

---

## EMISSIONSBILAGA

Lån 216

Lån 217

Lån 218, serie A, B och C

# FöreningsSparbanken ABs Aktieindexlån

## Lån 216 ("SverigeGaranti Intervall")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 106 procent.  
Återbetalningsdag 2005-11-21

## Lån 217 ("VärldenGaranti")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs 108 procent.  
Återbetalningsdag 2007-05-16

## Lån 218 ("Sverige Humanix")

Aktieindexlån med etik och miljöinriktning

Lånet utges i tre serier:

Serie A ("SPAX™Garanti")

Emissionskurs 100 procent och årlig räntekupong 1,50 procent.

Serie B ("SPAX™")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

Serie C ("MAX")

Emissionskurs 110 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

Återbetalningsdag 2007-05-16



---

Börskod

Lån 216: FSPOSV24

Lån 217: FSPOVD23

Lån 218, serie A: FSPOHIX5

serie B: FSPOHIX6

serie C: FSPOHIX7

Med FöreningsSparbankens lån 216, "SverigeGaranti Intervall", är placeraren garanterad en avkastning på lägst 6 procent, motsvarande en årseffektiv ränta på cirka 2,3 procent, om placeringen behålls till löptidens slut. Avkastningen är således garanterad till lägst 6 procent men kan bli högre om OMX<sup>TM</sup>-index utvecklas gynnsamt. Avkastningen är kopplad till OMX<sup>TM</sup>-index månatliga utveckling inom ett visst intervall under hela löptiden. OMX<sup>TM</sup>-index speglar kursutvecklingen för de cirka 30 värdemässigt mest omsatta aktierna och depåbevisen på Stockholmsbörsen.

Aktieindexlån "VärldenGaranti" (lån 217) emitteras som "SPAX<sup>TM</sup>Garanti". En garanterad avkastning på 8 procent erhålls för placeringsperioden på 4 år. Detta motsvarar en årseffektiv ränta om cirka 1,9 procent. Dessutom finns möjlighet till ytterligare avkastning beroende på utvecklingen av en korg av fyra aktieindex representerande aktiemarknaderna i USA, Europa och Japan. Den aktierelaterade avkastningens storlek avgörs av aktieindexkorgens värdeförändring mellan 8 och 60 procent samt den sk avkastningskoefficienten. Eftersom återbetalningskursen är lägst 108%, kommer en placering i "VärldenGaranti" alltid att ge avkastning (8 procent) oavsett hur aktieindexkorgen utvecklas, förutsatt att obligationen behålls hela löptiden.

Aktieindexlån "Sverige Humanix" (lån 218) emitteras i tre serier "SPAX<sup>TM</sup>Garanti" (serie A), "SPAX<sup>TM</sup>" (serie B) och MAX (serie C). För serie A erhålls en garanterad avkastning i form av en årligen utbetald ränta på 1,5%. Dessutom finns möjlighet till ytterligare avkastning beroende på utvecklingen av ett aktieindex som innehåller de 50 största företagen på Stockholmsbörsen som granskats och godkänts ur ett miljö och etiskt perspektiv. Den aktierelaterade avkastningens storlek avgörs av aktieindex värdeförändring mellan 8 och 60 procent. Eftersom det utbetalas en årlig ränta kommer en placering i "SPAX<sup>TM</sup>Garanti" alltid att ge avkastning oavsett hur aktieindex utvecklas, förutsatt att obligationen behålls hela löptiden.

I "SPAX<sup>TM</sup>" (serie B) riskeras ej heller någon del av satsat kapital men avkastningen är inte garanterad. I utbyte mot den garanterade avkastningen erhålls en högre avkastningskoefficient jämfört med "SPAX<sup>TM</sup>Garanti" (serie A). Avkastningens storlek avgörs av aktieindex värdeförändring mellan 0 och 60 procent.

"MAX" (serie C) emitteras till kurs 110% vilket innebär att ca 9% av satsat kapital kan gå förlorat om aktieindex utvecklas negativt. I utbyte mot detta risktagande erhålls den högsta avkastningskoefficient av de tre serierna. I övrigt fungerar "MAX" som "SPAX<sup>TM</sup>".

Redogörelse för respektive lån och regler för avkastningsberäkningen lämnas i denna emissionsbilaga.

---

# Inbjudan till förvärv

## FöreningsSparbankens lån 216 ("SverigeGaranti Intervall")

### Inledning

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av s k aktieindexobligationer, nedan kallade SPAX™Garanti eller obligationer, vilkas avkastning dels är garanterad, dels är beroende av den månatliga utvecklingen av ett officiellt aktieindex - OMX™-index. Aktieindex beskrivs utförligare nedan. Den garanterade avkastningen uppgår som lägst till 6%.

Detta lån emitteras under FöreningsSparbankens svenska MTN-program, varunder Banken har möjlighet att utge lån med olika konstruktioner. För varje lån upprättas en emissionsbilaga med kom-

pletterande lånevillkor, där specifika villkor för respektive lån anges. Denna inbjudan utgör emissionsbilaga till Bankens lån nr 216.

Prospekt för FöreningsSparbanken AB MTN-program har godkänts av Stockholmsbörsen och kan erhållas genom något av Bankens kontor.

Anmälan om köp sker genom att placeraren fyller i en anmälningsedel. Likvid erläggs genom att Banken debiterar ett av placeraren på anmälningssedeln eller i Banken via Internet angivet konto på likviddagen.

### Vad är SPAX™Garanti?

Obligationen ger en avkastning på lägst 6 procent men denna kan bli högre om OMX™-index, omfattande de cirka 30 värdemässigt mest omsatta aktierna och depåbevisen på Stockholmsbörsen, utvecklas gynnsamt. Avkastningen är nämligen beroende av OMX™-index månatliga utveckling under hela löptiden.

Den garanterade avkastningen uppgår lägst till 6 procent, vilket motsvarar en årseffektiv ränta på cirka 2,3 procent. Slutgiltig nivå på garanterad avkastning fastställs den 7 maj 2003 men blir lägst 6 procent. Placeraren erhåller antingen den garanterade avkastningen eller summan av OMX™-index månatliga utveckling inom ett visst intervall om denna överstiger garanterad avkastning. Om summan av aktie-

index månatliga utveckling understiger 6 procent får placeraren ändå tillbaka minst 106 procent av nominellt belopp på återbetalningsdagen.

Obligationerna kommer att noteras på den s k SOX-listan vid Stockholmsbörsen och Banken kommer löpande att ställa köpkurser. Placeraren kan därför sälja hela eller delar av sitt innehav under lånets löptid. Om möjligt kommer även säljkurser att ställas. De obligationer Banken köpt äger Banken rätt att makulera varvid lånebeloppet skall anses amorterat med ett belopp motsvarande obligationernas nominella belopp.

Minsta investering är fem obligationer à 1.000 kronor (5.000 kronor). Courtaget tillkommer.

### Närmare om avkastningen

Avkastningen på SPAX™Garanti är lägst 6 procent, men kan bli högre om OMX™-index utvecklas gynnsamt. Aktieindex utveckling är i sin tur beroende av de i index ingående aktiernas och depåbevisens utveckling.

Löptiden delas upp i 30 månadsvisa mätperioder. Avkastningen beräknas genom att index procentuella utveckling inom fastställt intervall för samtliga mätperioder summeras. Utvecklingen mäts i procent och är förändringen mellan start- och slutindex för varje mätperiod. Varje mätperiods procentuella indexutveckling kan högst fastställas till 1,1 procent och lägst -1,1 procent (intervallet). Som högst

kan alltså avkastningen bli 33 procent (30 mätperioder multiplicerat med 1,1 procent), men detta förutsätter att index utvecklas positivt med minst 1,1 procent varje mätperiod under hela löptiden. Intervallet +/- 1,1 procent är indikativt per den 11 mars 2003 och fastställs slutgiltigt den 7 maj 2003.

Även om summan av aktieindex månatliga utveckling inom intervallet skulle understiga 6 procent återbetalar banken lägst 106 procent av obligationens nominella belopp (1.060 kronor per obligation) på återbetalningsdagen. Detta innebär att placeraren alltid erhåller avkastning på sin placering och endast riskerar den eventuellt högre alternativa avkast-

ning som en annan placering hade kunnat ge.

Det är dock viktigt att notera att Bankens utfärselse avseende 106 procent av nominellt belopp ej gäller vid försäljning under löptiden, utan endast på återbetalningsdagen.

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika procentuell indexutveckling. Likvidbelopp

pet motsvarar köp av 20 obligationer à 1.000 kronor (20.000 kronor) och värdena avser belopp före skatt och exklusive courtage. I tabellen nedan åskådliggörs hur varje månatlig indexutveckling påverkar den ackumulerade avkastningen och därmed avkastningens storlek.

Mätperiod	Procentuell indexutveckling <sup>1)</sup>	Fastställd avkastning <sup>2)</sup>	Ackumulerad avkastning <sup>3)</sup>
1	+1,6%	+1,1%	+1,1%
2	+0,9%	+0,9%	+2,0%
3	-7,5%	-1,1%	+0,9%
4	-0,6%	-0,6%	+0,3%
5	+2,7%	+1,1%	+1,4%
6	+2,2%	+1,1%	+2,5%

osv tom 30

Exempel 1:

Ackumulerad avkastning: +20%  
Återbetalt belopp:  $20.000 + 0,20 * 20.000 = 24.000$  kronor (1.200 kronor per obligation)

Exempel 2:

Ackumulerad avkastning: +30%  
Återbetalt belopp:  $20.000 + 0,30 * 20.000 = 26.000$  kronor (1.300 kronor per obligation)

Exempel 3:

Ackumulerad avkastning: +5%<sup>4)</sup>  
Återbetalt belopp:  $20.000 + 0,06 * 20.000 = 21.200$  kronor (1.060 kronor per obligation)

<sup>1)</sup> Procentuell indexutveckling för respektive mätperiod är lika med: (Mätperiodens slutindex - Mätperiodens startindex)/Mätperiodens startindex

<sup>2)</sup> I tabellen ovan kan index utveckling för respektive mätperiod fastställas inom intervallet +/- 1,1%. Intervallet är indikativt och fastställs slutgiltigt den 7 maj 2003.

<sup>3)</sup> I exemplet ovan kan total ackumulerad avkastning, dvs summan av aktieindex utveckling för respektive mätperiod, maximalt uppgå till 33 procent (30 mätperioder multiplicerat med 1,1 procent).

<sup>4)</sup> Om den ackumulerade avkastningen efter 30 mätperioder (summan av index månatliga utveckling inom intervallet) understiger den garanterade avkastningen om lägst 6% fastställs avkastningen till den garanterade avkastningen.

### Aktieindex

I OMX<sup>TM</sup> ingår de ca 30 värdemässigt mest omsatta aktierna och depåbevisen på Stockholmsbörsen. Eftersom vissa bolag har flera aktieslag med hög omsättning kan antalet bolag som ingår i OMX<sup>TM</sup> vara färre än 30. I OMX<sup>TM</sup> ingår de flesta av de branscher som finns representerade på Stockholmsbörsen och indexet åskådliggör den svenska aktiemarknadens förändringar väl. OMX<sup>TM</sup> är ett kapitalviktat, icke utdelningsjusterat index där

varje bolag som ingår påverkar detta i proportion till sitt börsvärde.

OMX<sup>TM</sup> startades den 30 september 1986 med index 125 (efter den 4:1 split som ägde rum den 27 april 1998) och noterades till 440,82 den 11 mars 2003, vilket är en minskning med ca 10,6 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 1995 - 2002 har varit ca +20, +39, +27, +17, +70, -12, -20 och -41 procent.

---

## Licensavtal

Banken har enligt licensavtal med OM AB ("OM"), ägare till det registrerade varumärket OMX™, rätt att använda OMX™. Banken är därvid skyldig att inkludera nedanstående text:

*"Dessa obligationer är inte i något avseende garanterade, godkända, emitterade eller understödda av OM AB ("OM") och OM lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat, som användningen av OMX-index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMX-index vid viss tidpunkt. OMX-index sammanställs och beräknas av en indexgivare på uppdrag av OM. OM respektive indexgivaren skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMX-index. OM respektive indexgivaren skall ej heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMX-index.*

*OM, OMX och OMX INDEX är varumärken tillhörande OM och används enligt licens från OM."*

---

# Inbjudan till förvärv

## FöreningsSparbankens lån 217 ("VärldenGaranti")

### Inledning

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av s k aktieindexobligationer, nedan kallade SPAX™Garanti eller obligationer, vilkas avkastning dels är garanterad dels är relaterad till utvecklingen av en korg bestående av fyra officiella aktieindex - S&P 500®, Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup>, TOPIX och FTSE100 Index. Respektive aktieindex beskrivs utförligare nedan. Den garanterade avkastningen uppgår till 8%.

Detta lån emitteras under FöreningsSparbankens svenska MTN-program, varunder Banken har möjlighet att utge lån med olika konstruktioner. För

varje lån upprättas en emissionsbilaga med kompletterande lånevillkor, där specifika villkor för respektive lån anges. Denna inbjudan utgör emissionsbilaga till Bankens lån nr 217.

Prospekt för FöreningsSparbankens MTN-program har godkänts av Stockholmsbörsen och kan erhållas genom något av Bankens kontor.

Anmälan om köp sker genom att placeraren fyller i en anmälningssedel eller gör en anmälan genom Banken via Internet. Likvid erläggs genom att Banken debiterar ett av placeraren på anmälningssedeln eller i Banken via Internet angivet konto på likviddagen.

### Vad är SPAX™Garanti?

Obligationen ger en garanterad avkastning och möjlighet till ytterligare avkastning om en korg bestående av fyra aktieindex utvecklas positivt. I aktieindexkorgen ingår:

	Andel i aktieindexkorg
S&P 500®	40%
Dow Jones EURO STOXX 50 <sup>SM</sup>	30%
TOPIX	20%
FTSE100 Index	10%

Den garanterade avkastningen uppgår till 8 procent, vilket motsvarar en årseffektiv ränta på cirka 1,9 procent. Den aktierelaterade avkastningens storlek avgörs av aktieindexkorgens procentuella uppgång överstigande 8 procent, men med ett tak på 60 procent, och den s k avkastningskoefficienten. Om aktieindexkorgens utveckling understiger 8 procent erhålls ingen aktierelaterad avkastning; dock får placeraren tillbaka 108 procent av nominellt be-

lopp på återbetalningsdagen.

Avkastningskoefficienten fastställs av Banken i samband med fixering av startindex. Avkastningskoefficientens storlek beror främst på ränte- och aktiemarknadernas utveckling fram till fixeringsdagen den 8 maj 2003. Under nu rådande förhållanden (mitten av mars 2003) torde den komma att fastställas till mellan 30 och 40 procent.

Obligationerna kommer att noteras på den s k SOX-listan vid Stockholmsbörsen och Banken kommer löpande att ställa köpkurser. Placeraren kan därför sälja hela eller delar av sitt innehav under lånets löptid. Om möjligt kommer även säljkurser att ställas. De obligationer Banken köpt äger Banken rätt att makulera varvid lånebeloppet skall anses amorterat med ett belopp motsvarande obligationernas nominella belopp.

Minsta investering är fem obligationer à 1.000 kronor (5.000 kronor). Courtage tillkommer.

### Närmare om avkastningen

Avkastningen på SPAX™Garanti är dels garanterad till 8 procent, dels beroende av avkastningskoefficienten och utvecklingen av aktieindexkorgen. Aktieindexkorgens utveckling är i sin tur beroende av de i korgen ingående aktieindex och de däri ingående aktiernas utveckling.

Aktieindexkorgen är sammansatt av fyra olika aktieindex som påverkar korgens utveckling med sin respektive vikt - S&P 500® 40%, Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> 30%, TOPIX 20% och FTSE100 Index 10%. Detta oberoende av de i respektive index ingående aktiernas kapitalvärde.

Aktieindexkorgens startvärde är 100,00 och ingående aktieindex stängningsvärde den 7 maj 2003 avseende S&P 500®, Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> och FTSE100 Index samt den 8 maj 2003 avseende TOPIX, kommer att ligga till grund för aktieindexkorgens utveckling och därmed avkastningsberäkningen. Aktieindexkorgens slutvärde beräknas som ett genomsnitt av aktieindexkorgens värde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 1 november 2006 t o m 2 maj 2007. Det är sålunda aktieindexkorgens nivå vid vart och ett av dessa avläsnings-tillfällen som kommer att bestämma slutvärdet och därmed avkastningens storlek.

Vid beräkning av den aktierelaterade avkastningen beaktas enbart aktieindexkorgens procentuella uppgång överstigande 8 procent. Dessutom har ett tak för aktieindexkorgens slutvärde satts till 160 procent av korgens startvärde. Det är således aktie-

indexkorgens uppgång mellan 8 och 60 procent som påverkar den aktierelaterade avkastningen.

Även om aktieindexkorgen skulle utvecklas negativt återbetalar banken 108 procent av obligationens nominella belopp (1.080 kronor per obligation) på återbetalningsdagen. Detta innebär att placeringen alltid erhåller avkastning på sin placering, men riskerar den eventuellt högre alternativa avkastning som en annan placering hade kunnat ge.

Det är dock viktigt att notera att Bankens utfästelse avseende 108 procent av nominellt belopp ej gäller vid försäljning under löptiden, utan endast på återbetalningsdagen.

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika korgförändringar och avkastningskoefficienter. Likvidbeloppet motsvarar köp av 20 obligationer à 1.000 kronor (20.000 kronor) och värdena avser belopp före skatt och exklusive courtage.

Exempel 1: (avkastningskoefficient 40 procent)

	Startvärde	Slutvärde <sup>1)</sup>	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	150,00	+50%

Avkastning  $0,08 + 0,40 * (50\% - 8\%^{2}) = 24,80\%$

Återbetalat belopp  $20.000 + 1.600 + 3.360 = 24.960$  kronor (1.248 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 35 procent)

	Startvärde	Slutvärde <sup>1)</sup>	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	180,00	+80%

Avkastning  $0,08 + 0,35 * (60\%^{3} - 8\%^{2}) = 26,20\%$

Återbetalat belopp  $20.000 + 1.600 + 3.640 = 25.240$  kronor (1.262 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 40 procent)

	Startvärde	Slutvärde <sup>1)</sup>	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	80,00	-20%

Avkastning  $0,08 + 0,40 * (-20\%) = 8\%$

Återbetalat belopp  $20.000 + 1.600 + 0 = 21.600$  kronor (1.080 kronor per obligation)

<sup>1)</sup> Slutvärdet beräknas som ett genomsnitt av aktieindexkorgens värde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 1 november 2006 t o m 2 maj 2007.

<sup>2)</sup> Observera att endast aktieindexkorgens procentuella uppgång överstigande 8 procent påverkar den aktierelaterade avkastningen.

<sup>3)</sup> Observera att ett tak för aktieindexkorgens slutvärde har satts till 160 procent av korgens startvärde, dvs aktieindexkorgens procentuella uppgång överstigande 60 procent påverkar inte den aktierelaterade avkastningen.

---

## Aktieindex

### S&P 500®

S&P 500 är ett kapitalviktat, icke utdelningsjusterat index som speglar utvecklingen av det samlade marknadsvärdet för aktierna i de femhundra största bolagen på New York Stock Exchange, American Stock Exchange samt NASDAQ National Market System.

Exempel på bolag som ingår är Coca Cola, Exxon, Ford Motor, General Electric, och General Motors

och Walt Disney Co.

S&P 500, som startade med värde 10 beräknat för basperioden 1941-43, noterades till 800,04 den 11 mars 2003, vilket är en minskning med ca 9,1 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 1996-2002 har varit ca +20, +31, +27, +20, -10, -13 och -23 procent.

### Licensavtal

Banken har enligt licensavtal rätt att använda S&P 500. Banken är därvid skyldig att inkludera nedanstående text.

*"Standard & Poor's®", "S&P®", "S&P 500®", "Standard & Poor's 500", and "500" are trademarks of The McGraw-Hill Companies, Inc. and have been licensed for use by FöreningsSparbanken. The product (s) is/are not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's and Standard & Poor's makes no representation regarding the advisability of investing in the Product.*

### Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup>

Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> är ett aktieindex som baseras på kursutvecklingen för de 50 aktier som har störst kapitalvärde på aktiebörserna i de länder som har den gemensamma valutan euro. För närvarande ingår dock inga aktier från börserna i Belgien, Grekland, Irland, Luxemburg, Portugal och Österrike. I de fall nya länder ansluter sig till valutaunionen kommer dessa länder att kunna ingå i valet av aktier. Index är kapitalviktat men med begränsningen att varje enskild akties vikt ej får uppgå till mer än 10 procent av index. Index är icke utdelningsjusterat.

De aktier som f n ingår representerar 16 av sammanlagt 18 olika sektorer och index syfte är att samtliga sektorledande bolags aktier inom euroområdet skall ingå i index. Störst vikt (2003-03-11) har Total Fina Elf (8,62%), Royal Dutch Petroleum (7,97%) och Nokia (5,87%). Inga svenska bolags aktier finns representerade då Sverige står utanför EMU. Årligen görs en översyn av index (september) och enligt vissa bestämda urvalskriterier kan aktier tas bort

eller läggas till.

Av de 18 sektorer som finns representerade i index (2003-03-11) är de fem mest betydande Energi (21,61%), Bank (16,78%), Telekom (10,49%), Teknologi (9,67%) och Försäkring (8,37%). Av de 12 länder som f n är representerade är de största Frankrike (32,54%), Nederländerna (18,73%) och Tyskland (18,72%).

Sedan införandet av euron den 1 januari 1999 utgör euro indexvaluta. Innan dess var indexvalutan ECU. Köparen av "VärldenGaranti" har emellertid sin placering i svenska kronor och är skyddad för valutakursförändringar.

Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> började kalkyleras per den 31 december 1991 då index åsattes värde 1.000,00. Den 11 mars 2003 noterades index till 1.934,34 vilket är en minskning med ca 18,9 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 1996-2002 har varit ca +23, +37, +32, +47, -3, -20 och -37 procent.

### Licensavtal

Banken har enligt licensavtal rätt att använda Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup>. Banken är därvid skyldig att inkludera nedanstående text.

*Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> is owned by STOXX LIMITED. The name of the Index is a service mark of DOW JONES & COMPANY, INC. and has been licensed for certain purposes by Licensee. The Product(s) are not sponsored, endorsed, sold or promoted by STOXX LIMITED ("STOXX") or DOW JONES & COMPANY, INC. ("DOW JONES"). Neither STOXX nor DOW JONES makes any representation or warranty, express or implied, to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly. The only relationship of STOXX to Licensee is as the licensor of the Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> and of certain trademarks, trade names and service marks of STOXX. The aforementioned indexes are determined composed and calculated by STOXX or DOW JONES, as the case may be, without regard to Licensee or the Product(s). Neither STOXX nor DOW JONES is responsible for or has participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) are to be converted into cash. Neither STOXX nor DOW JONES has any obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).*



---

## TOPK

TOPIX, eller Tokyo Stock Price Index, är ett aktieindex som baseras på kursutvecklingen för de ca 1.400 största inhemska aktierna som noteras på Tokyobörsen (Tokyo Stock Exchange). Tokyo Stock Exchange bildades år 1878 och TOPIX började noteras 1 juli 1969 med indexstart per den 4 januari 1968.

Genom att TOPIX omfattar samtliga aktier på den lista som innehåller de största japanska bolagen är TOPIX ett av de index som bäst speglar den japanska aktiemarknaden. TOPIX är ett kapitalviktat icke utdelningsjusterat index där varje bolag har en indexvikt i förhållande till bolagets storlek (mätt som börsvärde). En översyn över vilka bolag som

ingår sker årligen.

TOPIX beräknas och publiceras var 60 sekund över hela världen, vilket tillsammans med dess innehåll och konstruktion gör det till ett vanligen använt index avseende den japanska aktiemarknaden bland professionella investerare.

Exempel på bolag som ingår är Hitachi, Nintendo, Sony och Toyota.

TOPIX startade med värde 100,00 den 4 januari 1968. Den 11 mars 2003 noterades index till 770,62 vilket är en minskning med ca 8,6 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 1996-2002 har varit ca -7, -20, -8, +58, -25, -19 och -18 procent.

## Licensavtal

Banken har enligt licensavtal rätt att använda TOPIX. Banken är därvid skyldig att inkludera nedanstående text.

*The copyright of TOPIX and other intellectual property rights related to "TOPIX" and "TOPIX Index" belong solely to the Tokyo Stock Exchange. No Products relating to a TOPIX Index are in any way sponsored, endorsed or promoted by the Tokyo Stock Exchange and the Tokyo Stock Exchange 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. However, the Tokyo Stock Exchange shall not be liable to any person for any error in any TOPIX Index and the Tokyo Stock Exchange 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 gives no assurance regarding any modification or change in any methodology used in calculating any TOPIX Index and The Tokyo Stock Exchange 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.*

## FTSE100 Index

FTSE 100 Index är ett icke utdelningsjusterat aktieindex som omfattar de 100 bolag som har högst börsvärde på Londonbörsen. Bland de bolag som ingår i FTSE 100 återfinns BP, GlaxoSmithKline, Hilton Group och Vodafone. FTSE 100 Index startade med indexvärde 1.000 den 3 januari 1984.

Den 11 mars 2003 noterades index till 3.452,7 vilket är en minskning med ca 12,4 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 1996-2002 har varit ca +12, +25, +14, +18, -10, -16 och -25 procent.

## Licensavtal

Banken har enligt licensavtal rätt att använda FTSE 100 Index. Banken är därvid skyldig att inkludera nedanstående text.

*"These Securities are not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE International Limited ("FTSE") or by The London Stock Exchange Limited (the "Exchange") or by The Financial Times Limited ("FT") and neither FTSE or Exchange or FT makes any warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE 100 Index ("the Index") and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated by FTSE. However, neither FTSE or Exchange or FT shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and neither FTSE or Exchange or FT shall be under any obligation to advise any person of any error therein."*

*"FTSE™", "FT-SE®" and Footsie® are registered trade marks of The London Stock Exchange Limited and The Financial Times Limited and are used by FTSE International Limited under licence."*

*"The FTSE 100 Index is calculated by FTSE International Limited. FTSE International Limited accepts no liability in connection with the trading of any products on the Index."*

*"All copyright in the index values and constituent list vests in FTSE International Limited."*

---

# Inbjudan till förvärv

## FöreningsSparbankens lån 218 ("Sverige Humanix")

### Inledning

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av s k aktieindexobligationer, nedan kallade SPAXGaranti (serie A), SPAX (serie B) och MAX (serie C) eller obligationer, vilkas avkastning dels är garanterad (serie A), dels är relaterad till utvecklingen av ett officiellt aktieindex med miljö och etisk inriktning (Humanix 50 Sweden) bestående av 50 bolag noterade på Stockholmsbörsen. Aktieindex beskrivs utförligare nedan. Den garanterade avkastningen i serie A uppgår till 1,5% per år.

Detta lån emitteras under FöreningsSparbankens svenska MTN-program, varunder Banken har möj-

lighet att utge lån med olika konstruktioner. För varje lån upprättas en emissionsbilaga med kompletterande lånevillkor, där specifika villkor för respektive lån anges. Denna inbjudan utgör emissionsbilaga till Bankens lån nr 218.

Prospekt för FöreningsSparbanken AB MTN-program har godkänts av Stockholmsbörsen och kan erhållas genom något av Bankens kontor.

Anmälan om köp sker genom att placeraren fyller i en anmälningssedel. Likvid erläggs genom att Banken debiterar ett av placeraren på anmälningssedeln eller i Banken via Internet angivet konto på likviddagen.

### Vad är SPAX™Garanti (serie A)?

Obligationen ger en garanterad avkastning och möjlighet till ytterligare avkastning om ett index - Humanix 50 Sweden - omfattande miljö och etiskt godkända bolag på Stockholmsbörsen, utvecklas positivt. Aktieindex beskrivs utförligare nedan.

Den garanterade avkastningen utbetalas årligen till innehavaren. Den aktierelaterade avkastningens storlek avgörs av aktieindex procentuella uppgång med ett tak på 60 procent, och den s k avkastningskoefficienten. Om aktieindex utveckling är negativ erhålls ingen aktierelaterad avkastning; dock får placeraren tillbaka minst nominellt belopp på återbetalningsdagen.

Avkastningskoefficienten fastställs av Banken i samband med fixering av startindex. Avkastningskoefficientens storlek beror främst på ränte- och

aktiemarknadernas utveckling fram till fixeringsdagen den 7 maj 2003. Under nu rådande förhållanden (mitten av mars 2003) torde den komma att fastställas till mellan 25 och 35 procent.

Obligationerna kommer att noteras på den s k SOX-listan vid Stockholmsbörsen och Banken kommer löpande att ställa köpkurser. Placeraren kan därför sälja hela eller delar av sitt innehav under lånets löptid. Om möjligt kommer även säljkurser att ställas. De obligationer Banken köpt äger Banken rätt att makulera varvid lånebeloppet skall anses amorterat med ett belopp motsvarande obligationernas nominella belopp.

Minsta investering är fem obligationer à 1.000 kronor (5.000 kronor). Courtage tillkommer.

### Närmare om avkastningen

Avkastningen på SPAXGaranti är dels garanterad till 1,5 procent per år i form av en årligen utbetalt ränta, dels beroende av avkastningskoefficienten och utvecklingen av aktieindex. Aktieindex utveckling är i sin tur beroende av däri ingående aktiernas utveckling.

Aktieindex är sammansatt av ca 50 olika bolag som vart och ett påverkar index utveckling i relation till sitt kapitalvärde.

Vid avkastningsberäkningen utgör aktieindex stängningsvärde den 7 maj 2003 startindex och slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex värde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden från 1 november 2006 till 2 maj 2007. Det är sålunda aktieindex nivå vid vart och ett av dessa 14 avläsningstillfällen som kommer att bestämma värdet på slutindex och därmed avkastningens storlek.

Vid beräkning av den aktierelaterade avkastningen har ett tak för slutindex satts till 160 procent av startindex. Det är således aktieindex utveckling upp till 60 procent som påverkar den aktierelaterade avkastningen (se exempel 1 och 2 nedan).

Även om aktieindex skulle utvecklas negativt betalar banken en årlig ränta på 1,5 procent av nominellt belopp, samt 100 procent av obligationens nominella belopp (1.000 kronor per obligation) på återbetalningsdagen. Detta innebär att placeraren alltid erhåller avkastning på sin placering och endast riskerar den eventuellt högre alternativa avkast-

ning som en annan placering hade kunnat ge.

Det är dock viktigt att notera att Bankens utfästelse avseende 100 procent av nominellt belopp ej gäller vid försäljning under löptiden, utan endast på återbetalningsdagen.

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika indexförändringar och avkastningskoefficienter. Likvidbeloppet motsvarar köp av 20 obligationer à 1.000 kronor (20.000 kronor) och värdena avser belopp före skatt och exklusive courtage.

Exempel 1: (avkastningskoefficient 30 procent)

	Startindex	Slutindex <sup>1)</sup>	Förändring
Humanix 50 Sweden	60,00	90,00	+50%

Avkastning	$0,30 \cdot 50\%^{2)} = 15,00\%$
Återbetalat belopp	20.000 + 3.000 = 23.000 kronor (1.150 kronor per obligation)
Årlig utbetald ränta <sup>3)</sup>	14 maj 2004: 300 kronor, 17 maj 2005: 300 kronor, 15 maj 2006: 300 kronor samt 16 maj 2007: 301,67 kronor

Exempel 2: (avkastningskoefficient 35 procent)

	Startindex	Slutindex <sup>1)</sup>	Förändring
Humanix 50 Sweden	60,00	108,00	+80%

Avkastning	$0,35 \cdot 60\%^{2)} = 21,00\%$
Återbetalat belopp	20.000 + 4.200 = 24.200 kronor (1.210 kronor per obligation)
Årlig utbetald ränta <sup>3)</sup>	14 maj 2004: 300 kronor, 17 maj 2005: 300 kronor, 15 maj 2006: 300 kronor samt 16 maj 2007: 301,67 kronor

Exempel 3: (avkastningskoefficient 25 procent)

	Startindex	Slutindex <sup>1)</sup>	Förändring
Humanix 50 Sweden	60,00	48,00	-20%

Avkastning	$0,25 \cdot (-20\%) = 0\%$
Återbetalat belopp	20.000 + 0 = 20.000 kronor (1.000 kronor per obligation)
Årlig utbetald ränta <sup>3)</sup>	14 maj 2004: 300 kronor, 17 maj 2005: 300 kronor, 15 maj 2006: 300 kronor samt 16 maj 2007: 301,67 kronor

<sup>1)</sup> Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 1 november 2006 t o m 2 maj 2007.

<sup>2)</sup> Ett tak för slutindex har satts till 160 procent av startindex, dvs aktieindex procentuella uppgång överstigande 60 procent påverkar inte den aktierelaterade avkastningen.

<sup>3)</sup> Ränta utbetalas årligen i efterskott den 14 maj eller, om detta inte är en Bankdag, på närmast påföljande Bankdag. Den sista ränteutbetalningen sker på lånets återbetalningsdag den 16 maj 2007, vilket innebär att den sista ränteperioden omfattar ett år och två dagar.

## Vad är SPAX™ (serie B)?

Obligationen ger avkastning om ett aktieindex - Humanix 50 Sweden - omfattande miljö och etiskt godkända bolag på Stockholmsbörsen, utvecklas positivt. Aktieindex beskrivs utförligare nedan.

Avkastningens storlek avgörs av aktieindex procentuella uppgång, men med ett tak på 60 procent, och den s k avkastningskoefficienten. Om aktieindex utveckling är noll eller negativ erhålls ingen avkastning; dock får placeraren tillbaka nominellt belopp på återbetalningsdagen.

Avkastningskoefficienten fastställs av Banken i samband med fixering av startindex. Avkastningskoefficientens storlek beror främst på ränte- och aktiemarknadernas utveckling fram till fixerings-

dagen den 7 maj 2003. Under nu rådande förhållanden (mitten av mars 2003) torde den komma att fastställas till mellan 56 och 63 procent.

Obligationerna kommer att noteras på den s k SOX-listan vid Stockholmsbörsen och Banken kommer löpande att ställa köpkurser. Placeraren kan därför sälja hela eller delar av sitt innehav under lånets löptid. Om möjligt kommer även säljkurser att ställas. De obligationer Banken köpt äger Banken rätt att makulera varvid lånebeloppet skall anses amorterat med ett belopp motsvarande obligationernas nominella belopp.

Minsta investering är fem obligationer à 1.000 kronor (5.000 kronor). Courtage tillkommer.

## Närmare om avkastningen

Avkastningen på SPAX är beroende av avkastningskoefficienten och utvecklingen av aktieindex. Aktieindex utveckling är i sin tur beroende av de däri ingående aktiernas utveckling.

Aktieindex är sammansatt av ca 50 olika bolag som vart och ett påverkar index utveckling i relation till sitt kapitalvärde.

Vid avkastningsberäkningen utgör aktieindex stängningsvärde den 7 maj 2003 startindex och slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex värde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden från 1 november 2006 till 2 maj 2007. Det är sålunda aktieindex nivå vid vart och ett av dessa 14 avläsningstillfällen som kommer att bestämma värdet på slutindex och därmed avkastningens storlek.

Vid beräkning av avkastningen beaktas enbart aktieindex procentuella uppgång intill högst 60 pro-

cent. Ett tak för slutindex har således satts till 160 procent av startindex. Se exempel 2 på nästa sida.

Även om aktieindex skulle utvecklas negativt återbetalar banken 100 procent av obligationens nominella belopp (1.000 kronor per obligation) på återbetalningsdagen. Placeraren riskerar således enbart den alternativa avkastning som en annan placering hade kunnat ge.

Det är dock viktigt att notera att Bankens utfästelse avseende nominellt belopp ej gäller vid försäljning under löptiden, utan endast på återbetalningsdagen.

Nedan och på nästa sida följer några exempel på återbetalat belopp vid olika indexförändringar och avkastningskoefficienter. Likvidbeloppet motsvarar köp av 20 obligationer à 1.000 kronor (20.000 kronor) och värdena avser belopp före skatt och exklusive courtage.

### Exempel 1: (avkastningskoefficient 60 procent)

	Startindex	Slutindex <sup>1)</sup>	Förändring
Humanix 50 Sweden	60,00	90,00	+50%

Avkastning	$0,60 * 50\% = 30,00\%$
Återbetalat belopp	$20.000 + 6.000 = 26.000$ kronor (1.300 kronor per obligation)

### Exempel 2: (avkastningskoefficient 65 procent)

	Startindex	Slutindex <sup>1)</sup>	Förändring
Humanix 50 Sweden	60,00	108,00	+80%

Avkastning	$0,65 * 60\%^{2)} = 39,00\%$
Återbetalat belopp	$20.000 + 7.800 = 27.800$ kronor (1.390 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 55 procent)

	Startindex	Slutindex <sup>1)</sup>	Förändring
Humanix 50 Sweden	60,00	48,00	-20%

Avkastning  $0,55 * (-20\%) = 0\%$   
Återbetalat belopp  $20.000 + 0 = 20.000$  kronor (1.000 kronor per obligation)

<sup>1)</sup> Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 1 november 2006 t o m 2 maj 2007.

<sup>2)</sup> Ett tak för slutindex har satts till 160 procent av startindex, dvs aktieindex procentuella uppgång överstigande 60 procent påverkar inte den aktierelaterade avkastningen.

### Vad är MAX (serie C)?

Obligationen ger avkastning om ett aktieindex - Humanix 50 Sweden - omfattande miljö och etiskt godkända bolag på Stockholmsbörsen, utvecklas positivt. Aktieindex beskrivs utförligare nedan.

Avkastningens storlek avgörs av aktieindex procentuella uppgång, men med ett tak på 60 procent, och den s k avkastningskoefficienten. Om aktieindex utveckling är noll eller negativ erhålls ingen avkastning; dock får placeraren tillbaka nominellt belopp på återbetalningsdagen.

Avkastningskoefficienten fastställs av Banken i samband med fixering av startindex. Avkastningskoefficientens storlek beror främst på ränte- och aktiemarknadernas utveckling fram till fixerings-

dagen den 7 maj 2003. Under nu rådande förhållanden (mitten av mars 2003) torde den komma att fastställas till mellan 127 och 137 procent.

Obligationerna kommer att noteras på den s k SOX-listan vid Stockholmsbörsen och Banken kommer löpande att ställa köpkurser. Placeraren kan därför sälja hela eller delar av sitt innehav under lånets löptid. Om möjligt kommer även säljkurser att ställas. De obligationer Banken köpt äger Banken rätt att makulera varvid lånebeloppet skall anses amorterat med ett belopp motsvarande obligationernas nominella belopp.

Minsta investering är fem obligationer à 1.100 kronor (5.500 kronor). Courtaget tillkommer.

### Nämare om avkastningen

Avkastningen på MAX är beroende av avkastningskoefficienten och utvecklingen av aktieindex. Aktieindex utveckling är i sin tur beroende av de däri ingående aktiernas utveckling.

Aktieindex är sammansatt av ca 50 olika bolag som vart och ett påverkar index utveckling i relation till sitt kapitalvärde.

Vid avkastningsberäkningen utgör aktieindex stängningsvärde den 7 maj 2003 startindex och slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex värde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 1 november 2006 t o m 2 maj 2007. Det är sålunda aktieindex nivå vid vart och ett av dessa 14 avläsningsstillfällen som kommer att bestämma värdet på slutindex och därmed avkastningens storlek.

Vid beräkning av avkastningen beaktas enbart aktieindex procentuella uppgång intill högst 60 procent. Ett tak för slutindex har således satts till 60

procent av startindex (se exempel 2 på nästa sida).

Även om aktieindex skulle utvecklas negativt återbetalar banken 100 procent av obligationens nominella belopp (1.000 kronor per obligation) på återbetalningsdagen. Det placeraren riskerar är således 100 kronor per obligation samt den alternativa avkastning som en annan placering hade kunnat ge.

Det är dock viktigt att notera att Bankens utfästelse avseende nominellt belopp ej gäller vid försäljning under löptiden, utan endast på återbetalningsdagen.

På nästa sida följer några exempel på återbetalat belopp vid olika indexförändringar och avkastningskoefficienter. Likvidbeloppet motsvarar köp av 20 obligationer à 1.100 kronor (22.000 kronor) och värdena avser belopp före skatt och exklusive courtaget.

Exempel 1: (avkastningskoefficient 130 procent)

	Startindex	Slutindex <sup>1)</sup>	Förändring
Humanix 50 Sweden	60,00	90,00	+50%

Avkastning  $1,30 * 50\% = 65,00\%$  (50,00% beräknat på likvidbeloppet)  
Återbetalat belopp  $20.000 + 13.000 = 33.000$  kronor (1.650 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 125 procent)

	Startindex	Slutindex <sup>1)</sup>	Förändring
Humanix 50 Sweden	60,00	108,00	+80%

Avkastning  $1,25 * 60\%^{2)} = 75,00\%$  (59,09% beräknat på likvidbeloppet)  
Återbetalat belopp  $20.000 + 15.000 = 35.000$  kronor (1.750 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 125 procent)

	Startindex	Slutindex <sup>1)</sup>	Förändring
Humanix 50 Sweden	60,00	48,00	-20%

Avkastning  $0,55 * (-20\%) = 0\%$  (-9,09% beräknat på likvidbeloppet)  
Återbetalat belopp  $20.000 + 0 = 20.000$  kronor (1.000 kronor per obligation)

<sup>1)</sup> Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 1 november 2006 t o m 2 maj 2007.

<sup>2)</sup> Ett tak för slutindex har satts till 160 procent av startindex, dvs aktieindex procentuella uppgång överstigande 60 procent påverkar inte den aktierelaterade avkastningen.

## Aktieindex

### Humanix 50 Sweden

Humanix 50 Sweden är ett aktieindex som etablerats av Humanix Holding AB. Humanix Holding AB är ett bolag som till 75 procent ägs av humanitära organisationer. Dessa organisationer är Världsnaturfonden WWF, Svenska Röda Korset, Rädda Barnen, Svenska Kyrkans Mission, Lutherhjälpen och Diakonia.

De ideella ägarna har formulerat de kriterier avseende miljö, mänskliga rättigheter, tobak, alkohol och vapen som utgör utgångspunkt för granskningen av företag. Granskningen och den löpande kontrollen av företagen utförs av ett av Humanix Holding AB anlitat oberoende konsultbolag.

För att en aktie skall ingå i Humanix 50 Sweden krävs att företaget är noterat på Stockholmsbörsen, klarar uppställda etiska kriterier och ej är ett investmentbolag (för att eliminera indirekt exponering i icke godkända företag).

Humanix 50 Sweden började kalkyleras den 11 juni 2001 med startvärde 100 och är sedan april 2002 uttryckt i svenska kronor. Indexvärdet den 11 mars 2003 var 55,00 - en minskning med knappt c a 10,2

sedan årsskiftet, vilket kan jämföras med en nedgång på 10,6 procent för OMX index under samma period.

Indexberäknare är Bloomberg och index publiceras i informationssystemet Bloomberg Professional. Indexet rebalanseras varje kvartal, vilket innebär en omfördelning av aktier i index föranlett av t ex att ett företag inte ingår bland de 50 största företagen som uppfyller kraven avseende miljö och etik eller att företag ej längre uppfyller dessa kriterier.

Varje företag ingår i index i förhållande till sitt relativa marknadsvärde, med den begränsningen att inget företag vid rebalanseringen får ha en större andel i index än 10 procent.

Bland de företag som f n ingår i Humanix 50 Sweden återfinns t ex FöreningsSparbanken, Ericsson, AstraZeneca och H&M.

Mer information om Humanix 50 Sweden kan erhållas på [www.humanix.se](http://www.humanix.se).

Banken har enligt licensavtal med Humanix Holding AB rätt att använda Humanix 50 Sweden.

---

---

## Villkoren i sammandrag

Lånets fullständiga villkor utgörs av de i prospektet för FöreningsSparbanken ABs MTN-program av den 31 maj 2002 återgivna Allmänna Villkoren samt kompletterande lånevillkor på sid 20-24 i denna emissionsbilaga.

Låntagare:	FöreningsSparbanken AB ("Banken").	
Lånebelopp:	Högst 300.000.000 kronor och lägst 10.000.000 kronor per lån. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra lånebeloppen.	
MTN:	Obligation.	
Nominellt belopp:	1.000 kronor per obligation. Minsta post vid teckning är fem obligationer (nominellt 5.000 kronor).	
Emissionskurs:	<i>Lån 216, 217 och 218 serie A och B:</i>	100 procent av nominellt belopp. Därtill kommer courtage.
	<i>Lån 218, serie C:</i>	110 procent av nominellt belopp. Därtill kommer courtage.
Likvid:	<i>Lån 216, 217 och 218 serie A och B:</i>	Likvid motsvarande 1.000 kronor per obligation jämte courtage erläggs genom att medel hålls tillgängliga på i anmälningsedelns angivet konto.
	<i>Lån 218, serie C:</i>	Likvid motsvarande 1.100 kronor per obligation jämte courtage erläggs genom att medel hålls tillgängliga på i anmälningsedelns angivet konto.
	Sker teckning genom Banken via Internet skall medel hållas tillgängliga på vid anmälningsstillfället valt likvidkonto den 6 maj 2003.	
Likviddag:	14 maj 2003, dock tidigast tredje bankdagen efter den dag startindex fastställts.	
Återbetalningsdag:	<i>Lån 216:</i>	Den 21 november 2005, vilken dag dock kan flyttas fram på sätt närmare beskrivs i Kompletterande lånevillkor för lånet.
	<i>Lån 217 och 218:</i>	Den 16 maj 2007, vilken dag dock kan flyttas fram på sätt närmare beskrivs i Kompletterande lånevillkor för lånet.
Aktieindex:	<i>Lån 216:</i>	OMX™-index.
	<i>Lån 217:</i>	S&P 500®, Dow Jones EURO STOXX 50 <sup>SM</sup> , TOPIX och FTSE100 Index.
	<i>Lån 218:</i>	Humanix 50 Sweden.
Aktieindexkorg:	En korg där de i lån 217 ingående aktieindex ingår med 40% (S&P 500®), 30% (Dow Jones EURO STOXX 50 <sup>SM</sup> ), 20% (TOPIX) samt 10% (FTSE100 Index).	
Startindex:	<i>Lån 216:</i>	Aktieindex stängningsvärde på respektive startdag.
	<i>Lån 218:</i>	Aktieindex stängningsvärde den 7 maj 2003.
Startvärde:	<i>Lån 217:</i>	100,00 baserat på respektive aktieindex stängningsvärde den 7 maj 2003 avseende S&P 500®, Dow Jones EURO STOXX 50 <sup>SM</sup> och FTSE100 Index respektive den 8 maj 2003 avseende TOPIX.

Fixeringsdag för startindex kan flyttas fram på sätt som närmare beskrivs i Kompletterande lånevillkor för respektive lån.

Intervall:	För lån 216 det intervall mellan den negativa och positiva procentsats som banken fastställer den 7 maj 2003, dock skall intervallets positiva procentsats lägst uppgå till 0,8 procent.	
Avkastningskoefficient:	<i>Lån 217:</i>	En procentsats, ej understigande 20 procent.
	<i>Lån 218, serie A:</i>	En procentsats, ej understigande 25 procent.
	<i>Lån 218, serie B:</i>	En procentsats, ej understigande 50 procent.
	<i>Lån 218, serie C:</i>	En procentsats, ej understigande 120 procent.
	Avkastningskoefficienter för lån 217 och 218 fastställs den 8 maj respektive 7 maj 2003. Dessa fixeringsdagar kan dock flyttas fram på så sätt som närmare beskrivs i Kompletterande lånevillkor för lånet.	
Garanterad avkastning:	<i>Lån 216:</i>	Den procentsats som banken fastställer den 7 maj 2003, dock lägst 6 procent.
	<i>Lån 217:</i>	8 procent.
	<i>Lån 218, serie A:</i>	Obligationerna löper med 1,5 procents enkel årsränta som utbetalas årsvis i efterskott på varje ränteförfallodag.
Fixeringsdag för slutvärde respektive slutindex:	<i>Lån 217 och 218:</i>	2 maj 2007.
Slutindex:	<i>Lån 216:</i>	Aktieindex stängningsvärde på respektive slutdag.
	<i>Lån 218:</i>	Genomsnittet av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag under perioden fr o m 1 november 2006 tom den 2 maj 2007. <i>Slutindex kan maximalt uppgå till 160 procent av startindex.</i>
Slutvärde:	<i>Lån 217:</i>	Genomsnittet av aktieindexkorgens värde baserat på respektive aktieindex stängningsvärde varannan onsdag under perioden fr o m 1 november 2006 tom den 2 maj 2007. <i>Slutvärdet på aktieindexkorgen kan maximalt uppgå till 160 procent av aktieindexkorgens startvärde.</i>
Återbetalning:	<i>Lån 216:</i>	Nominellt belopp multiplicerat med lägst 1,06 eller - under förutsättning att summan av aktieindex månatliga utveckling inom intervallet överstiger den garanterade avkastningen - avkastning beräknad i enlighet med för lånet gällande kompletterande lånevillkor, sid 20-21.
	<i>Lån 217:</i>	Nominellt belopp multiplicerat med 1,08, samt därutöver - under förutsättning att slutvärdet överstiger startvärdet med mer än 8 procent - avkastning beräknad i enlighet med för lånet gällande kompletterande lånevillkor, sid 22-23.
	<i>Lån 218:</i>	Nominellt belopp samt därutöver - under förutsättning att slutvärdet överstiger startvärdet - avkastning beräknad i enlighet med för lånet gällande kompletterande lånevillkor, sid 24.
VPC-registrering:	Obligationerna kommer att registreras hos VPC, antingen på respektive VP-konto eller genom förvaltare. Registrering bekräftas genom utskick av VP-avi.	



---

Inställande av

emission: Emissionen kan komma att inställas under de förhållanden som anges nedan under Villkor och förutsättningar.

Börsregistrering: Ansökan om inregistrering kommer att inges till Stockholmsbörsen.

## Villkor och förutsättningar

### Emissionsvolym

Emissionsbeloppet uppgår till lägst 10.000.000 kronor och högst 300.000.000 kronor per lån. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra emissionsbeloppet i samband med emissionen eller genom amortering under lånets löptid.

### Valutapåverkan

Kunden placerar i svenska kronobligationer. Detta innebär att avkastning och återbetalning avseende lån 217 "VärldenGaranti" och lån 218 "Sverige" är helt oberoende av den svenska kronans kursutveckling gentemot andra valutor.

Vad gäller lån 216 "SverigeGaranti Intervall" kan den svenska kronans kursutveckling gentemot euron få viss betydelse för avkastningen, om en aktie noterad i euro skulle komma att ingå i OMX™-index.

### Inställande av emission

Emissionen av ett visst lån eller serie kan komma att inställas, om det efter anmälningstidens utgång visar sig att den tecknade volymen understiger 10.000.000 kronor.

För lån 216 gäller att emissionen kommer att ställas in om inte en garanterad avkastning om lägst 6 procent kan lämnas eller om ett intervall inte kan fastställas med en positiv procentsats uppgående till lägst 0,8 procent. Skulle marknadsläget fram till fixeringsdagen för startvärde respektive startindex utvecklas så att en avkastningskoefficient på lägst 20 procent för lån 217 och 25 procent för lån 218 serie A, 50 procent för lån 218 serie B och 120 procent för lån 218 serie C ej kan lämnas, kommer ifrågakvarande emission inte att fullföljas.

Banken förbehåller sig dessutom rätten att inställa emission av visst lån eller serie om angivna faktorer för avkastningsberäkningen skulle bli högre än ovan sagda, men ändå så låga att en placering i vederbörande lån eller serie enligt Bankens bedömning inte framstår som en attraktiv placering.

Banken förbehåller sig vidare rätten att inställa hela eller delar av emissionen om sådana omständigheter i övrigt inträffar som enligt Bankens bedömning kan äventyra ett låns framgångsrika genomförande.

Uppgift om inställd emission lämnas på begäran av Bankens kontor och ej genom särskilt meddelande.

### Anvisningar för deltagande

Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 2 maj 2003 lämnas till något av Bankens kontor. Anmälan skall innehålla uppgift om valt lån och serie, tecknat nominellt belopp, personuppgifter, VP-konto samt konto i Banken som beloppet jämte cour-

tage automatiskt kan dras ifrån.

Görs anmälan genom Banken via Internet skall motsvarande uppgifter lämnas vid anmälningstillfället.

### Tilldelning

Tilldelning av obligationer kommer vid överteckning att ske i den ordning som inkomna anmälningssedlar registrerats. Vid tilldelning kan placeraren

komma att erhålla obligationer endast från ett lån eller serie även om teckning skett för flera lån eller serier.

---

---

### Betalning

Avräkningsnota beräknas utsändas den 9 maj 2003 till alla som erhållit tilldelning. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken på likviddagen.

*Courtage utgår med 1,5 procent på likvidbeloppet, dock lägst med 150 kronor.*

Varje placerare skall tillse att erforderligt belopp inklusive courtage enligt ovan finns tillgängligt på i anmälningssedeln anvisat konto *senast den 14 maj 2003*. Vid anmälning genom Banken via Internet skall medel hållas tillgängliga på anvisat konto *senast den 6 maj 2003*.

### Registrering

Innehavet av obligationer kommer att registreras hos VPC, antingen på respektive VP-konto eller genom

förvaltare. Registrering bekräftas genom utskick av VP-avi.

### Marknad

En investering i något av lånen "SverigeGaranti Intervall", "VärldenGaranti" respektive "Sverige Humanix" bör ses på två och ett halvt respektive fyra års sikt. Obligationerna kommer att noteras på den sk SOX-listan och handel med obligationerna kommer

att kunna ske under löptiden. Kursen kommer att relateras till rådande ränteläge och till utvecklingen av respektive aktieindex. Köpkurs kan därför vid en försäljning under löptiden understiga obligationens nominella belopp.

### Tidsplan

7/4 - 2/5	2003	Anmälningstid
7 - 8/5	2003	Fastställande av olika faktorer för avkastningsberäkningen för respektive lån. I händelse av sk marknadsavbrott, se Kompletterande lånevillkor för ytterligare information.
9/5	2003	Avräkningsnotor utsänds.
14/5	2003	Sista dag för betalning av likvid.
14/5	2003	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier.
14/5	2003	Dag då obligationerna kan börja handlas på andrahandsmarknaden (SOX).
14/5	2004	Utbetalning av ränta för lån 218 serie A
17/5	2005	Utbetalning av ränta för lån 218 serie A
7/11	2005	Fastställande av summan av aktieindex månatliga utveckling för lån 216.
21/11	2005	Utbetalning av nominellt belopp och avkastning för lån 216.
15/5	2006	Utbetalning av ränta för lån 218 serie A
1/11	2006	Dag då aktieindex skall börja avläsas för beräkning av slutvärde för lån 217 och slutindex för lån 218.
2/5	2007	Fastställande av slutvärde för lån 217 och slutindex avseende lån 218.
16/5	2007	Utbetalning av ränta för lån 218 serie A
16/5	2007	Utbetalning av nominellt belopp och i förekommande fall avkastning för lån 217 och 218.

---

## Skatteaspekter

Nedanstående information utgör endast en kortfattad redogörelse för nu gällande skatteregler avseende fysiska personer bosatta i Sverige och svenska dödsbon. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara fullständig, utan är endast avsedd som en allmänt hållen information.

### Inkomstskatt

#### Lån 216, 217 och 218 serie A

Skatterättsnämnden har i ett förhandsbesked den 10 september 2002 ansett, att den fasta delen av avkastningen på en aktieobligation (motsvarande här aktuell aktieindexobligation) bör ses som ränta (förhandsbeskedet är skrivande stund överklagat till Regeringsrätten). Den garanterade avkastningen torde därmed beskattas som ränta. Vid avyttring under löptiden bör den del av ersättningen som avser upplupen men inte förfallen årlig garanterad avkastning beskattas som ränteinkomst. Reglerna om räntekompensation är tillämpliga. Banken kommer att innehålla preliminär skatt och lämna kontrolluppgift på utbetald garanterad avkastning för fysiska personer bosatta i Sverige och för svenska dödsbon.

Beträffande aktierelaterad (icke-garanterad) avkastning är det för närvarande osäkert hur den aktierelaterade avkastningen skall bedömas i skattehänseende. Skatterättsnämnden har i det ovan angivna förhandsbeskedet ansett att den rörliga delen av avkastningen skall behandlas som annan inkomst av tillgång. Riksskatteverket, som överklagat förhandsbeskedet till Regeringsrätten, har uppfattningen att då aktieobligationen innehåller ett räntemoment, hela avkastningen skall behandlas som ränta. Regeringsrätten har i ett tidigare mål från 1994 ansett att aktierelaterad värdeökning på aktieindexobligationer i sin helhet skall beskattas enligt reglerna för kapitalvinst (reavinst). Den i det målet aktuella aktieindexobligationen lämnade dock ingen garanterad avkast-

ning. Intill dess Regeringsrätten avgjort det nu aktuella målet föreligger således osäkerhet om hur den aktierelaterade avkastningen skall bedömas. Bedömningen har betydelse såväl för den skattemässiga behandlingen som bankens skyldighet att innehålla preliminär skatt och lämna kontrolluppgift.

#### Lån 218 serie B och C

Obligationen är ett aktierelaterat värdepapper som beskattas enligt reglerna för delägarrätter. Avyttring under löptiden respektive inlösen skall därför redovisas som kapitalvinst (reavinst) respektive kapitalförlust (reaförlust). Kapitalvinst beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Då obligationen är marknadsnoterad, får kapitalförlust kvittas fullt ut mot kapitalvinst på marknadsnoterade och ej marknadsnoterade aktier samt andra marknadsnoterade delägarrätter. I övrigt medges avdrag med 70 % av förlusten mot övriga intäkter i inkomstslaget kapital.

### Förmögenhetskatt, arvs- och gåvoskatt

#### Samtliga lån och serier

Obligationerna utgör förmögenhetsskattepliktig tillgång och skall tas upp till 80 procent av sitt noterade värde vid beskattningsårets utgång. Vid arv och gåva skall de värderas till 75 procent av sitt noterade värde vid dödsfallet respektive vid gåvotidpunkten.

## Kompletterande lånevillkor

LÅN  
216

### KAPITALBELOPP

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

Kapitalbeloppet utgörs av nominellt belopp och avkastning enligt nedan. Lånets nominella belopp uppgår till högst SEK TREHUNDRA MILJONER (300.000.000). FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, förbehåller sig rätten att höja detta belopp.

### AVKASTNING

En MTNs avkastning skall uppgå till det högsta av antingen

a)  $NB \times GA$ , eller

b)  $NB \times$  summa Periodförändringar

Vid beräkning av avkastning skall nedanstående definitioner ha följande innebörd:

"Aktieindex" OMX™-index, d v s OM ABs aktieindex OMX™ eller annat aktieindex som kan komma att ersätta OMX™-index;

"GA" garanterad avkastning om sex procent eller den högre procentsats som Banken fastställer på den första Startdagen;

"Intervallet" ett intervall mellan den negativa och positiva procentsats som Banken fastställer på den första Startdagen;

"Marknadsavbrott" handelsstopp eller begränsning av handeln i någon eller några aktier som ingår i Aktieindex, eller i options-/terminskontrakt relaterade till Aktieindex, samt stängning av relevant aktiebörs eller marknadsplats. För att Marknadsavbrott skall anses föreligga skall stömingen vara väsentlig till såväl varaktighet som omfattning. Banken avgör i det enskilda fallet om en stöming är så väsentlig att ett Marknadsavbrott skall anses föreligga;

"Mätperioder" sammanlagt 30 månadsvisa perioder, var och en omfattande tiden fr o m respektive Startdag t o m närmast följande Slutdag;

"NB" nominellt belopp;

"Noteringsdag" handelsdag utan förutbestämd inskränkning i den normala öppethållandetiden på aktie-, termins- och optionsbörs relaterade till Aktieindex. Noteringsdag omfattar även dag som skulle ha varit handelsdag om inte ett Marknadsavbrott inträffat;

"Periodförändringar" Aktieindex procentuella förändring inom Intervallet för respektive Mätperiod, beräknad som (Slutindex-Startindex)/Startindex;

"Startdagar" den 7:e i varje månad fr o m den 7 maj 2003 t o m den 7 oktober 2005. Om någon av de angivna dagarna

inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, avses i stället närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;

"Startindex" det av Banken fastställda stängningsvärdet för Aktieindex på respektive Startdag. Skulle ett Marknadsavbrott förtgå under sammanlagt mer än fem Noteringsdagar, med påföljd att ett visst Startindex inte kunnat fastställas, skall detta Startindex fastställas av Banken utifrån då gällande förutsättningar. Banken äger därvid uppskatta aktuell kurs för aktie som ingår i Aktieindex och för vilken tillförlig kursättning saknas;

"Slutdagar" den 7:e i varje månad fr o m den 7 juni 2003 t o m den 7 november 2005. Om någon av de angivna dagarna inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, avses i stället närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;

"Slutindex" det av Banken fastställda stängningsvärdet för Aktieindex på respektive Slutdag. Skulle ett Marknadsavbrott förtgå under sammanlagt mer än fem Noteringsdagar, med påföljd att ett visst Slutindex inte kunnat fastställas, skall detta Slutindex fastställas av Banken utifrån då gällande förutsättningar. Banken äger därvid uppskatta aktuell kurs för aktie som ingår i Aktieindex och för vilken tillförlig kursättning saknas;

### JUSTERNINGAR

Skulle Aktieindex inte längre produceras under mätperioden, eller skulle formeln eller metoden för beräkning av Aktieindex ha ändrats sedan Startindex för Aktieindex fastställdes, äger Banken, om Banken så finner lämpligt, fastställa Startindex, och/eller Slutindex till andra värden än vad som följer av det ovanstående eller vilka andra åtgärder för att i såväl utstäckning söka åstadkomma det resultat som skulle ha erhållits om nämnda förändringar inte ägt rum. Skulle Aktieindex stängningsvärden ändras av den organisation som utfört beräkningarna, äger Banken justera värdena i motsvarande mån.

### KALKYLERINGSAGENT

När bedömningar och beräkningar skall göras enligt dessa villkor förbehåller sig Banken rätten att själv göra dessa. På Bankens begäran kan alternativt sådana bedömningar och beräkningar, allmänt eller i det enskilda fallet, utföras av den vänenommerade bank eller finansiella institution av annat slag som Banken utser.

### VILKORSÄNDRINGAR

Banken äger rätt att vid ändrade eller för Banken oförutsedda förhållanden, eller om det i övrigt enligt Bankens bedömning är nödvändigt eller ändamålsenligt, besluta om ändring av villkoren för lånet.

### MIN

Obligation.

### MULTIPLAR

Nominellt SEK 1.000 eller hela multiplar därav, vil teknande dock ligst nominellt SEK 5.000.

### ÅTERBETALNINGSDAG

Den 21 november 2005, dock tidigast - förutsatt att Banken inte i det särskilda fallet bestämmer tidigare tidpunkt - sju Bankdagar efter den dag då Slutindex för den sista Mätperioden kunnat fastställas.

---

**RÄNTEKONSTRUKTION**

Lånet köper utan ränta, s k nollkupongskonstruktion.

**RÄTT TILL UPPGIFTER**

Banken förbehåller sig rätten att på begäran få följande uppgifter från VPC om varje vp-konto, nämligen Fordringshavares namn, personnummer eller identifieringsnummer samt postadress och antal innehavda MTN.

**BÖRSREGISTRERING**

Ja.

**ISIN-KOD**

SE 0001 052077

I övrigt gäller de i prospektet för FöreningsSparbanken ABs MTN-program av den 31 maj 2002 återgivna Allmänna Villkoren.  
Stockholm den 1 april 2003

**FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)**

## Kompletterande lånevillkor

LÅN  
217

### KAPITALBELOPP

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

Kapitalbeloppet utgörs av nominellt belopp och eventuell avkastning enligt nedan. Lånets nominella belopp uppgår till högst SEK TREHUNDRA MILJONER (300.000.000). FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, förbehåller sig rätten att höja detta belopp.

### AVKASTNING

En MINs avkastning skall uppgå till

$$[NB \times 0,08] + NB \times AK \times [(Slutvärde - Startvärde) / Startvärde] - 0,08$$

Ett tak för Aktieindexkorgens Slutvärde är bestämt till 160 procent av korgens Startvärde (jfr "Slutvärde" nedan).

Om den indexrelaterade avkastningen beräknad enligt ovan blir negativ, skall denna vid avkastningsberäkningen åsättas värdet noll (0).

Vid beräkning av avkastning skall nedanstående definitioner ha följande innebörd:

"AK"	avkastningskoefficienten, dvs den procentsats som fastställs av Banken i samband med att Startindex fastställs;
"Aktieindex"	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. S&amp;P 500 index, d v s Standard &amp; Poor's Corporations 500 Composite Stock Price Index (nedan kallat S&amp;P 500) eller annat aktieindex som kan komma att ersätta S&amp;P 500;</li> <li>2. Dow Jones EURO STOXX 50, d v s Stoxx Limited/Dow Jones aktieindex EURO STOXX 50 (nedan kallat Euro Stoxx 50), eller annat aktieindex som kan komma att ersätta Euro Stoxx 50;</li> <li>3. TOPK, eller Tokyo Stock Price Index, d v s Tokyo Stock Exchange Co Ltd aktieindex TOPK (nedan kallat Topik), eller annat aktieindex som kan komma att ersätta Topik;</li> <li>4. FTSE100 Index, d v s FTSE International aktieindex FTSE100 Index (nedan kallat FTSE100), eller annat aktieindex som kan komma att ersätta FTSE100;</li> </ol>
"Aktieindexkorg"	<p>En korg med värde 100,00 vid starttillfället, bestående av samtliga Aktieindex och där korgens värde vid var tid beräknas enligt följande:</p> $(0,4 \times (SP_t / SP_0) + 0,3 \times (STOXX_t / STOXX_0) + 0,2 \times (TOPK_t / TOPK_0) + 0,1 \times (FTSE_t / FTSE_0)) \times 100,00$ <p> <math>SP_t =</math> Startindex för S&amp;P 500  <math>STOXX_t =</math> Startindex för Euro Stoxx 50  <math>TOPK_t =</math> Startindex för Topik  <math>FTSE_t =</math> Startindex för FTSE100  <math>SP_0 =</math> aktuellt indexvärde för S&amp;P 500                 </p>

$STOXX_t =$  aktuellt indexvärde för Euro Stoxx 50

$TOPK_t =$  aktuellt indexvärde för Topik

$FTSE_t =$  aktuellt indexvärde för FTSE100

"Marknadsavbrott"

handelsstopp eller begränsning av handeln i någon eller några aktier som ingår i ett visst Aktieindex, eller i options-/teminskontrakt relaterade till ett visst Aktieindex, samt stängning av relevant aktiebörs eller marknadsplats. För att Marknadsavbrott skall anses föreligga skall stämningen vara väsentlig till såväl varaktighet som omfattning. Banken avgör i det enskilda fallet om en stämning är så väsentlig att ett Marknadsavbrott skall anses föreligga;

"NB"

nominellt belopp;

"Noteringsdag"

såvitt gäller S&P500, Topik och FTSE100 handelsdag utan förutbestämd inskränkning i den normala öppethållandetiden på aktie-, temins- och optionsbörs relaterade till ett visst Aktieindex. För Euro Stoxx 50 dag då stängningsvärde publiceras av den organisation som beräknar sådant värde. Noteringsdag omfattar även dag som skulle ha varit en handelsdag om inte ett Marknadsavbrott inträffat;

"Startindex"

det av Banken fastställda stängningsvärdet för respektive Aktieindex den 7 maj 2003 såvitt gäller S&P 500, Euro Stoxx 50 och FTSE100 samt den 8 maj 2003 såvitt gäller Topik. Om den 7 respektive 8 maj 2003 inte är en Noteringsdag för samtliga Aktieindex, eller om ett Marknadsavbrott för något Aktieindex då föreligger, äger Banken rätt att istället fastställa ett eller flera Startindex med utgångspunkt från Aktieindex stängningsvärde närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;

"Startvärde"

100,00;

"Slutvärde"

det av Banken fastställda aritmetiska medelvärdet av Aktieindexkorgens värde varannan onsdag under perioden från 1 november 2006 till 2 maj 2007 ("mätperioden"), baserat på respektive Aktieindex stängningsvärde vid samma tidpunkter. Vid denna genomsnittsberäkning fastställs försådan onsdag som inte är Noteringsdag för ett visst Aktieindex, eller som är Noteringsdag med Marknadsavbrott, i stället ett värde som motsvarar stängningsvärdet för detta Aktieindex närmast påföljande Noteringsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under sammanlagt mer än fem Noteringsdagar, med påföljd att ett visst värde för genomsnittsberäkningen inte kunnat fastställas, skall detta värde fastställas av Banken utifrån då gällande förutsättningar. Banken äger därvid uppskatta aktuellt kurs för aktie som ingår i Aktieindex och för vilken tillförlig kursättning saknas. Slutvärde kan ej överstiga 160 procent av Startvärde (s k tak).

#### **JUSTERNINGAR**

Skulle ett visst Aktieindex inte längre produceras under mätperioden, eller skulle formeln eller metoden för beräkning av ett visst Aktieindex ha ändrats sedan Startindex för detta Aktieindex fastställdes, äger Banken, om Banken så finner lämpligt, fastställa Startindex, Startvärde och/eller Slutvärde till andra värden än vad som följer av det ovanstående eller vidta andra åtgärder för att i skälig utsträckning söka åstadkomma det resultat som skulle ha erhållits om nämnda förändringar inte ägt rum. Skulle ett visst Aktieindex stängningsvärdet ändras av den organisation som utfört beräkningarna, äger Banken justera värdena i motsvarande mån.

#### **KALKYLERINGSAGENT**

När bedömningar och beräkningar skall göras enligt dessa villkor förbehåller sig Banken rätten att själv göra dessa. På Bankens begäran kan alternativt sådana bedömningar och beräkningar, allmänt eller i det enskilda fallet, utföras av den väkenummerade bank eller finansiella institution av annat slag som Banken utser.

#### **VILLKORSÄNDRINGAR**

Banken äger rätt att vid ändrade eller för Banken oförutsedda förhållanden, eller om det i övrigt enligt Bankens bedömning är nödvändigt eller ändamålsenligt, besluta om ändring av villkoren för lånet.

#### **MTN**

Oblligation.

#### **MULTIPLAR**

Nominellt SEK 1.000 eller hela multiplar därav, vil tecknande dock lägst nominellt SEK 5.000.

#### **ÅTERBETALNINGSDAG**

Den 16 maj 2007, dock tidigast – förutsatt att Banken inte i det särskilda fallet bestämmer tidigare tidpunkt – sju Bankdagar efter den dag då Slutvärde kunnat fastställas.

#### **RÄNTEKONSTRUKTION**

Lånet löper utan ränta, s k nollkupongkonstruktion.

#### **RÄTT TILL UPPGIFTER**

Banken förbehåller sig rätten att på begäran få följande uppgifter från VPC om varje vp-konto, nämligen Fordringshavares namn, personnummer eller identifieringsnummer samt postadress och antal innehavda MTN.

#### **BÖRSREGISTRERING**

Ja.

#### **ISN-KOD**

SE 0001 052069

I övrigt gäller de i prospektet för FöreningsSparbanken ABs MTN-program av den 31 maj 2002 återgivna

**Allmänna Villkoren.**

Stockholm den 1 april 2003

**FÖRENINGSSPARBANKEN AB (pub)**

## Kompletterande lånevillkor

### LÅN

218, serie A, B och C

### KAPITALBELOPP

Med Kapitalbelopp avses det belopp, iförekommande fall exklusive ränta, som skall betalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen.

Kapitalbeloppet utgörs av nominellt belopp och eventuell avkastning enligt nedan. Lånets nominella belopp uppgår till högst SEK TRE HUNDRA MILJONER (300.000.000). FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, förbehåller sig rätten att höja detta belopp.

### RÄNTA

För serie A gäller att en MTN löper med ränta som uppgår till 1,5 procent och erläggs årsvis i efterskott på varje Ränteförfalldag. Räntan beräknas som enkel årsränta på 360/360 dagars basis. För serie B och C gäller att en MTN löper utan ränta

### AVKASTNING

Församtliga serier av lån 218 gäller att ett tak för Slutindex är bestämt till 160 procent av Startindex (jfr "Slutindex" nedan) samt om den indexrelaterade avkastningen beräknad enligt nedan blir negativ, skall denna vid avkastningsberäkningen sättas värde noll (0). I övrigt gäller följande.

#### Serie A:

En MTN berättigar utöver ränta till avkastning relaterad till utvecklingen av Aktieindex och skall uppgå till

$$NB \times AK \times ((\text{Slutindex} - \text{Startindex}) / \text{Startindex})$$

#### Serie B och C:

En MTN berättigar till avkastning relaterad till utvecklingen av Aktieindex och skall uppgå till

$$NB \times AK \times ((\text{Slutindex} - \text{Startindex}) / \text{Startindex})$$

Vid beräkning av avkastning skall nedanstående definitioner ha följande innebörd:

"AK"	avkastningskoefficienten, d v s den procentsats som fastställs för varje serie av Banken i samband med att Startindex fastställs;
"Aktieindex"	Humanix 50 Sweden eller annat aktieindex som kan komma att ersätta Humanix 50 Sweden;
"Marknadsavbrott"	handelsstopp eller begränsning av handeln i någon eller några aktier som ingår i Aktieindex, eller i options-/terminkontrakt relaterade till Aktieindex, samt stängning av relevant aktiebörs eller marknadsplats. För att Marknadsavbrott skall anses föreligga skall stämningen vara väsentlig till såväl varaktighet som omfattning. Banken avgör i det enskilda fallet om en stämning är så väsentlig att ett Marknadsavbrott skall anses föreligga;
"NB"	nominellt belopp;
"Noteringsdag"	handelsdag utan förutbestämd inskränkning i den normala öppethållandetiden på aktie-, termins- och optionsbörs relaterade till Aktieindex. Noteringsdag omfattar även dag som skulle ha varit en handelsdag om inte ett Marknadsavbrott inträffat;
"Startindex"	det av Banken fastställda stängningsvärdet för Aktieindex den 7 maj 2003. Om den 7 maj 2003 inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, äger Banken rätt att i stället fastställa Startindex med utgångspunkt från Aktieindex stängningsvärde när mest påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;
"Slutindex"	det av Banken fastställda aritmetiska medelvärdet av Aktieindex stängningsvärde varannan onsdag under

perioden från 1 november 2006 till 2 maj 2007 ("mätperioden"). Vid denna genomsnittsberekening avseende Aktieindex, fastställs för sådan onsdag som inte är Noteringsdag, eller som är Noteringsdag med Marknadsavbrott, i stället ett värde som motsvarar stängningsvärdet för Aktieindex närmast påföljande Noteringsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott förtgå under sammanlagt mer än fem Noteringsdagar, med påföljd att ett visst värde för genomsnittsberekening inte kunnat fastställas, skall detta värde fastställas av Banken utifrån då gällande förutsättningar. Slutindex kan ej överstiga 160 procent av Startindex (s k tak).

### JUSTERNINGAR

Skulle Aktieindex inte längre produceras under mätperioden, eller skulle formeln eller metoden för beräkning av Aktieindex ha ändrats sedan Startindex fastställdes, äger Banken, om Banken så finner lämpligt, fastställa Startindex och/eller Slutindex till andra värden än vad som följer av det ovanstående eller vidta andra åtgärder för att i skäligen utsträckning söka åstadkomma det resultat som skulle ha erhållits om nämnda förändringar inte ägt rum. Skulle Aktieindex stängningsvärden ändras av den organisation som utfört beräkningarna, äger Banken justera värdena i motsvarande mån.

### KALKYLERINGSAGENT

När bedömningar och beräkningar skall göras enligt dessa villkor förbehåller sig Banken rätten att själv göra dessa. På Bankens begäran kan alternativt sådana bedömningar och beräkningar, allmänt eller i det enskilda fallet, utföras av den väsenommerade bank eller finansiella institution av annat slag som Banken utser.

### VILKORSÄNDRINGAR

Banken äger rätt att vid ändrade eller för Banken oförutsedda förhållanden, eller om det i övrigt enligt Bankens bedömning är nödvändigt eller ändamålsenligt, besluta om ändring av villkoren för lånet.

### MIN

Obligation.

### MULTIPLAR

Nominellt SEK 1.000 eller hela multiplar därav. Minsta teckningspost är 5 st obligationer (SEK 5.000).

### ÅTERBETALNINGSDAG

Den 16 maj 2007, dock tidigast - förutsatt att Banken inte i det särskilda fallet bestämmer tidigare tidpunkt - sju Bankdagar efter den dag då Slutindex kunnat fastställas.

### RÄNTEFÖRFALLODAG

Den 14 maj 2004, 17 maj 2005, 15 maj 2006 samt den 16 maj 2007.

### RÄNTEKONSTRUKTION

Serie A: Fast ränta 1,50 procent beräknad som enkel årsränta på 360/360 dagars basis.

Serie B och C: Löper utan ränta, s k nolluppongskonstruktion.

### RÄTT TILL UPPGIFTER

Banken förbehåller sig rätten att på begäran få följande uppgifter från VPC om varje vp-konto, nämligen Fordringshavares namn, personnummer eller identifieringsnummer samt postadress och antal innehavda MIN.

### BÖRSREGISTRERING

Ja.

### ISN-KOD

Serie A: SE 0001 052085

Serie B: SE 0001 052093

Serie C: SE 0001 052101

I övrigt gäller de i prospektet för FöreningsSparbanken ABs MIN-program av den 31 maj 2002 återgivna Allmänna Villkoren.

Stockholm den 1 april 2003

FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)



---

Vid köp och försäljning av  
FöreningsSparbanken ABs Aktieindexlån  
"SverigeGaranti Intervall"  
"VärldenGaranti"  
"Sverige Humanix"  
kontakta något av bankens kontor.



Swedbank  
Markets

---

