

# FöreningsSparbanken ABs

## Aktieindexlån 2002/2007

### Lån 197 ("VärldenGaranti")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 110 procent.

Aktieindexkorgens ökning max 60 procent.



---

Börskod  
Lån 197: FSPOVD16

*Med FöreningsSparbankens aktieindexlån "VärldenGaranti" 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. Aktieindexkorgens positiva utveckling som får tillgodoräknas vid beräkningen av den aktierelaterade avkastningen skall överstiga 10 procent men begränsas till 60 procent. Eftersom återbetalningskursen som lägst är 110%, kommer en placering i "VärldenGaranti" alltid att ge avkastning (10 procent) oavsett hur underliggande marknader utvecklas, förutsatt att obligationen behålls hela löptiden.*

*Redogörelse för lånet och regler för avkastningsberäkningen lämnas i denna emissionsbilaga.*

---

---

# Inbjudan till förvärv

## FöreningsSparbankens lån 197 ("VärldenGaranti")

### Inledning

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av s k aktieindexobligationer, nedan kallade SPAX™ 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 10%.

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 197.

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 angivet konto på likviddagen.

### Vad är SPAX™Garanti?

Obligationen erbjuder placeraren en garanterad avkastning och möjlighet till ytterligare avkastning om en korg bestående av fyra aktieindex, S&P 500® omfattande den amerikanska aktiemarknaden, Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> och FTSE100 Index omfattande aktiemarknaderna i Europa samt TOPIX omfattande den japanska aktiemarknaden, utvecklas positivt. I aktieindexkorgen ingår S&P 500® med 40% vikt, Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> 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 aktieindex utveckling understiger 10 procent erhålls ingen aktierelaterad avkastning; dock får placeraren tillbaka minst 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 23 januari 2003. Under nu rådande förhållanden torde den komma att fastställas till mellan 45 och 55 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 även 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 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 22 januari 2003 avseende S&P 500®, Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> och FTSE100 Index samt den 23 januari 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 19 juli 2006 till 17 januari 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 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 och endast 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 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 55 procent)

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

Avkastning  $0,10 + 0,55 * (50\% - 10\%)^2 = 32,00\%$

Återbetalat belopp  $20.000 + 2.000 + 4.400 = 26.400$  kronor (1.320 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 50 procent)

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

Avkastning  $0,10 + 0,50 * (60\% - 10\%)^2 = 35,00\%$

Återbetalat belopp  $20.000 + 2.000 + 5.000 = 27.000$  kronor (1.350 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 55 procent)

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

Avkastning  $0,10 + 0,55 * (-20\% - 10\%)^2 = 10\%$

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

<sup>1)</sup> Slutvärdet beräknas som ett genomsnitt av aktieindexkorgens värde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden från 19 juli 2006 till 17 januari 2007.

<sup>2)</sup> Observera att endast aktieindexkorgens procentuella uppgång överstigande 10 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 936,31 den 29 november 2002, vilket är en minskning med ca 19 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 1996-2001 har varit ca +20, +31, +27, +20, -10 och -13 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 sedan den 1 januari 1999 har en gemensam valuta (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 (2002-12-05) har Total Fina Elf (7,58%), Royal Dutch Petroleum (7,25%) och Nokia (7,19%). 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 (2002-12-05) är de fem mest betydande Bank (16,77%), Energi (12,58%), Teknologi (9,89%), Telekom (8,53%) och Försäkring (7,55%). Av de 12 länder som finns representerade är de största Frankrike (28,98%), Tyskland (18,54%) och Nederländerna (17,31%).

Sedan införandet av euro 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 sattes värde 1.000,00. Den 29 november 2002 noterades index till 2.656,85 vilket är en minskning med ca 30 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 1996-2001 har varit ca +23, +37, +32, +47, -3 och -20 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).*

---

---

## 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 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 29 november 2002 noterades index till 892,71 vilket är en minskning med 14 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 1996-2001 har varit ca -7, -20, -8, +58, -25 och -19 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

29 november 2002 noterades index till 4.169,40 vilket är en minskning med ca 20 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 1996-2001 har varit ca +12, +25, +14, +18, -10 och -16 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."*

---

---

## 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 11-12 i denna emissionsbilaga.

- Låntagare: FöreningsSparbanken AB ("Banken").
- Lånebelopp: Högst 300.000.000 kronor och lägst 10.000.000 kronor. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra lånebeloppen.
- MTN: Obligation.
- Nominellt belopp: 1.000 kronor per obligation, dock lägst 5.000 kronor.
- Emissionskurs: 100 procent av nominellt belopp. Därtill kommer courtage
- Likvid: Likvid motsvarande 1.000 kronor per obligation jämte courtage erläggs genom att medel hålls tillgängliga på i anmälningssedelns angivet konto.
- Likviddag: 29 januari 2003, dock tidigast tredje bankdagen efter den dag startvärde fastställts.
- Återbetalningsdag: 31 januari 2007, vilken dag dock kan flyttas fram på sätt närmare beskrivs i kompletterande lånevillkor för lånet.
- Aktieindexkorg: S&P 500® (40%), Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup>(30%), TOPIX (20%) samt FTSE100 Index (10%).
- Startvärde: 100,00 baserat på respektive aktieindex stängningsvärde den 22 januari 2003 avseende S&P 500®, Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> och FTSE100 Index respektive 23 januari 2003 avseende TOPIX.
- Fixeringsdag för startvärde kan flyttas fram på sätt som närmare beskrivs i kompletterande lånevillkor lånet.
- Avkastningskoefficient: En procentsats, ej understigande 40 procent, som fastställs av Banken i samband med att startvärdet fastställs.
- Fixeringsdag för slutvärde: 17 januari 2007.
- Slutvärde: Genomsnittet av aktieindexkorgens värde baserat på respektive aktieindex stängningsvärde varannan onsdag under perioden från och med 19 juli 2006 till 17 januari 2007. *Slutvärdet på aktieindexkorgen kan maximalt uppgå till 160 procent av aktieindexkorgens startvärde.*
- Återbetalning: 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 11-12.

---

---

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. 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 197 "VärldenGaranti" är helt oberoende av den svenska kronans kursutveckling gentemot andra valutor.

### Inställande av emission

Emissionen kan komma att inställas, om det efter anmälningstidens utgång visar sig att den tecknade volymen understiger 10.000.000 kronor.

Skulle marknadsläget fram till fixeringsdagen för startvärde utvecklas så att en avkastningskoefficient på lägst 40 procent kan lämnas, kommer emissionen inte att fullföljas.

Banken förbehåller sig dessutom rätten att inställa emissionen om avkastningskoefficienten skulle bli högre än den ovan sagda, men likväl ändå så låg att

en placering i detta lån 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 lånets 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 17 januari 2003 lämnas till något av Bankens kontor. Anmälan skall innehålla uppgift om tecknat no-

minellt belopp, personuppgifter, VP-konto samt konto i Banken som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån.



---

---

### Tilldelning

Tilldelning av obligationer kommer vid överteckning att ske i den ordning som inkomna anmälnings- sedlar registrerats.

### Betalning

Avräkningsnota beräknas utsändas den 24 januari 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 29 januari 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 denna aktieindexobligation "VärldenGaranti" bör ses på 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 re-

lateras till rådande ränteläge och till utvecklingen av aktieindexkorgen. Köpkursen kan därför vid en försäljning under löptiden understiga obligationens nominella belopp.

---

---

## Tidsplan

16/12 2002 - 17/1 2003	Anmälningstid
22 - 23/1 2003	Fastställande av startvärde och avkastningskoefficient. I händelse av s k marknadsavbrott, se kompletterande lånevillkor för ytterligare information.
24/1 2003	Avräkningsnotor utsändes med uppgift om likvidbelopp samt fastställt värde på ifrågavarande avkastningskoefficient.
29/1 2003	Sista dag för betalning av likvid.
29/1 2003	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier.
29/1 2003	Dag då obligationerna kan börja handlas på andrahandsmarknaden (SOX).
19/7 2006	Dag då aktieindex skall börja avläsas för beräkning av slutvärde.
17/1 2007	Fastställande av slutvärde.
31/1 2007	Utbetalning av nominellt belopp och eventuell avkastning.

## 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  
197

### 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 MTNs avkastning är delvis relaterad till utvecklingen av en Aktieindexkorg och skall uppgå till:

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

Ett tak för Aktieindexkorgens utveckling är satt 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 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<sub>i</sub> = Startindex för S&P 500

STOXX<sub>i</sub> = Startindex för Euro Stoxx 50

TOPIX<sub>i</sub> = Startindex för Topix

FTSE<sub>i</sub> = Startindex för FTSE100

SP<sub>d</sub> = aktuellt indexvärde för S&P 500

STOXX<sub>d</sub> = aktuellt indexvärde för Euro Stoxx 50

TOPIX<sub>d</sub> = aktuellt indexvärde för Topix

FTSE<sub>d</sub> = 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"

handelsdag utan förutbestämd inskränkning i den normala öppethållandetiden på aktie-, termins- och optionsbörs relaterade till ett visst Aktieindex. 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 22 januari 2003 såvitt gäller S&P 500, Euro Stoxx 50 och FTSE100 samt den 23 januari 2003 såvitt gäller Topix. Om den 22 respektive 23 januari 2003 inte är en Noteringsdag för samtliga Aktieindex, eller om ett Marknadsavbrott för något Aktieindex då föreligger, åger 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 medelvärde av Aktieindexkorgens värde varannan onsdag under perioden fr o m 19 juli 2006 t o m 17 januari 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. Slutvärdet kan ej överstiga 160 procent av Startvärdet (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 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.

#### 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. Minsta teckningspost är 5 obligationer (SEK 5.000).

#### ÅTERBETALNINGSDAG

Den 31 januari 2007, dock tidigast – förutsatt att Banken inte i det särskilda fallet bestämmer tidigare tidpunkt – sju Bankdagar efter den dag då Slutvärdet 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

SE 0001 018391

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

Stockholm den 6 december 2002

FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)

---

Vid köp och försäljning av  
FöreningsSparbanken ABs  
Aktieindexlån 2002/2007  
"VärldenGaranti"  
kontakta något av bankens kontor.



Swedbank  
Markets

---