

## Slutliga Villkor avseende lån 5015

Lån 5015, Handelsbankens Aktieindexobligation Tillväxt, 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](http://www.handelsbanken.se/aktuellaerbjudanden). En sammanfattning kan erhållas genom Handelsbankens kontor i Finland eller på eller på [www.handelsbanken.fi/placeringserbjudanden](http://www.handelsbanken.fi/placeringserbjudanden).

Teckningstid/Teckningsställe: Sista dag för anmälan är den 26 februari 2007 via Handelsbankens kontor i Finland.

Minsta Teckningspost: Nominellt EUR 3 000.

Pris: 115% av nominellt belopp.

Courtage: Vid teckning tillkommer ett courtage om 1,75 % beräknat på nominellt värde för en teckning nominellt mellan 3 000 - 1 000 000 och 1,25 % för en teckning överstigande 1 000 000 euro. Provisionen betalas i samband med teckningens belopp.

Likviddag: Betalningen sker vid teckning, senast den 26 februari 2007.

Betalningsombud: Svenska Handelsbanken AB (publ), Filialverksamheten i Finland med adress Aleksandersgatan 11, 00100 Helsingfors

Avkastning: På lånets Återbetalningsdag återbetalas 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) multiplicerat med (ii) Uppräkningsfaktorn. Uppräkningsfaktorn fastställs den 28 februari 2007. 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, sedan starten 2004, för aktuellt Aktieindex visas i grafen nedan.

Lånebelopp: Lånets nominella belopp fastställs den 28 februari 2007 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. 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 teckningsbekaftelse ges vid teckning. Slutligt fastställt Startindex och Uppräkningsfaktor meddelas på Internet på [www.handelsbanken.fi](http://www.handelsbanken.fi) senast den 2 mars 2007 eller skriftligen snarast möjligt efter emissionens genomförande. Handelsbanken kommer att ställa in emissionen om Uppräkningsfaktorn inte kan fastställas till minst 90 %.

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 utgörs av det högsta av

(i)  $MTNs\ nominella\ belopp \cdot UF \cdot (SL_{S\&P\ BRIC\ 40} - ST_{S\&P\ BRIC\ 40}) / ST_{S\&P\ BRIC\ 40}$

och

(ii) noll.

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

Med UF avses Uppräkningsfaktorn, vilken fastställs av Handelsbanken den 28 februari 2007.

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

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

**Aktieindex:** **S&P BRIC 40 Index**, ett index som beräknas och publiceras av Standard & Poor's och/eller av den institutionen anlitad uppdragstagare, baserat på ett urval avseende 40 aktier som representerar de största och mest likvida företagen i Brasilien, Ryssland, Indien och Kina. För ytterligare information om detta Aktieindex, ingående bolag och dessas vikter i indexet m m hänvisas till [www2.standardandpoors.com](http://www2.standardandpoors.com).

**Startindex för Aktieindex:** det värde respektive Aktieindex åsätts vid Värderingstidpunkten på Fastställensedag för Startindex, eller den senare dag som anges nedan.

**Slutindex:** 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:** är den 1 mars 2007.  
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 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.)

**Fastställensedag för Slutindex:** den sista Avstämningsbörsdagen.

Avstämningsbörsdag:	<p>den första Planerade Börsdagen varje kalendermånad, första gången september 2011 och sista gången mars 2012.</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 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"> <li>(i) aktier som ingår i Aktieindexet och som omfattar 20 procent eller mer av värdet av Aktieindexet; eller</li> <li>(ii) optionskontrakt relaterade till Aktieindexet; eller</li> <li>(iii) terminsmarknadskontrakt relaterade till Aktieindexet.</li> </ul> <p>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.</p> <p>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.</p>
Aktiebörs:	den börs eller de börser där, enligt Handelsbankens bedömning, aktier som ingår i Aktieindexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts.
Options- eller Terminsmarknadsbörs:	för Aktieindex den börs eller de börser där, enligt Handelsbankens bedömning, options- och terminsmarknadskontrakt avseende Aktieindexet vid varje tidpunkt huvudsakligen omsätts.
Planerad Börsdag	dag då Aktiebörs och Options- eller terminsmarknadsbörs hänförliga till Aktieindex avser att hålla öppet för handel i normal omfattning.
Störd Börsdag	Planerad Börsdag då relevant Aktiebörs eller Options- eller terminsmarknadsbörs inte håller öppet för handel eller Marknadsavbrott inträffar.
Förändring beträffande Aktieindex:	<p>a) Om 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 Tilläggsbelopp istället fastställas på basis av det av Tredje Part beräknade och publicerade indexet.</p>

b) Om Aktieindex upphör men ersätts av ett annat aktieindex som Handelsbanken bedömer som likvärdigt, skall sådant aktieindex användas vid fastställandet av relevant Tilläggsbelopp.  
c) Om det på eller före Fastställensedag för Slutindex visar sig att formeln för eller metoden som använts vid beräkningen av Aktieindex har ändrats av den institution som enligt ovan är ansvarig för detta, eller av Tredje Part, skall Handelsbanken fastställa relevant Tilläggsbelopp så att utfallet i möjligaste mån överensstämmer med det Tilläggsbelopp som skulle ha fastställts om ingen ändring skett.  
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 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:

e) Om 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 Tilläggsbelopp.

Räntekonstruktion:

Nollkupong.

Återbetalningsdag:

den 15 mars 2012.

MTN:

Obligation.

Multiplar och valörer:

Lånet representeras av MTN i valören nominellt EUR 1 000, eller hela multiplar därav.

Börsinregistrering:

Nej.

ISIN-kod:

FI0003023796.

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 erlagga Kapitalbelopp. Handelsbanken bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Handelsbankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den 24 oktober 2007.

Stockholm den 2 februari 2007

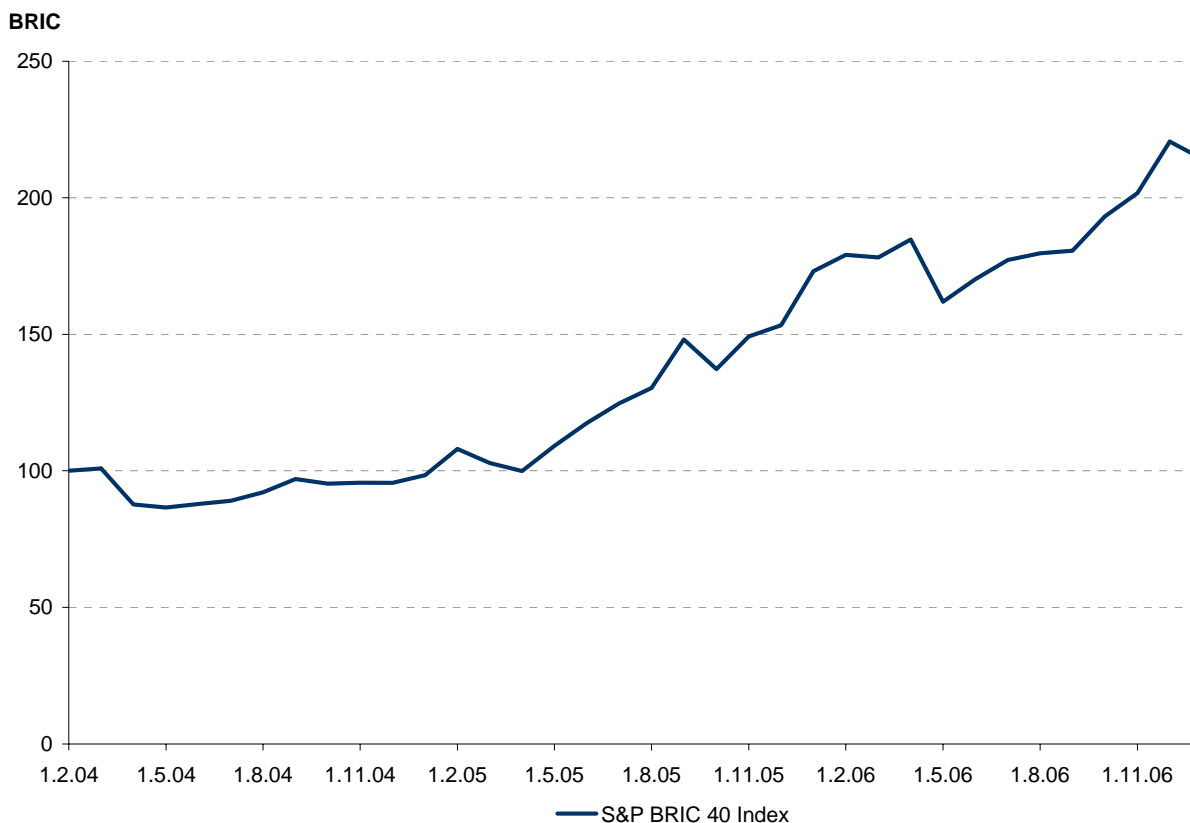
Svenska Handelsbanken AB (publ)

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

### S&P BRIC 40 Index

"Standard & Poor's®", "S&P®", "S&P BRIC 40", "Standard & Poor's BRIC 40", are trademarks of Standard & Poor's, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. These marks have been licensed for use by Svenska Handelsbanken AB (publ). The Product is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's. Standard & Poor's make no representation regarding the advisability of investing in the Product.

Graf på Aktieindex utveckling sedan starten 2004.



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