

---

## EMISSIONSBILAGA

Lån 194, serie A, B och C

# FöreningsSparbanken ABs Aktieindexlån 2002/2006

## Lån 194 ("SverigeSPAX Solid")

Lånet utges i tre serier:

Serie A ("SPAX™Garanti")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 110 procent.

Serie B ("SPAX")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

Serie C ("MAX")

Emissionskurs 110 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.



---

Börskod

Lån 194, serie A: FSPOSV17

Lån 194, serie B: FSPOSV18

Lån 194, serie C: FSPOSV19

*I FöreningsSparbankens aktieindexlån "SverigeSPAX Solid" (Lån 194) knyts den aktierelaterade avkastningen till en aktiekorg bestående av 8 bolag noterade på Stockholmsbörsen. Bolagen är verksamma inom sektorerna bank och finans, verkstad, detaljhandel och skog.*

*För "SPAX™Garanti" (serie A) erhålls en garanterad avkastning på 10 procent för placeringsperioden på cirka fyra år. Detta motsvarar en årseffektiv ränta om cirka 2,4 procent. Dessutom finns möjlighet till ytterligare avkastning beroende på utvecklingen av en aktiekorg. Den aktierelaterade avkastningens storlek avgörs av aktiekorgens värdeförändring i intervallet 10-60 procent samt den s k avkastningskoefficienten. Eftersom återbetalningskursen som lägst är 110%, kommer en placering i "SverigeSPAX Solid" serie A alltid att ge avkastning (10 procent) oavsett hur aktiekorgen utvecklas, förutsatt att obligationen behålls hela löptiden.*

*I "SPAX™"-alternativet (serie B) riskeras ingen del av satsat kapital och återbetalningskursen är som lägst 100%. En högre avkastningskoefficient erhålls, jämfört med "SPAX™Garanti" (serie A), i utbyte mot den garanterade avkastningen.*

*"MAX" (serie C) emitteras till kurs 110 procent och återbetalas till lägst kurs 100 procent. I och med detta riskeras att cirka 9 procent av satsat kapital kan gå förlorat. I gengäld erhålls en betydligt högre avkastningskoefficient jämfört med "SPAX™" (serie B).*

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

---

# Inbjudan till förvärv

## FöreningsSparbankens lån 194 ("SverigeSPAX Solid")

### Inledning

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av s k aktieindexobligationer, nedan kallade SPAX™Garanti (serie A), SPAX™ (serie B) och MAX (serie C) eller obligationer, vilkas avkastning dels är garanterad (serie A), dels är relaterad till utvecklingen av en aktiekorg bestående av åtta bolag noterade på Stockholmsbörsen. Aktiekorgen beskrivs utförligare nedan. Den garanterade avkastningen uppgår till 10% för serie A.

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 194.

Prospekt för FöreningsSparbanken ABs 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 angivet konto på likviddagen.

### Vad är SPAX™Garanti?

Obligationen ger en garanterad avkastning och möjlighet till ytterligare avkastning om en aktiekorg omfattande åtta bolag noterade på Stockholmsbörsen utvecklas positivt.

Den garanterade avkastningen uppgår till 10 procent, vilket motsvarar en årseffektiv ränta på cirka 2,4 procent. Den aktierelaterade avkastningens storlek avgörs av aktiekorgens procentuella uppgång överstigande 10 procent, men med ett tak på 60 procent, och den s k avkastningskoefficienten. Om aktiekorgens utveckling understiger 10 procent erhålls ingen aktierelaterad avkastning; dock får placeraren tillbaka minst 110 procent av nominellt belopp på återbetalningsdagen.

Avkastningskoefficienten fastställs av Banken den 17 december 2002. Avkastningskoefficientens stor-

lek beror främst på ränte- och aktiemarknadernas utveckling fram till denna fixeringsdag. Under nu rådande förhållanden torde den komma att fastställas till mellan 40 och 50 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 aktiekorgen. Aktiekorgens utveckling är sin tur beroende av de i korgen ingående aktiernas utveckling. Aktiekorgens startvärde är 100,00 och genomsnittet av varje ingående akties volymvägda kurs respektive dag under perioden 17-19 december 2002 kommer att ligga till grund för aktiekorgens utveckling och därmed avkastningsberäkningen. Aktiekorgens slutvärde beräknas som ett genomsnitt av korgens värde,

baserat på respektive akties stängningskurs, varje onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 24 maj 2006 t o m 22 november 2006. Det är sålunda aktiekorgens nivå vid vart och ett av dessa avläsningstillfällen som kommer att bestämma slutvärde och därmed avkastningens storlek.

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

10 och 60 procent som påverkar den aktierelaterade avkastningen.

Även om aktiekorgen skulle öka med mindre än 10 procent eller utvecklas negativt, återbetalar banken 110 procent av obligationens nominella belopp (1.100 kronor per obligation) på återbetalningsdagen. Detta innebär att placeraren 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 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 50 procent)

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

Avkastning  $10\% + 0,50 \cdot (50\% - 10\%^2) = 30\%$   
Återbetalat belopp  $20.000 + 2.000 + 4.000 = 26.000$  kronor (1.300 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 45 procent)

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

Avkastning  $10\% + 0,45 \cdot (60\%^3 - 10\%^2) = 32,5\%$   
Återbetalat belopp  $20.000 + 2.000 + 4.500 = 26.500$  kronor (1.325 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 50 procent)

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

Avkastning  $10\% + 0,50 \cdot (-20\% - 10\%^2) = 10\%$   
Återbetalat belopp  $20.000 + 2.000 + 0 = 22.000$  kronor (1.100 kronor per obligation)

<sup>1)</sup> Slutvärdet beräknas som ett genomsnitt av aktiekorgens värde, baserat på respektive akties stängningskurs, varje onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 24 maj 2006 t o m 22 november 2006.

<sup>2)</sup> Observera att endast aktiekorgens procentuella uppgång överstigande 10 procent påverkar den aktierelaterade avkastningen.

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

---

---

## Vad är SPAX (serie B)?

Obligationen ger avkastning om en aktiekorg omfattande åtta bolag noterade på Stockholmsbörsen utvecklas positivt.

Avkastningens storlek avgörs av aktiekorgens procentuella uppgång och den s k avkastningskoefficienten. Om aktiekorgens utveckling är noll eller negativ erhålls ingen avkastning; dock får placeraren tillbaka minst nominellt belopp på återbetalningsdagen.

Avkastningskoefficienten fastställs av Banken den 17 december 2002. Avkastningskoefficientens storlek beror främst på ränte- och aktiemarknadernas utveckling fram till denna fixeringsdag. Under nu

rådande förhållanden torde den komma att fastställas till mellan 60 och 70 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™ är beroende av avkastningskoefficienten och utvecklingen av aktiekorgen. Aktiekorgens utveckling är sin tur beroende av de i korgen ingående aktiernas utveckling. Aktiekorgens startvärde är 100,00 och genomsnittet av varje ingående akties volymvägda kurs respektive dag under perioden 17-19 december 2002 kommer att ligga till grund för aktiekorgens utveckling och därmed avkastningsberäkningen. Aktiekorgens slutvärde beräknas som ett genomsnitt av korgens värde, baserat på respektive akties stängningskurs, varje onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 24 maj 2006 t o m 22 november 2006. Det är sålunda aktiekorgens nivå vid vart och ett av dessa avläsningstillfällen som kommer att bestämma slutvärde och därmed avkastningens stor-

lek.

Även om aktiekorgen skulle utvecklas negativt, återbetalar banken 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 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 70 procent)

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

Avkastning  $0,70 \cdot 50\% = 35\%$   
Återbetalat belopp  $20.000 + 7.000 = 27.000$  kronor (1.350 kronor per obligation)

### Exempel 2: (avkastningskoefficient 65 procent)

	Startvärde	Slutvärde <sup>1)</sup>	Förändring
Aktiekorg	100,00	130,00	+30%

Avkastning  $0,65 \cdot 30\% = 19,5\%$   
Återbetalat belopp  $20.000 + 3.900 = 23.900$  kronor (1.195 kronor per obligation)

---

---

Exempel 3: (avkastningskoefficient 70 procent)

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

Avkastning  $0,70 * (-10\%) = 0\%$

Återbetalat belopp  $20.000 + 0 = 20.000$  kronor (1.000 kronor per obligation)

<sup>1)</sup> Slutvärdet beräknas som ett genomsnitt av aktiekorgens värde, baserat på respektive akties stängningskurs, varje onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 24 maj 2006 t o m 22 november 2006.

### Vad är MAX (serie C)?

Obligationen ger avkastning om en aktiekorg omfattande åtta bolag noterade på Stockholmsbörsen utvecklas positivt.

Avkastningens storlek avgörs av aktiekorgens procentuella uppgång och den s k avkastningskoefficienten. Om aktiekorgens utveckling är noll eller negativ erhålls ingen avkastning; dock får placeraren tillbaka minst nominellt belopp på återbetalningsdagen.

Avkastningskoefficienten fastställs av Banken den 17 december 2002. Avkastningskoefficientens storlek beror främst på ränte- och aktiemarknadernas utveckling fram till denna fixeringsdag. Under nu rådande förhållanden torde den komma att fastställas till mellan 110 och 120 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 1.100 kronor (5.500 kronor). Courtaget tillkommer. Av investerat belopp återbetalas minst 1.000 kronor per obligation på återbetalningsdagen, dvs obligationens nominella belopp.

### Närmare om avkastningen

Avkastningen på MAX är beroende av avkastningskoefficienten och utvecklingen av aktiekorgen. Aktiekorgens utveckling är sin tur beroende av de i korgen ingående aktiernas utveckling. Aktiekorgens startvärde är 100,00 och genomsnittet av varje ingående akties volymvägda kurs respektive dag under perioden 17-19 december 2002 kommer att ligga till grund för aktiekorgens utveckling och därmed avkastningsberäkningen. Aktiekorgens slutvärde beräknas som ett genomsnitt av korgens värde, baserat på respektive akties stängningskurs, varje onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 24 maj 2006 t o m 22 november 2006. Det är sålunda aktiekorgens nivå vid vart och ett av dessa avläsningstillfällen som kommer att bestämma slutvärde och därmed avkastningens storlek.

Även om aktiekorgen skulle utvecklas negativt, återbetalar banken 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 utfäktelse avseende nominellt belopp ej gäller vid försäljning under löptiden, utan endast på återbetalningsdagen.

På nästa sida följer några exempel på återbetalat belopp vid olika korgförändringar 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 120 procent)

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

Avkastning  $1,20 * 50\% = 60\%$  (45,45% beräknat på likvidbelopp)  
Återbetalat belopp  $20.000 + 12.000 = 32.000$  kronor (1.600 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 115 procent)

	Startvärde	Slutvärde <sup>1)</sup>	Förändring
Aktiekorg	100,00	130,00	+30%

Avkastning  $1,15 * 30\% = 34,5\%$  (22,27% beräknat på likvidbelopp)  
Återbetalat belopp  $20.000 + 6.900 = 26.900$  kronor (1.345 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 120 procent)

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

Avkastning  $1,20 * (-20\%) = 0\%$  (-9,09% beräknat på likvidbelopp)  
Återbetalat belopp  $20.000 + 0 = 20.000$  kronor (1.000 kronor per obligation)

<sup>1)</sup> Slutvärdet beräknas som ett genomsnitt av aktiekorgens värde, baserat på respektive akties stängningskurs, varje onsdag (om detta är en bankdag) under perioden från och med 24 maj 2006 till och med 22 november 2006.

## Aktiekorgen

Aktiekorgen består av åtta aktier i bolag noterade på Stockholmsbörsen. De i korgen ingående bolagen är Svenska Handelsbanken, FöreningsSparbanken AB, Hennes & Mauritz AB, SKF AB, Sandvik AB, Volvo AB, Svenska Cellulosa AB SCA och Stora Enso Oyj. Varje akties andel i korgen är initialt cirka en åttondel (1/8) och korgens startvärde är 100,00. Eventuella utdelningar på aktier som ingår i korgen återinvesteras ej, vilket innebär att avkastningskoefficienterna istället blir högre.

Avgörande för korgens slutvärde är summan av de i korgen ingående aktiernas utveckling beräknat i

enlighet med villkoren för detta lån.

Banken förbehåller sig rätten att i samband med sk företagshändelser m m. modifiera och vidta justeringar i aktiekorgen eller dess beräkning. För ytterligare information, se Kompletterande lånevillkor, sid 12-13.

För den som önskar en utförligare beskrivning och analys av respektive bolag och aktie hänvisas till den mångfald av aktieanalyser som kontinuerligt publiceras av olika marknadsaktörer, samt till bolagens egen information som bl a återfinns på bolagens hemsidor på internet.

---

---

## 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 12-13 i denna emissionsbilaga.

Låntagare:	FöreningsSparbanken AB ("Banken").
Lånebelopp:	Högst 500.000.000 kronor och lägst 20.000.000 kronor. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra lånebeloppet.
MTN:	Obligation.
Nominellt belopp:	1.000 kronor per obligation. Minsta post vid nyteckning är fem obligationer (nominellt 5.000 kronor).
Emissionskurs:	<i>Serie A och B:</i> 100 procent av nominellt belopp. Därtill kommer courtage. <i>Serie C:</i> 110 procent av nominellt belopp. Därtill kommer courtage.
Likvid:	<i>Serie A och B:</i> Likvid motsvarande 1.000 kronor per obligation jämte courtage erläggs genom att medel hålls tillgängliga på i anmälningssedelns angivet konto. <i>Serie C:</i> Likvid motsvarande 1.100 kronor per obligation jämte courtage erläggs genom att medel hålls tillgängliga på i anmälningssedelns angivet konto.
Likviddag:	30 december 2002, dock tidigast tredje bankdagen efter den dag startkurs för samtliga aktier i aktiekorgen kunnat fastställas.
Återbetalningsdag:	6 december 2006, vilken dag dock kan flyttas fram på sätt närmare beskrivs i Kompletterande lånevillkor för lånet.
Aktiekorg:	En korg bestående av åtta aktier noterade på Stockholmsbörsen. De i korgen ingående bolagen är Svenska Handelsbanken, FöreningsSparbanken AB, Hennes & Mauritz AB, SKF AB, Sandvik AB, AB Volvo, Svenska Cellulosa AB SCA och Stora Enso Oyj.
Startvärde:	100,00. Genomsnittet av varje ingående akties volymvägda kurs respektive dag under perioden 17-19 december 2002 (aktiens startkurs) kommer att utgöra basen vid beräkning av aktiekorgens utveckling.
Avkastningskoefficient:	<i>Serie A:</i> En procentsats, ej understigande 30 procent. <i>Serie B:</i> En procentsats, ej understigande 50 procent. <i>Serie C:</i> En procentsats, ej understigande 100 procent.
	Avkastningskoefficient för samtliga serier fastställs av Banken den 17 december 2002. Denna fixeringsdag kan dock flyttas fram på så sätt som närmare beskrivs i Kompletterande lånevillkor för lånet.



- 
- Fixeringsdag för slutvärde: 22 november 2006
- Slutvärde: Ett genomsnitt av aktiekorgens värde, baserat på respektive akties stängningskurs, varje onsdag under perioden fr o m 24 maj 2006 t o m 22 november 2006. För serie A gäller ett tak för slutvärdet om 160 procent av startvärdet.
- Återbetalning: För serie A, nominellt belopp x 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 12-13.  
För serie B och C, nominellt belopp samt därutöver - under förutsättning att slutvärdet överstiger startvärdet - avkastning beräknad i enlighet med för lånet gällande Kompletterande lånevillkor, sid 12-13.
- 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 helt eller delvis 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 20.000.000 kronor och högst 500.000.000 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 lånet är oberoende av den svenska kronans utveckling gentemot andra valutor.

---

---

## Inställande av emission

Emissionen av lånet eller viss serie kan komma att inställas, om det efter anmälningstidens utgång visar sig att den tecknade volymen understiger 20.000.000 kronor.

Skulle marknadsläget fram till fixeringsdagen för startvärde utvecklas så att en avkastningskoefficient på lägst 30 procent för serie A, 50 procent för serie B och 100 procent för serie C ej kan lämnas, kommer emissionen inte att fullföljas avseende ifrågavarande serie.

Banken förbehåller sig dessutom rätten att inställa emissionen av viss en serie om avkastnings-

koefficienten skulle bli högre än den ovan sagda, men likväl ändå så låg att en placering i denna 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 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 13 december 2002 lämnas till något av Bankens kontor. Anmälan skall innehålla uppgift om serie,

tecknat nominellt 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 anmälningssedlar registrerats. Vid tilldelning kan placeraren

komma att erhålla obligationer endast från en serie även om teckning skett för flera serier.

## Betalning

Avräkningsnota beräknas utsändas den 20 december 2002 till alla som erhållit tilldelning. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken på likvid dagen. *Courtaget 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 30 december 2002.*

## 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 lånet "SverigeSPAX Solid" bör ses på cirka fyra års sikt. Obligationerna kommer att noteras på den s k SOX-listan och handel med obligationerna kommer att kunna ske under löpti-

den. Kursen kommer att relateras till rådande ränteläge och till utvecklingen av aktiekorgen. Köpkursen kan därför vid en försäljning under löptiden understiga obligationens nominella belopp.

---

---

## Tidsplan

- 25/11 - 13/12 2002 Anmälningstid
- 17/12 2002 Fastställande av avkastningskoefficient för respektive serie. I händelse av s k marknadsavbrott, se Kompletterande lånevillkor för ytterligare information.
- 19/12 2002 Fastställande av aktiekorgens startvärde baserat på genomsnittet av varje ingående akties volymvägda kurs respektive dag under perioden 17-19 december 2002. I händelse av s k marknadsavbrott, se Kompletterandelånevillkor för ytterligare information.
- 20/12 2002 Avräkningsnotor utsändes med uppgift om likvidbelopp samt fastställt värde på ifrågavarande avkastningskoefficient.
- 30/12 2002 Sista dag för betalning av likvid.
- 30/12 2002 Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier.
- 24/5 2006 Dag då aktiekorgens värde börjar avläsas för beräkning av slutvärde.
- 22/11 2006 Fastställande av slutvärde.
- 6/12 2006 Utbetalning av nominellt belopp och i förekommande fall 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.

## Kompletterande lånevillkor

### LÅN

194, serie A, B och C

### 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:

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

Serie B och C:

$NB \times AK \times \frac{(\text{Slutvärde} - \text{Startvärde})}{\text{Startvärde}}$

I den mån den aktierelaterade avkastningen beräknad enligt ovan blir negativ, skall denna vid avkastningsberäkningen åsättas värde noll (0).

Vid beräkning av avkastning skall nedanstående definitioner ha följande innebörd:

"Antal Aktier" antal Aktier av olika aktieslag som ingår i aktiekorgen, för varje aktieslag Initialt Aktievärde dividerat med Startkurs;

"AK" avkastningskoefficienten, den procentsats som för varje serie fastställs av Banken den 17 december 2002;

"Aktiebörs" för varje Aktie Stockholmsbörsen AB eller annan marknadsplats som sätts i dess ställe för notering av Aktien. Om en viss Aktie är noterad vid mer än en börs eller marknadsplats, avgör Banken i varje särskilt fall vilken av dessa som skall utgöra Aktiebörs enligt dessa villkor;

"Aktier" aktier av nedanstående aktieslag som ingår i aktiekorgen:

1. Svenska Handelsbanken ser A, börskod SHB A
2. FöreningsSparbanken AB ser A, börskod FSPA A
3. Hennes & Mauritz AB, H&M ser B, börskod HM B
4. SKF AB, ser B, börskod SKF B
5. Sandvik AB, börskod SAND
6. AB Volvo, ser B, börskod VOLV B
7. Svenska Cellulosa AB SCA, ser B, börskod SCA B
8. Stora Enso Oyj ser R, börskod STE R

"Avläsningsdag"

varje onsdag under perioden fr o m den 24 maj 2006 t o m den 22 november 2006. För sådan dag som inte är Noteringsdag för en viss Aktie, eller som är Noteringsdag med Marknadsavbrott, utgör Avläsningsdag för denna Aktie närmast på följande Noteringsdag utan Marknadsavbrott.

Skulle ett Marknadsavbrott fortgå under mer än fem Noteringsdagar i följd, skall dock denna femte Noteringsdag utgöra Avläsningsdag och Stängningskurs fastställas av Banken utifrån då gällande förutsättningar;

"Genomsnittskurs"

för varje Aktie ett genomsnitt av Aktiens betalkurs under aktuell Noteringsdag på Aktiebörsen, exklusive den dagens liksom föregående Noteringsdags efteranmälda affärer. Vid genomsnittsbereäkningen skall hänsyn endast tas till de avslut på Aktiebörsen som gjorts inom det vid tidpunkten för avslutet rådande kursintervallet mellan högsta och lägsta säljkurs. Genomsnittskursen beräknas av Banken och skall utgöras av den totala värdemässiga omsättningen avseende ifrågavarande Aktie under aktuell Noteringsdag, dividerat med antalet omsatta aktier samma dag. Om kursstämningen avseende en viss volym, som enligt det föregående skall ligga till grund för genomsnittsbereäkningen, enligt Bankens bedömning otillbörligt påverkats, äger Banken rätt att vid genomsnittsbereäkningen exkludera ifrågavarande volym;

"Initialt Aktievärde"

för varje Aktie 1/8 multiplicerat med 100;

"Löpande Aktievärde"

för varje aktieslag Antal Aktier multiplicerat med Stängningskurs på respektive Avläsningsdag;

"Löpande Korgvärde"

summa Löpande Aktievärde på respektive Avläsningsdag;

"Marknadsavbrott"

handelsstopp eller begränsning av handeln i någon eller några Aktier, eller i options-/terminskontrakt relaterade till någon Aktie, samt stängning av Aktiebörsen eller relevant 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 Aktiebörsen och på relevant termins- och optionsbörs. Noteringsdag omfattar även dag som skulle ha varit handelsdag om inte ett Marknadsavbrott inträffat;

"Startkurs"

för varje Aktie det aritmetiska medelvärdet av varje Akties Genomsnittskurs den 17-19 december 2002, dvs 1/3 av den första dagens Genomsnittskurs plus 1/3 av den andra dagens Genomsnittskurs osv. Om någon eller några av dessa dagar inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott för någon Aktie då föreligger, äger Banken rätt att i stället fastställa Startkurs med utgångspunkt från ifrågavarande eller samtliga Aktiers Genomsnittskurs närmast påföljande Noteringsdag(ar) då ett Marknadsavbrott inte föreligger;

"Stängningskurs" för varje Aktie den officiella stängningskursen på respektive Avläsningsdag;

"Startvärde" 100,00;

"Slutvärde" det av Banken fastställda aritmetiska medelvärdet av samtliga Löpande Korgvärden, för serie A dock högst 160 procent av Startvärdet;

#### JUSTERINGAR

Genomförs åtgärd eller inträffar i övrigt någon händelse under lånets löptid som inverkar på en viss Aktie såsom fondemission, sammanläggning eller uppdelning av Aktie, emission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt till teckning för bolagets aktieägare, annat erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, utdelning av aktier eller rättigheter utan vederlag eller extraordinär kontant utdelning, fullföljd av offentligt erbjudande från utomstående part om förvärv av aktier i bolaget, tvångsinlösen, fusion, avregistrering eller avnotering från börs eller auktoriserad marknadsplats, likvidation, konkurs eller annan liknande händelse, äger Banken besluta om sådana justeringar av aktiekorgen och övriga faktorer av betydelse för avkastningsberäkningen som enligt Bankens bedömning överensstämmer med gällande svensk eller internationell marknadspraxis eller som Banken finner mer ändamålsenliga.

#### 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 6 december 2006, 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 010596  
Serie B: SE 0001 010604  
Serie C: SE 0001 010612

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

Stockholm den 20 november 2002

FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)

---

---

Vid köp och försäljning av  
FöreningsSparbanken ABs  
Aktieindexlån 2002/2006  
"SverigeSPAX Solid"  
kontakta något av bankens kontor.



Swedbank  
Markets

---