

---

---

## EMISSIONSBILAGA

Lån 187

Lån 188

# FöreningsSparbanken ABs

## Aktieindexlån 2002/2006

### Lån 187 ("BasSPAX3")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

### Lån 188 ("VärldenGaranti")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 110 procent.

Aktieindexkorgens ökning max 60 procent.



---

Börskod

Lån 187: FSPOBAS3

Lån 188: FSPOVD14

*Med FöreningsSparbankens aktieindexlån "BasSPAX3" (Lån 187) erbjuds möjlighet att koppla avkastningen till FöreningsSparbanken ABs aktieindex Sverige40prisindex (Sverige40PI), som speglar kursutvecklingen för de ca 40 värdemässigt mest omsatta aktierna och depåbevisen på Stockholmsbörsen. Eftersom "BasSPAX3" emitteras till kurs 100 procent och nominellt belopp alltid återbetalas på återbetalningsdagen, riskeras ingen del av satsat kapital.*

*I Lån 188 "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 begränsas till 60 procent. Eftersom återbetalningsskursen 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 respektive lån och regler för avkastningsberäkningen lämnas i denna emissionsbilaga.*

---

---

# Inbjudan till förvärv

## FöreningsSparbankens lån 187 ("BasSPAX3")

### Inledning

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av s k aktieindex obligationer, nedan kallade SPAX<sup>TM</sup> eller obligationer, vilkas avkastning är relaterad till utvecklingen av ett officiellt aktieindex - FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex (Sverige40PI). Aktieindex beskrivs utförligare nedan.

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 187.

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<sup>TM</sup>?

Obligationen erbjuder placeraren avkastning om ett aktieindex (Sverige40PI) omfattande de cirka 40 värdemässigt mest omsatta aktierna och depåbevisen på Stockholmsbörsen utvecklas positivt.

Avkastningens storlek avgörs av aktieindex procentuella uppgång och den s k avkastningskoefficienten. Om aktieindex utveckling är noll (0) eller negativ erhålls ingen avkastning; dock får placeraren tillbaka minst nominellt belopp på återbetalningsdagen.

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

dagen den 30 oktober 2002. Under nu rådande förhållanden torde den komma att fastställas till mellan 50 och 60 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<sup>TM</sup> är beroende av avkastningskoefficienten och utvecklingen av aktieindex. Aktieindex utveckling är i sin tur beroende av de i aktieindex ingående aktiernas utveckling. Startindex för avkastningsberäkningen kommer att utgöras av aktieindex stängningsvärde den 30 oktober 2002. Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden 26 april 2006 t o m 25 oktober 2006. Det är sålunda aktieindex nivå vid vart och ett av dessa avläsningstillfällen som kommer att bestämma slutindex och därmed avkast-

ningens storlek.

Även om aktieindex 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.

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 vär-

derna avser belopp före skatt och exklusive courtage.

Exempel 1: (avkastningskoefficient 50 procent)

	Startindex	Slutindex <sup>1)</sup>	Förändring
FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex	850,00	1.360,00	+60%

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

Exempel 2: (avkastningskoefficient 55 procent)

	Startindex	Slutindex <sup>1)</sup>	Förändring
FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex	850,00	935,00	+10%

Avkastning  $0,55 * 10\% = 5,5\%$   
Återbetalat belopp  $20.000 + 1.100 = 21.100$  kronor (1.055 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 50 procent)

	Startindex	Slutindex <sup>1)</sup>	Förändring
FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex	850,00	680,00	-20%

Avkastning  $0,50 * -20\% = 0\%$   
Återbetalat belopp  $20.000 + 0 = 20.000$  kronor (1.000 kronor per obligation)

<sup>1)</sup> Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 26 april 2006 t o m 25 oktober 2006.

## Aktieindex

FöreningsSparbanken ABs aktieindex Sverige40prisindex (Sverige40PI) är ett aktieindex omfattande de cirka 40 aktierna respektive depåbevisen som redovisar värdemässigt högst omsättning på Stockholmsbörsen.

De i index ingående aktierna respektive depåbevisen påverkar i sin tur Sverige40PI i proportion till sina respektive börsvärden.

Indexvaluta är svenska kronor (SEK) eller i det fall SEK ersätts med annan officiell valuta denna nya valuta.

Sverige40PI är ett icke utdelningsjusterat aktieindex.

Varje halvår görs en översyn av index. Med hänsyn till de kriterier som uppställts för vilka aktier och depåbevis som skall ingå i Sverige40PI, kan ak-

tier respektive depåbevis komma att utgå eller tillkomma vid dessa tillfällen. I speciella fall kan justeringar även göras mellan ordinarie justeringstillfällen.

Index startvärde den 2 januari 2001 fastställdes till 2000,00 och baserades på de ingående aktiernas och depåbevisens stängningsvärden på Stockholmsbörsen den 29 december 2000. Den 25 september 2002 noterades index till 874,22 vilket är en minskning med ca 45 procent sedan årsskiftet. I tabellen på nästa sida redovisas de per den 25 september 2002 ingående aktierna och depåbevisen med respektive vikt vid samma tidpunkt.

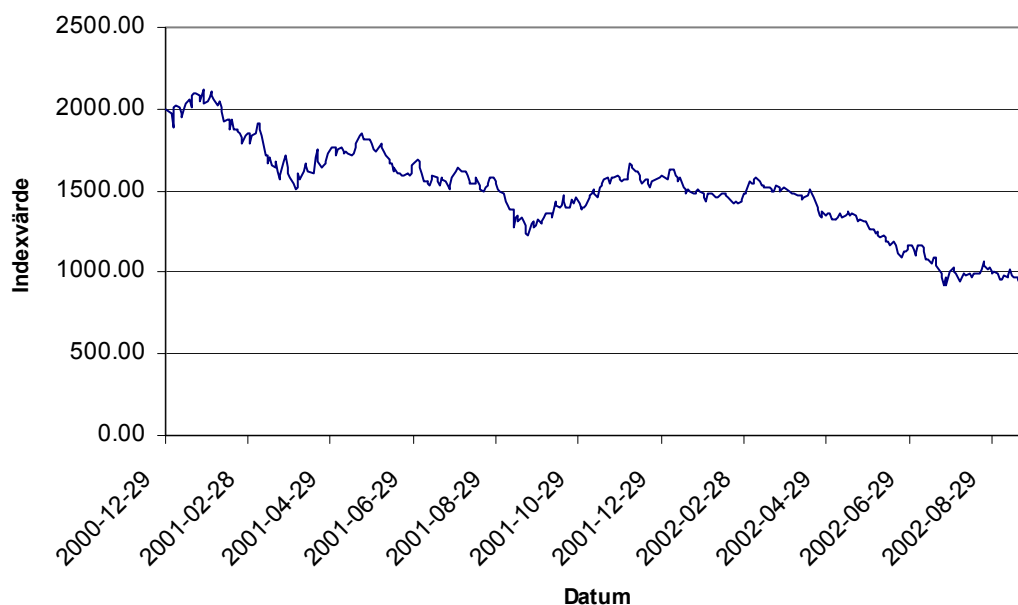
Beräkning av index ombesörjes av en av Banken utsedd indexberäknare.

Aktieslag	Vikt (procent)	Aktieslag	Vikt (procent)
Hennes & Mauritz, ser B	9,53	Europolitan Holdings	1,47
AstraZeneca	9,23	Tele2 AB	1,41
Nordea AB	8,89	Stora Enso, ser R	1,40
Svenska Handelsbanken, ser A	6,32	Pharmacia Corporation, SDB	1,30
Telia AB	5,67	Investor, ser A	1,21
Ericsson	4,86	SKF AB, ser B	1,18
Sandvik AB	4,51	Autoliv Inc, SDB	0,97
Skandinaviska Enskilda Banken, ser A	4,42	Holmen, ser B	0,94
SCA, ser B	4,34	Atlas Copco, ser B	0,87
FöreningsSparbanken, ser A	3,97	Gambro, ser B	0,74
Electrolux, ser B	3,68	Eniro AB	0,62
Securitas, ser B	3,41	ABB Ltd	0,50
Volvo, ser B	3,34	Trelleborg AB, ser B	0,49
ASSA ABLOY, ser B	2,48	Nobel Biocare AB	0,34
Swedish Match, ser B	2,17	Modern Times Group MTG, ser B	0,30
Nokia, SDB	1,97	Gambro, ser A	0,27
Atlas Copco, ser A	1,88	OM AB	0,22
Investor, ser B	1,74	WM-data, ser B	0,18
Skandia	1,52	TietoEnator Abp	0,15
Skanska, ser B	1,52	Song Networks Holding AB	0,00

Nedan åskådliggörs den historiska utvecklingen för Sverige40prisindex i ett diagram. I diagrammet återges historiska data för index för perioden från

och med 29 december 2000 till och med 25 september 2002.

### Sverige40prisindex



I diagrammet ovan återges historiska data för perioden 29 december 2000 till och med den 25 september 2002. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

---

---

# Inbjudan till förvärv

## FöreningsSparbankens lån 188 ("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 188.

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 31 oktober 2002. 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 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 30 oktober 2002 avseende S&P 500<sup>®</sup>, Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> och FTSE100 Index samt den 31 oktober 2002 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 26 april 2006 t o m 25 oktober 2006. 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 har ett tak för aktieindexkorgens utveckling satts till 160 procent av korgens startvärde. Aktieindexkorgens utveckling överstigande 60 procent på-

verkar således inte 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 45 procent)

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

Avkastning	$0,10 + 0,45 * (50\% - 10\%) = 28,00\%$
Återbetalat belopp	$20.000 + 2.000 + 3.600 = 25.600$ kronor (1.280 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 50 procent)

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

Avkastning	$0,10 + 0,50 * (60\%2) - 10\%) = 35,00\%$
Återbetalat belopp	$20.000 + 2.000 + 5.000 = 27.000$ kronor (1.350 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 45 procent)

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

Avkastning	$0,10 + 0,45 * (-20\% - 10\%) = 10\%$
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 fr o m 26 april 2006 t o m 25 oktober 2006.

<sup>2)</sup> Observera att ett tak för aktieindexkorgens utveckling har satts till 160 procent av korgens startvärde, dvs indexkorgens utveckling överstigande 60 procent påverkar inte 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 839,66 den 25 september 2002, vilket är en minskning med ca 26 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 f n 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 (2002-09-25) har Total Fina Elf (8,38%), Royal Dutch Petroleum (7,75%) och Nokia (5,79%). 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 (2002-09-25) är de fem mest betydande Bank (16,59%), Energi (13,67%), Teknologi (7,95%), Telekom (7,59%) och Försäkring (6,79%). Av de 12 länder som f n är representerade är de största Frankrike (29,25%), Tyskland (19,10%) och Nederländerna (17,39%).

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

Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> började kalkyleras per den 31 december 1991 då index åsattes värde 1.000,00. Den 25 september 2002 noterades index till 2.238,11 vilket är en minskning med ca 41 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 25 september 2002 noterades index till 900,85 vilket är en minskning med 13 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

25 september 2002 noterades index till 3.692,25 vilket är en minskning med ca 29 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 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 14-16 i denna emissionsbilaga.

- Låntagare: FöreningsSparbanken AB ("Banken").
- Lånebelopp: För lån 187 högst 200.000.000 kronor och för lån 188 högst 300.000.000. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra lånebeloppen.
- MTN: Obligation.
- Nominellt belopp: 1.000 kronor per obligation, dock lägst 5.000 kronor.
- Emissionskurs: Lån 187: 100 procent av nominellt belopp.  
Lån 188: 100 procent av nominellt belopp.  
För båda lånen tillkommer courtage.
- Likvid: Likvid motsvarande 1.000 kronor per obligation jämte courtage erläggs genom att medel hålls tillgängliga på i anmälningssedeln angivet konto.
- Likviddag: 6 november 2002, dock tidigast tredje bankdagen efter den dag startindex respektive startvärde fastställts.
- Återbetalningsdag: 8 november 2006, vilken dag dock kan flyttas fram på sätt närmare beskrivs i kompletterande lånevillkor för lånet.
- Aktieindex: Lån 187: FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex.
- Aktieindexkorg: Lån 188: S&P 500® (40%), Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> (30%), TOPIX (20%) samt FTSE100 Index (10%).
- Startindex: Lån 187: Aktieindex stängningsvärde den 30 oktober 2002.
- Startvärde: Lån 188: 100,00 baserat på respektive aktieindex stängningsvärde den 30 oktober 2002 avseende S&P 500®, Dow Jones EURO STOXX 50<sup>SM</sup> och FTSE100 Index respektive 31 oktober 2002 avseende TOPIX.  
Fixeringsdag för startindex respektive startvärde kan flyttas fram på sätt som närmare beskrivs i kompletterande lånevillkor för respektive lån.
- Avkastningskoefficient: Lån 187: En procentsats, ej understigande 45 procent, som fastställs av Banken i samband med att startindex fastställs.  
Lån 188: En procentsats, ej understigande 35 procent, som fastställs av Banken i samband med att startvärdet fastställs.
- Fixeringsdag för slutindex respektive slutvärde: 25 oktober 2006.

- 
- 
- Slutindex: Lån 187: Genomsnittet av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag under perioden fr o m 26 april 2006 t o m 25 oktober 2006.
- Slutvärde: Lån 188: Genomsnittet av akteindexkorgens värde baserat på respektive aktieindex stängningsvärde varannan onsdag under perioden fr o m 26 april 2006 tom 25 oktober 2006. *Slutvärdet på aktieindexkorgen kan maximalt uppgå till 160 procent av aktieindexkorgens startvärde.*
- Återbetalning: För lån 187, nominellt belopp samt därutöver - under förutsättning av slutindex överstiger startindex - avkastning beräknad i enlighet med för lånet gällande kompletterande lånevillkor, sid 14.
- För lån 188, 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 15-16.
- 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 5.000.000 kronor och högst 200.000.000 kronor för lån 187 och lägst 20.000.000 kronor och högst 300.000.000 kronor för lån 188. 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 188 "VärldenGaranti" är helt oberoende av den svenska kronans kursutveckling gentemot andra valutor. För lån 187 "BasSPAX3" kan den svenska kronans kursutveckling gentemot euron få en viss mindre betydelse, om en aktie noterad i euro skulle komma ingå i Sverige40prisindex.

---

---

## Inställande av emission

Emissionen av ett visst lån kan komma att inställas, om det efter anmälningstidens utgång visar sig att den tecknade volymen understiger 5.000.000 kronor för lån 187 respektive 20.000.000 kronor för lån 188.

Skulle marknadsläget fram till fixeringsdagen för startindex respektive startvärde utvecklas så att en avkastningskoefficient på lägst 45 procent för lån 187 och 35 procent för lån 188 ej kan lämnas, kommer emissionen avseende vederbörande lån inte att fullföljas.

Banken förbehåller sig dessutom rätten att inställa emissionen av ett visst lån om avkastnings-

koefficienten 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 något av lånens 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 25 oktober 2002 lämnas till något av Bankens kontor. Anmälan skall innehålla uppgift om valt lån,

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 ett lån även om teckning skett för båda lånen.

## Betalning

Avräkningsnota beräknas utsändas den 1 november 2002 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 6 november 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 något av lånen "BasSPAX3" och "VärldenGaranti" 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 löptiden. Kursen kommer att re-

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

---

---

## Tidsplan

7/10 - 25/10	2002	Anmälningstid
30 - 31/10	2002	Fastställande av startindex respektive startvärde och avkastningskoefficient för respektive lån. I händelse av s k marknadsavbrott, se kompletterande lånevillkor för ytterligare information.
1/11	2002	Avräkningsnotor utsändes med uppgift om likvidbelopp, startindex samt fastställt värde på ifrågavarande avkastningskoefficient.
6/11	2002	Sista dag för betalning av likvid.
6/11	2002	Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier.
6/11	2002	Dag då obligationerna kan börja handlas på andrahandsmarknaden (SOX).
8/3	2006	Dag då aktieindex skall börja avläsas för beräkning av slutindex för lån 187 respektive slutvärde för lån 188.
25/10	2006	Fastställande av slutindex för lån 187 samt slutvärde för lån 188.
8/11	2006	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  
187

### 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 TVÅHUNDRA MILJONER (200.000.000). FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, förbehåller sig rätten att höja detta belopp.

### AVKASTNING

En MTNs avkastning är relaterad till utvecklingen av Aktieindex och skall uppgå till:

- a)  $NB \times AK \times (\text{Slutindex} - \text{Startindex}) / \text{Startindex}$   
om Slutindex är större än Startindex; eller
- b) noll (0), om Slutindex är lika med eller mindre än Startindex.

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\* FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex (Sverige40PI), eller annat aktieindex som kan komma att ersätta Sverige40prisindex;

\*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;

\*NB\* nominellt belopp;

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

\*Startindex\* det av Banken fastställda stängningsvärdet för Aktieindex den 30 oktober 2002. Om den 30 oktober 2002 inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, äger Banken rätt att istället fastställa Startindex med utgångspunkt från Aktieindex motsvarande värde närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;

\*Slutindex\* det av Banken fastställda aritmetiska medelvärdet av Aktieindex stängningsvärde varannan onsdag under perioden fr o m 26 april 2006 t o m 25 oktober 2006 ("mätperioden"). Vid denna genomsnittsberäkning avseende Aktieindex, fastställs för sådan onsdag som inte är Noteringsdag, eller som är Noteringsdag med Marknadsavbrott, istället ett värde som motsvarar stängningsvärdet för 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.

### 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 värden 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 8 november 2006, dock tidigast – förutsatt att Banken inte i det särskilda fallet bestämmer tidigare tidpunkt – sju Bankdagar efter den dag då Slutindex kunnat fastställas.

### RÄNTEKONSTRUKTION

Lånet löper utan ränta, s k nollkupongkonstruktion.

### RÄTT TILL UPPGIFTER

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

### BÖRSREGISTRERING

Ja.

### ISIN-KOD

SE 0000 988248

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

Stockholm den 30 september 2002

FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)

## Kompletterande lånevillkor

LÅN  
188

### 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 index 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-/terminskontrakt 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 30 oktober 2002 såvitt gäller S&P 500, Euro Stoxx 50 och FTSE100 samt den 31 oktober 2002 såvitt gäller Topix. Om den 30 respektive 31 oktober 2002 inte är en Noteringsdag för samtliga Aktieindex, eller om ett Marknadsavbrott för något Aktieindex då föreligger, äger Banken rätt att istället fastställa ett eller flera Startindex med utgångspunkt från Aktieindex stängningsvärde närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;

"Startvärde"

100,00;

"Slutvärde"

det av Banken fastställda aritmetiska medelvärdet av Aktieindexkorgens värde varannan onsdag under perioden från och med 26 april 2006 till och med 25 oktober 2006 ("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 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.

#### 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 8 november 2006, 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 0000 988230

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

Stockholm den 30 september 2002

FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)



---

Vid köp och försäljning av  
FöreningsSparbanken ABs  
Aktieindexlån 2002/2006  
"BasSPAX3" eller "VärldenGaranti"  
kontakta något av bankens kontor.



Swedbank  
Markets

---