Kapitalbelopp och erlagt pris inklusive courtage. Nedan, under rubriken Kapitalbelopp, återges formler för Kapitalbeloppets beräkning. Den historiska utvecklingen de senaste fem åren visas i grafen nedan.</p> |
| Lånebelopp: | <p>Lånets nominella belopp fastställs den 8 september 2006 och grundas på det totala nominella belopp som tecknats.</p> <p>Volymen begränsad till SEK 500 000 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller ytterligare begränsa volymen. 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.</p> |
| Tilldelning och villkor för emissionens genomförande: | <p>Tilldelning bestäms av Handelsbanken och United Brokers gemensamt. Bekräftelse på tilldelning meddelas skriftligen snarast möjligt efter emissionens genomförande. Ingen garanti för tilldelning kan lämnas. Handelsbanken förbehåller sig rätten att ställa in emissionen om totalt tecknat belopp understiger SEK 5 000 000 eller om Tak ej kan fastställas till lägst 3,5%. Volymen är begränsad till nominellt SEK 500 000 000. Handelsbanken förbehåller sig dock rätten att utöka eller ytterligare begränsa dessa volymer. Tilldelning bestäms av Handelsbanken och United Brokers 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 och United Brokers rätten att använda lottningsförfarande för bestämmande av tilldelning. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut senast den 22 september 2006.</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 eller United Brokers, dock utan särskild företrädesrätt på grund av anställningsförhållandet. Tilldelning sker i sådana fall enligt Finansinspektionens föreskrifter och Svenska Fondhandlareföreningens regler.</p> |

Kompletterande lånevillkor

Lånet benämns SHBO 830 UBiX Alpinist. Lånets nominella belopp fastställs den 8 september 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 830 beräknas enligt följande formel:

$$\text{Max} \left[0\%; \text{Barriär}; \sum_{i=1}^{48} \text{Min} \left[\text{Tak}; \frac{SL_{OMXS30t} - ST_{OMXS30t-1}}{ST_{OMXS30t-1}} \right] \right]$$

Där

$$\text{Barriär} = \text{Max}_{i=1 \text{ to } 13} [\text{Barriär}_i]$$

$\text{Barriär}_i = B_i$ ifall $\exists y \in [1, 2, \dots, 47, 48]$ så att

$$\sum_{t=1}^y \text{Min} \left[\text{Tak}; \frac{SL_{OMXS30t} - ST_{OMXS30t-1}}{ST_{OMXS30t-1}} \right] \geq B_i$$

B1=6%, B2=15%, B3=30%, B4=45%, B5=60%,
B6=75%, B7=90%, B8=105%, B9=120%, B10=135%,
B11=150%, B12=165%, B13=180%,

Tak är indikativt 4 procentenheter och fastställs den första Fastställensedagen för Startindex.

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 mm hänvisas till www.stockholmsborsen.se.

Startindex är det värde Aktieindexet åsätts vid Värderingstidpunkten på respektive Fastställensedag för Startindex, eller den senare dag som anges nedan.

Slutindex är det värde Aktieindexet åsätts vid Värderingstidpunkten på respektive Fastställensedag för Slutindex, eller den senare dag som anges nedan. Med Värderingstidpunkten avses den tidpunkt på dagen då den institution som beräknar och, i förekommande fall, publicerar Aktieindex fastställer stängningsindex.

Fastställensedag för Startindex är den 8:e kalenderdagen i varje månad första gången den 8 september 2006 och sista gången den 8 augusti 2010 (totalt 48 tillfällen).

Om ett Startindex inte kan fastställas på en Fastställensedag för Startindex pga. 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.

Avstämningsbörsdag är den 8 kalenderdagen i varje månad första gången den 8 oktober 2006 och sista gången den 8 september 2010 (totalt 48 tillfällen).

Om värdet på ett Aktieindex inte kan fastställas på en Avstämningsbörsdag pga. att sådan dag inte är en Planerad Börsdag eller är en Störd Börsdag skall värdet på aktuellt Aktieindex istället fastställas vid Värderingstidpunkten, närmast följande Planerad Börsdag som inte är en Störd Börsdag. Skulle värdet på något Aktieindex inte ha kunnat fastställas senast på den åttonde Planerade Börsdagen efter en Avstämningsbörsdag skall Handelsbanken vid Värderingstidpunkten på den åttonde Planerade Börsdagen, vilken då ersätter aktuell Avstämningsbörsdag, 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 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 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 (pga kursrörelser 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 inskränkning i handeln. Handelsbanken förbehåller sig rätten att bedöma huruvida Marknadsavbrott föreligger pga 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 Börsdag avses för OMXS30TM index dag då Aktiebörs och Options- eller terminsmarknadsbörs avser att hålla öppet för handel i normal omfattning.

Med Störd Börsdag avses för OMXS30TM index Planerad Börsdag 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.

Korrigerings av Aktieindex

f) Om Aktieindexet som skall användas vid fastställandet av Tilläggsbelopp blir korrigerat pga. 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 Fastställelsedagen för Slutindex, skall Handelsbanken göra motsvarande korrigerings vid fastställandet av relevant/-a Tilläggsbelopp.

Räntekonstruktion

Nollkupong.

Återbetalningsdag

22 september 2010.

MTN

Obligation.

Multiplar/Valörer

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

Börsinregistrering

Nej.

ISIN-kod

SE 0001 785999.

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 mm

Om förutsättningarna för fullgörande av Tilläggsbeloppet pga. 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 fullgörande 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 25 april 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 18 juli 2006.

Stockholm den 10 augusti 2006

Svenska Handelsbanken AB (publ)

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

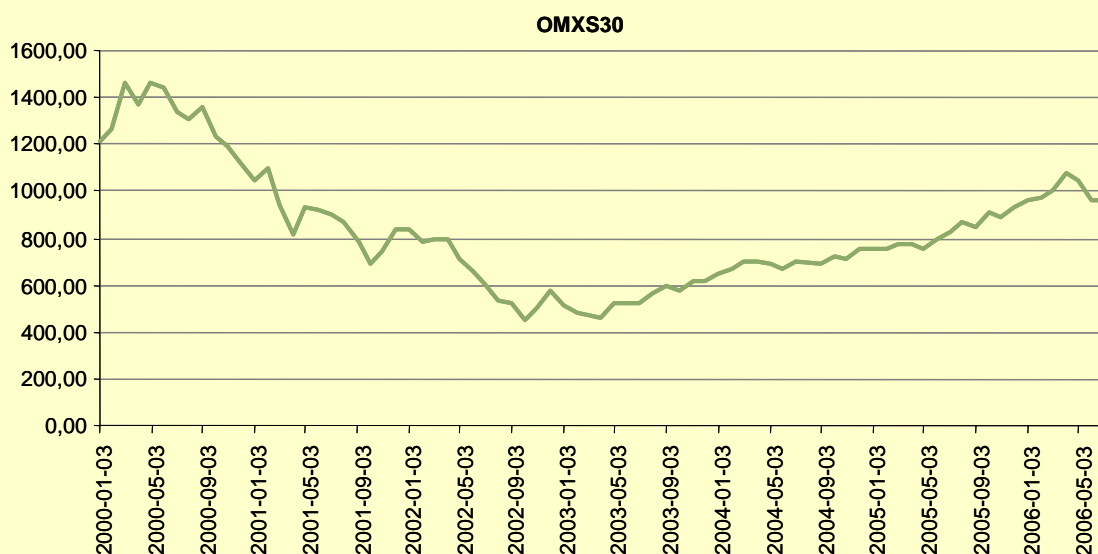
OMXS30™ index

”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.”

Historisk utveckling för respektive Aktieindex de fem senaste åren



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

UBiX

United Brokers Indexobligation

United Brokers

Riddargatan 30

114 57 Stockholm

08-665 64 50

ubix@unitedbrokers.se

www.unitedbrokers.se