
EMISSIONSBILAGA

Lån 209

Lån 210, serie A och B

FöreningsSparbanken ABs Aktieindexlån

Lån 209 ("EuropaGaranti")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 104 procent.

Återbetalningsdag 2005-04-20

Lån 210 ("Världen")

Lånet utges i två serier:

Serie A ("SPAX™Garanti")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 110 procent.

Serie B ("SPAX")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

Återbetalningsdag 2007-04-25



Börskod

Lån 209: FSPOEU26

Lån 210, serie A: FSPOVD21
serie B: FSPOVD22

Med FöreningsSparbankens lån 209, "EuropaGaranti", är placeraren garanterad en avkastning på lägst 4 procent, motsvarande en årseffektiv ränta på cirka 1,9 procent, om placeringen behålls till löptidens slut. Avkastningen är således garanterad till lägst 4 procent men kan bli högre om Dow Jones EuroSTOXX50SM-index utvecklas gynnsamt. Avkastningens storlek avgörs av den fastställda maximala avkastningen, indikativt 42 procent, samt hur stor summan av index negativa månatliga utvecklingar under hela löptiden blir. För varje månatlig mätperiod vars slutindex understiger sitt startindex reduceras den fastställda maximala avkastningen med motsvarande negativa procentsats. Dow Jones EuroSTOXX50SM-index speglar kursutvecklingen för de 50 värdemässigt största aktierna på aktiebörserna i Euro-länderna.

Aktieindexlån "Världen" (lån 210) emitteras i två serier "SPAXTMGaranti" (serie A) och "SPAXTM" (serie B). För serie A erhålls en garanterad avkastning på 10 procent för placeringsperioden på 4 år. Detta motsvarar en årseffektiv ränta om cirka 2,4 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 10 och 60 procent samt den sk avkastningskoefficienten. Eftersom återbetalningskursen är lägst 110%, kommer en placering i "VärldenGaranti" serie A alltid att ge avkastning (10 procent) oavsett hur aktieindexkorgen utvecklas, förutsatt att obligationen behålls hela löptiden. I "SPAXTM-alternativet" (serie B) riskeras ej heller någon del av satsat kapital men återbetalningskursen är som lägst 100%. En högre avkastningskoefficient erhålls, jämfört med "SPAXTMGaranti" (serie A), i utbyte mot den garanterade avkastningen. Avkastningens storlek avgörs av aktieindexkorgens värdeförändring mellan 0 och 60 procent.

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

Inbjudan till förvärv

FöreningsSparbankens lån 209 ("EuropaGaranti")

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 - Dow Jones EuroSTOXX50SM-index. Aktieindex beskrivs utförligare nedan. Den garanterade avkastningen uppgår som lägst till 4%.

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 komplet-

terande lånevillkor, där specifika villkor för respektive lån anges. Denna inbjudan utgör emissionsbilaga till Bankens lån nr 209.

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 anmälningsedel 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 avkastning på lägst 4 procent men denna kan bli högre om Dow Jones EuroSTOXX50SM-index, omfattande de cirka 50 största aktierna noterade på aktiebörser i euroområdet, utvecklas gynnsamt. Avkastningen är nämligen beroende av Dow Jones EuroSTOXX50SM-index månatliga utveckling under hela löptiden. Maximal avkastning, indikativt 42 procent, erhålls om ingen av index sammanlagt 24 månatliga utvecklingar blir negativ.

Den garanterade avkastningen uppgår lägst till 4 procent, vilket motsvarar en årseffektiv ränta på cirka 1,9 procent. Slutgiltig nivå på garanterad avkastning fastställs på startdagen den 9 april 2003 men blir lägst 4 procent. Då fastställs även maximal avkast-

ning vars storlek främst beror på ränte- och aktie-marknadernas utveckling fram till startdagen. Under nu rådande förhållanden torde den komma att fastställas till mellan 35 och 45 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 lägst 4 procent, men kan bli högre om Dow Jones EuroSTOXX50SM-index utvecklas gynnsamt. Aktieindex utveckling är i sin tur beroende av de i index ingående aktiernas utveckling.

Löptiden delas upp i 24 månadsvisa mätperioder. Avkastningen beräknas genom att fastställd maximal avkastning, indikativt 42 procent, reduceras med summan av index eventuella negativa månatliga utvecklingar. Utvecklingen mäts i procent och är förändringen mellan start- och slutindex för varje mätperiod. Maximal avkastning på 42 procent är indikativ och fastställs slutgiltigt den 9 april 2003.

Placeraren erhåller det högre av den garanterade avkastningen och maximal avkastning reducerad med summan av index negativa månatliga utvecklingar. Om maximal avkastning reducerad med summan av index negativa månatliga utvecklingar understiger 4 procent får placeraren ändå tillbaka minst 104 procent av nominellt belopp (1.040 kronor per obligation) på återbetalningsdagen. Placeraren erhåller således alltid 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 104 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. Likvidbeloppet motsvarar köp av 20 obligationer à 1.000 kronor (20.000 kronor) och värdena avser belopp före skatt

och exklusive courtage. I tabellerna nedan åskådliggörs dels hur varje negativ månatlig indexutveckling påverkar den ackumulerade negativa indexutvecklingen och därmed avkastningens storlek, dels återbetalt belopp vid olika indexutvecklingar.

Exempel på beräkning av ackumulerad negativ indexutveckling.

Mätperiod	Procentuell indexutveckling ¹⁾	Ackumulerad negativ indexutveckling ²⁾
1	+2,3%	0,0%
2	-4,0%	-4,0%
3	-1,2%	-5,2%
4	+2,1%	-5,2%
osv 24		

¹⁾ Procentuell indexutveckling är lika med:
(Mätperiodens slutindex - Mätperiodens startindex)/Mätperiodens startindex

²⁾ För varje mätperiod med negativ indexutveckling ökas den ackumulerade negativa indexutvecklingen. Antalet mätperioder uppgår till 24 st.

Exempel på återbetalning vid olika indexutvecklingar.

Maximal avkastning ³⁾	Ackumulerad negativ indexutveckling	Avkastning ⁴⁾	Återbetalt belopp
42%	-15%	27%	25 400 kronor
42%	-5%	37%	27 400 kronor
42%	-45%	4% ⁴⁾	20 800 kronor

³⁾ I exemplen ovan är antagen maximal avkastning 42 procent. Maximal avkastning är indikativ och fastställs slutgiltigt den 9 april 2003.

⁴⁾ Om maximal avkastning reducerad med summan av index månatliga negativa utvecklingar (ackumulerad negativ indexutveckling) understiger den garanterade avkastningen om lägst 4% fastställs avkastningen till den garanterade avkastningen.

Aktieindex

Dow Jones EURO STOXX 50SM

Dow Jones EURO STOXX 50SM 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 finns ingår representerar samtliga av sammanlagt 18 olika sektorer och index syfte är att samtliga sektorledande bolags aktier inom euroområdet skall ingå i index. Störst vikt (2003-02-26) har Total Fina Elf (8,32%), Royal Dutch Petroleum (7,60%) och Nokia (5,75%). 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 (2003-02-26) är de fem mest betydande Bank (17,78%), Energi (13,77%), Telekom (8,92%), Teknologi (8,89%) och Försäkring (6,33%). Av de 12 länder som finns representerade är de största Frankrike (29,41%), Tyskland (17,15%) och Nederländerna (16,21%).

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 50SM började kalkyleras per den 31 december 1991 då index sattes värde 1.000,00. Den 26 februari 2003 noterades index till 2.058,97 vilket är en minskning med ca 13 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 50SM. Banken är därvid skyldig att inkludera nedanstående text.

Dow Jones EURO STOXX 50SM 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 50SM 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).

Inbjudan till förvärv

FöreningsSparbankens lån 210 ("Världen")

Inledning

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av s k aktieindexobligationer, nedan kallade SPAX™Garanti (serie A) och SPAX (serie B) eller obligationer, vilkas avkastning dels är garanterad (serie A), dels är relaterad till utvecklingen av en korg bestående av fyra officiella aktieindex - S&P 500®, Dow Jones EURO STOXX 50SM, TOPIX och FTSE100 Index. Respektive aktieindex beskrivs utförligare nedan. Den garanterade avkastningen uppgår till 10% för serie A.

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 210.

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 (serie A)?

Obligationen ger en garanterad avkastning och möjlighet till ytterligare avkastning om en korg bestående av fyra aktieindex utvecklas positivt. I aktieindexkorgen ingår S&P 500® med 40% vikt, Dow Jones EURO STOXX 50SM med 30% vikt, TOPIX med 20% vikt samt FTSE100 Index med 10% vikt.

Den garanterade avkastningen uppgår till 10 procent, vilket motsvarar en årseffektiv ränta på cirka 2,4 procent. Den aktierelaterade avkastningens storlek avgörs av aktieindexkorgens procentuella uppgång överstigande 10 procent, men med ett tak på 60 procent, och den s k avkastningskoefficienten. Om aktieindexkorgens utveckling understiger 10 procent erhålls ingen aktierelaterad avkastning; dock får placeraren tillbaka 110 procent av 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 10 april 2003. Under nu rådande förhållanden 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 10 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 50SM 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 9 april 2003 avseende S&P 500®, Dow Jones EURO STOXX 50SM och FTSE100 Index samt den 10 april 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 11 oktober 2006 t o m 11 april 2007. Det är sålunda aktieindexkorgens nivå vid vart och ett av dessa avläsningstillfällen som kommer att bestämma slutvärdet och därmed avkastningens storlek.

Vid beräkning av den aktierelaterade avkastningen beaktas enbart aktieindexkorgens procentuella uppgång överstigande 10 procent. Dessutom har ett tak för aktieindexkorgens slutvärde satts till 160 procent av korgens startvärde. Det är således aktie-

indexkorgens uppgång mellan 10 och 60 procent som påverkar den aktierelaterade avkastningen.

Även om aktieindexkorgen skulle utvecklas negativt återbetalar banken 110 procent av obligationens nominella belopp (1.100 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 110 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 ¹⁾	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	150,00	+50%

Avkastning $0,10 + 0,40 * (50\% - 10\%)^2 = 26,00\%$

Återbetalat belopp $20.000 + 2.000 + 3.200 = 25.200$ kronor (1.260 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 35 procent)

	Startvärde	Slutvärde ¹⁾	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	180,00	+80%

Avkastning $0,10 + 0,35 * (60\% - 10\%)^2 = 27,50\%$

Återbetalat belopp $20.000 + 2.000 + 3.500 = 25.500$ kronor (1.275 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 40 procent)

	Startvärde	Slutvärde ¹⁾	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	80,00	-20%

Avkastning $0,10 + 0,40 * (-20\%) = 10\%$

Återbetalat belopp $20.000 + 2.000 + 0 = 22.000$ kronor (1.100 kronor per obligation)

¹⁾ Slutvärdet beräknas som ett genomsnitt av aktieindexkorgens värde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 11 oktober 2006 t o m 11 april 2007.

²⁾ Observera att endast aktieindexkorgens procentuella uppgång överstigande 10 procent påverkar den aktierelaterade avkastningen.

³⁾ 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.

Vad är SPAX (serie B)?

Obligationen ger avkastning om en korg bestående av fyra aktieindex utvecklas positivt. I aktieindexkorgen ingår S&P 500® med 40% vikt, Dow Jones EURO STOXX 50SM med 30% vikt, TOPIX med 20% vikt samt FTSE100 Index med 10% vikt.

Avkastningens storlek avgörs av aktieindexkorgens procentuella uppgång, men med ett tak på 60 procent, och den s k avkastningskoefficienten. Om aktieindexkorgens 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 fixeringsdagen den 10 april 2003. Under nu rådande förhållanden torde den komma att fastställas till mellan 70 och 80 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 SPAXTM är 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 50SM 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 9 april 2003 avseende S&P 500®, Dow Jones EURO STOXX 50SM och FTSE100 Index samt den 10 april 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 från 11 oktober 2006 till 11 april 2007. Det är sålunda aktieindexkorgens nivå vid vart och ett av dessa

avläsningstillfällen som kommer att bestämma slutvärdet och därmed avkastningens storlek.

Vid beräkning av avkastningen beaktas enbart aktieindexkorgens procentuella uppgång intill högst 60 procent. Ett tak för aktieindexkorgens slutvärde har således satts till 160 procent av korgens startvärde.

Även om aktieindexkorgen 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.

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 80 procent)

	Startvärde	Slutvärde ¹⁾	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	150,00	+50%

Avkastning $0,80 * (50\%) = 40,00\%$
Återbetalat belopp $20.000 + 8.000 = 28.000$ kronor (1.400 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 75 procent)

	Startvärde	Slutvärde ¹⁾	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	180,00	+80%

Avkastning $0,75 * (60\%^{2}) = 45,00\%$
Återbetalat belopp $20.000 + 9.000 = 29.000$ kronor (1.450 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 80 procent)

	Startvärde	Slutvärde ¹⁾	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	80,00	-20%

Avkastning $0,80 * (-20\%) = 0\%$
Återbetalat belopp $20.000 + 0 = 20.000$ kronor (1.000 kronor per obligation)

¹⁾ Slutvärdet beräknas som ett genomsnitt av aktieindexkorgens värde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 11 oktober 2006 t o m 11 april 2007.

²⁾ 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 827,55 den 26 februari 2003, vilket är en minskning med ca 6 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 50SM

Dow Jones EURO STOXX 50SM 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 finns ingår representerar samtliga av sammanlagt 18 olika sektorer och index syfte är att samtliga sektorledande bolags aktier inom euroområdet skall ingå i index. Störst vikt (2003-02-26) har Total Fina Elf (8,32%), Royal Dutch Petroleum (7,60%) och Nokia (5,75%). 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 (2003-02-26) är de fem mest betydande Bank (17,78%), Energi (13,77%), Telekom (8,92%), Teknologi (8,89%), och Försäkring (6,33%). Av de 12 länder som finns representerade är de största Frankrike (29,41%), Tyskland (17,15%) och Nederländerna (16,21%).

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 50SM började kalkyleras per den 31 december 1991 då index sattes värde 1.000,00. Den 26 februari 2003 noterades index till 2.038,97 vilket är en minskning med ca 13 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 50SM. Banken är därvid skyldig att inkludera nedanstående text.

Dow Jones EURO STOXX 50SM 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 50SM 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).

TOPIX

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 26 februari 2003 noterades index till 818,38 vilket är en minskning med 3 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 star-

tade med indexvärde 1.000 den 3 januari 1984. Den 26 februari 2003 noterades index till 3593,3 vilket är en minskning med ca 8 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 Fointsie®" 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."

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 17-20 i denna emissionsbilaga.

Låntagare:	FöreningsSparbanken AB ("Banken").
Lånebelopp:	Högst 500.000.000 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 209 och 210:</i> 100 procent av nominellt belopp. Därtill kommer courtage.
Likvid:	<i>Lån 209 och 210:</i> Likvid motsvarande 1.000 kronor per obligation jämte courtage erläggs genom att medel hålls tillgängliga på i anmälningssedeln angivet konto. Sker teckning genom Banken via Internet skall medel hållas tillgängliga på vid anmälningstillfället valt likvidkonto den 8 april 2003.
Likviddag:	16 april 2003, dock tidigast tredje bankdagen efter den dag startindex, startvärde, samt startkurs fastställts.
Återbetalningsdag:	<i>Lån 209:</i> Den 20 april 2005, vilken dag dock kan flyttas fram på sätt närmare beskrivs i Kompletterande lånevillkor för lånet. <i>Lån 210:</i> Den 25 april 2007, vilken dag dock kan flyttas fram på sätt närmare beskrivs i Kompletterande lånevillkor för lånet.
Aktieindex:	<i>Lån 209:</i> Dow Jones EURO STOXX 50 SM <i>Lån 210:</i> S&P 500 [®] , Dow Jones EURO STOXX 50 SM , TOPIX och FTSE100 Index
Startindex:	<i>Lån 209:</i> Aktieindex stängningsvärde på respektive startdag.
Startvärde:	<i>Lån 210:</i> 100,00 baserat på respektive aktieindex stängningsvärde den 9 april 2003 avseende S&P 500 [®] , Dow Jones EURO STOXX 50 SM och FTSE100 Index respektive den 10 april 2003 avseende TOPIX.
Avkastningskoefficient:	Fixeringsdag för startindex respektive startvärde kan flyttas fram på sätt som närmare beskrivs i Kompletterande lånevillkor för respektive lån. <i>Lån 210, serie A:</i> En procentsats, ej understigande 20 procent. <i>Lån 210, serie B:</i> En procentsats, ej understigande 60 procent.

Avkastningskoefficienter för lån 210 fastställs den 10 april 2003. Denna fixeringsdag kan dock flyttas fram på så sätt som närmare beskrivs i Kompletterande lånevillkor för lånet.

Garanterad avkastning:	<i>Lån 209:</i>	4 procent.
	<i>Lån 210, serie A:</i>	10 procent.
Maximal avkastning:	<i>Lån 209:</i>	En procentsats, ej understigande 30 procent.
		Maximal avkastning för lån 209 fastställs den 9 april 2003. Denna fixeringsdag kan dock flyttas fram på så sätt som närmare beskrivs i Kompletterande lånevillkor för lånet.
Fixeringsdag för slutvärde:	<i>Lån 210:</i>	11 april 2007
Slutindex:	<i>Lån 209:</i>	Aktieindex stängningsvärde på respektive slutdag.
Slutvärde:	<i>Lån 210:</i>	Genomsnittet av aktieindexkorgens värde baserat på respektive aktieindex stängningsvärde varannan onsdag under perioden från 11 oktober 2006 till 11 april 2007. <i>Slutvärdet på aktieindexkorgen kan maximalt uppgå till 160 procent av aktieindexkorgens startvärde.</i>
Återbetalning:	<i>Lån 209:</i>	Nominellt belopp multiplicerat med lägst 1,04 eller - under förutsättning att maximal avkastning reducerad med summan av aktieindex negativa månatliga utvecklingar överstiger den garanterade avkastningen - avkastning beräknad i enlighet med för lånet gällande kompletterande lånevillkor, sid 17-18.
	<i>Lån 210, serie A:</i>	Nominellt belopp multiplicerat med 1,10, samt därutöver - under förutsättning att slutvärdet överstiger startvärdet med mer än 10 procent - avkastning beräknad i enlighet med för lånet gällande kompletterande lånevillkor, sid 19-20.
	<i>Lån 210, serie B:</i>	Nominellt belopp samt därutöver - under förutsättning att slutvärdet överstiger startvärdet - avkastning beräknad i enlighet med för lånet gällande kompletterande lånevillkor, sid 19-20.
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 500.000.000 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 är helt obe-

roende av den svenska kronans kursutveckling gentemot andra valutor.

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 209 gäller att emissionen kommer att ställas in om inte en garanterad avkastning om lägst 4 procent kan lämnas eller om marknadsläget fram till fixeringsdagen för startindex utvecklas så att en maximal avkastning på lägst 30 procent ej kan fastställas. För lån 210 gäller att emissionen kommer att ställas in om marknadsläget fram till fixeringsdagen för startvärde respektive startindex skulle utvecklas så att en avkastningskoefficient på lägst 20 procent för serie A och 60 procent för serie B ej kan lämnas.

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 4 april 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

courtage 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 anmälningss-

sedlar registrerats.

Betalning

Avräkningsnota beräknas utsändas den 11 april 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 16 april 2003*. Vid anmälan genom Banken via Internet skall medel hållas tillgängliga på anvisat konto *senast den 8 april 2003*.

Registrering

Innehavet av obligationer kommer att registreras hos förvaltare. Registrering bekräftas genom utskick av VPC, antingen på respektive VP-konto eller genom

Marknad

En investering i något av lånen "EuropaGaranti" och "Världen" bör ses på två respektive fyra års sikt. Obligationerna kommer att noteras på den s.k. SOX-listan och handel med obligationerna kommer att kunna ske under löptiden. Kursen kommer att re-
lateras till rådande ränteläge och till utvecklingen av respektive aktieindex. Köpkurs kan därför vid en försäljning under löptiden understiga obligationens nominella belopp.

Tidsplan

10/3 - 4/4	2003	Anmälningstid
9 - 10/4	2003	Fastställande av olika faktorer för avkastningsberäkningen för respektive lån. I händelse av s k marknadsavbrott, se Kompletterande lånevillkor för ytterligare information.
11/4	2003	Avräkningsnotor utsänds.
16/4	2003	Sista dag för betalning av likvid.
16/4	2003	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier.
16/4	2003	Dag då obligationerna kan börja handlas på andrahandsmarknaden (SOX).
6/4	2005	Fastställande av summan av aktieindex negativa månatliga utvecklingar för lån 209.
20/4	2005	Utbetalning av nominellt belopp och avkastning för lån 209.
11/10	2006	Dag då aktieindex skall börja avläsas för beräkning av slutvärde för lån 210.
11/4	2007	Fastställande av slutvärde för lån 210.
25/4	2007	Utbetalning av nominellt belopp och i förekommande fall avkastning för lån 210.

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.

En aktieindexobligation är en typ av finansiellt instrument som inte finns uttryckligen beskriven i skattelagstiftningen. Regeringsrätten har emellertid i dom fastställt att en sådan obligation skall anses som ett aktierelaterat instrument. Värdeökningen vid inlösen eller avyttring under löptiden beskattas därför enligt reavinstreglerna för aktier.

När det gäller beskattning av garanterad avkastning på en aktieindexobligation är rättsläget ännu oklart. Det kan därför inte uteslutas att den garan-

terade avkastningen ska beskattas som ränta och inte som kapitalvinst.

Eftersom obligationerna är marknadsnoterade, får reavinst kvittas fullt ut mot reaförlust på andra marknadsnoterade värdepapper samt mot reaförlust på onoterade aktier. Reaförlust på obligationerna får kvittas fullt ut mot reavinst på andra marknadsnoterade värdepapper samt mot reavinst på onoterade aktier. Förlust som ej kvittas mot vinster på denna typ av finansiella instrument får – efter reducering till 70 procent – kvittas mot övriga intäkter i inkomstslaget kapital.

Vid förmögenhetstaxeringen skall obligationerna redovisas som tillgång och värderas till 80 procent av sitt noterade värde. Vid arv och gåva skall de värderas till 75 procent av sitt noterade värde.

Kompletterande lånevillkor

LÅN
209

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 FEMHUNDRA MILJONER (500.000.000). 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 x GA, eller

b) NB x [MA + summa NI]

Vid beräkning av avkastning skall nedanstående definitioner ha följande innebörd:

"Aktieindex" 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;

"GA" garanterad avkastning om fyra procent eller den högre procentsats som Banken fastställer på den första Startdagen för beräkning av avkastning;

"MA" maximal avkastning, d v s den procentsats som Banken fastställer på den första Startdagen för beräkning av avkastning;

"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 störningen vara väsentlig till såväl varaktighet som omfattning. Banken avgör i det enskilda fallet om en störning är så väsentlig att ett Marknadsavbrott skall anses föreligga;

"Mätperioder" sammanlagt 24 månadsvisa perioder, var och en omfattande tiden fr o m respektive Startdag t o m närmast följande Slutdag;

"NB" nominellt belopp;

"Noteringsdag" dag då stängningsvärde publiceras av den organisation som beräknar sådant värde. Noteringsdag omfattar även dag som skulle ha varit handelsdag om inte ett Marknadsavbrott inträffat;

"NI" negativ indexutveckling, d v s Aktieindex procentuella förändring för respektive Mätperiod beräknad som (Slutindex-Startindex)/Startindex om denna beräkning ger ett negativt tal, i annat fall noll;

"Startdagar" den 9:e i varje månad fr o m den 9 april 2003

t o m den 9 mars 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 fortgå 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 tillförlitlig kursättning saknas;

"Slutdagar" den 9:e i varje månad fr o m den 9 maj 2003 t o m den 9 mars 2005 samt därutöver den 6 april 2005. Om någon av de angivna dagarna inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, avses istället närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;

"Slutindex" det av Banken fastställda stängningsvärdet för Aktieindex på respektive Slutdag. Skulle ett Marknadsavbrott fortgå 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 tillförlitlig kursättning saknas.

JUSTERINGAR

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 välnummerade 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
Obligation.

MULTIPLAR

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

ÅTERBETALNINGSDAG

Den 20 april 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.

från VPC om varje vp-konto, nämligen Fordringshavares namn, personnummer eller identifieringsnummer samt postadress och antal innehavda MTN.

BÖRSREGISTRERING

Ja.

RÄNTEKONSTRUKTION

Lånet löper utan ränta, s k nollkupongskonstruktion.

ISIN-KOD

SE 0001 045972

RÄTT TILL UPPGIFTER

Banken förbehåller sig rätten att på begäran få följande uppgifter

I övrigt gäller de i prospektet för FöreningsSparbanken ABs MTN-program av den 31 maj 2002 återgivna Allmänna Villkoren.
Stockholm den 5 mars 2003

FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)

Kompletterande lånevillkor

LÅN

210, serie A och B

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 FEMHUNDRA MILJONER (500.000.000). FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, förbehåller sig rätten att höja detta belopp.

AVKASTNING

En MTNs avkastning skall uppgå till:

Serie A:

$[NB \times 0,10] +$

$NB \times AK \times \left[\frac{(\text{Slutvärde} - \text{Startvärde})}{\text{Startvärde}} - 0,10 \right]$

Serie B:

$NB \times AK \times \left[\frac{(\text{Slutvärde} - \text{Startvärde})}{\text{Startvärde}} \right]$

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 värde noll (0).

Vid beräkning av avkastning skall nedanstående definitioner ha följande innebörd:

"AK" avkastningskoefficienten, dvs den procentsats som för varje serie fastställs av Banken i samband med att Startindex fastställs;

"Aktieindex" 1. S&P 500 index, d v s Standard & Poor's Corporations 500 Composite Stock Price Index (nedan kallat S&P 500) eller annat aktieindex som kan komma att ersätta S&P 500;

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;

3. TOPIX, eller Tokyo Stock Price Index, d v s Tokyo Stock Exchange Co Ltd aktieindex TOPIX (nedan kallat Topix), eller annat aktieindex som kan komma att ersätta Topix;

4. FTSE100 Index, d v s FTSE International aktieindex FTSE100 Index (nedan kallat FTSE100), eller annat aktieindex som kan komma att ersätta FTSE100;

"Aktieindexkorg" En korg med värde 100,00 vid starttillfället, bestående av samtliga Aktieindex och där korgens värde vid var tid beräknas enligt följande:

$(0,4 \times (SP_d / SP_i) + 0,3 \times (STOXX_d / STOXX_i) + 0,2 \times (TOPIX_d / TOPIX_i) + 0,1 \times (FTSE_d / FTSE_i)) \times 100,00$

$SP_i =$ Startindex för S&P 500

$STOXX_i =$ Startindex för Euro Stoxx 50

$TOPIX_i =$ Startindex för Topix

$FTSE_i =$ Startindex för FTSE100

$SP_d =$ aktuellt indexvärde för S&P 500

$STOXX_d =$ aktuellt indexvärde för Euro Stoxx 50

$TOPIX_d =$ aktuellt indexvärde för Topix

$FTSE_d =$ aktuellt indexvärde för FTSE100

"Marknadsavbrott"

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

"NB"

nominellt belopp;

"Noteringsdag"

såvitt gäller S&P500, Topix och FTSE100 handelsdag utan förutbestämd inskränkning i den normala öppethållandetiden på aktie-, termins- 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 9 april 2003 såvitt gäller S&P 500, Euro Stoxx 50 och FTSE100 samt den 10 april 2003 såvitt gäller Topix. Om den 9 respektive 10 april 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 fr o m 11 oktober 2006 t o m 11 april 2007 ("mätperioden"), baserat på respektive Aktieindex stängningsvärde vid samma tidpunkter. Vid denna genomsnittsberäkning fastställs för sådan 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. Ban-

ken äger därvid uppskatta aktuell kurs för aktie som ingår i Aktieindex och för vilken tillförlitlig kurs-sättning saknas. Slutvärde kan ej överstiga 160 procent av Startvärde (s k tak).

JUSTERINGAR

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 skäligen 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 välrenommerade 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
Obligation.

MULTIPLAR

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

ÅTERBETALNINGSDAG

Den 25 april 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 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

Serie A: SE 0001 045980
Serie B: SE 0001 045998

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

Stockholm den 5 mars 2003

FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)

Vid köp och försäljning av
FöreningsSparbanken ABs
Aktieindexlån
"EuropaGaranti" eller "Världen"
kontakta något av bankens kontor eller
besök Banken via Internet.



Swedbank
Markets
