
EMISSIONSBILAGA

Lån 182

Lån 183

Lån 184, serie A och B

Lån 185, serie A och B

FöreningsSparbanken ABs Aktieindexlån 2002/2006

Lån 182 ("SverigeGaranti")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 112 procent.

Lån 183 ("Sverige")

Emissionskurs 115 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

Lån 184 ("Asien")

Lånet utges i två serier:

Serie A ("SPAX™")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

Serie B ("MAX")

Emissionskurs 110 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

Lån 185 ("Världen")

Lånet utges i två serier:

Serie A ("SPAX™")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

Serie B ("MAX")

Emissionskurs 110 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.





Börskod
Lån 182: FSPOSV15
Lån 183: FSPOSV16
Lån 184, serie A: FSPOASI1
Lån 184, serie B: FSPOASI2
Lån 185, serie A: FSPOVD12
Lån 185, serie B: FSPOVD13

Med FöreningsSparbankens aktieindexlån "SverigeGaranti" (Lån 182) erhålls en garanterad avkastning på 12 procent för placeringsperioden på cirka 4 år. Detta motsvarar en årseffektiv ränta om cirka 2,9 procent. Dessutom finns möjlighet till ytterligare avkastning beroende på utvecklingen av FöreningsSparbanken ABs aktieindex Sverige40prisindex (Sverige40PI), som speglar kursutvecklingen för de cirka 40 värdemässigt mest omsatta aktierna och depåbevisen på Stockholmsbörsen. Eftersom återbetalningskursen som lägst är 112%, kommer en placering i "SverigeGaranti" alltid att ge avkastning (12 procent), förutsatt att obligationen behålls hela löptiden.

Även i lån 183 "Sverige" kopplas avkastningen till utvecklingen av FöreningsSparbanken ABs aktieindex Sverige40prisindex (Sverige40PI). Lånet emitteras till kurs 115 procent och återbetalas till lägst kurs 100 procent. I och med detta riskeras således att cirka 13 procent av satsat kapital kan gå förlorat. I gengäld erhålls en betydligt högre avkastningskoefficient jämfört med "SverigeGaranti".

Lån 184 "Asien" utges i två olika serier "SPAX™" (serie A) och "MAX" (serie B). Avkastningen är kopplad till ett aktieindex, FTSE/Hang Seng Asiatop Index, som speglar kursutvecklingen för ca 30 bolag noterade på någon av aktiebörserna i länder (exkl Japan) inom den region som benämns Asian Pacific. I "SPAX™"-alternativet (serie A) riskeras ingen del av satsat kapital. I gengäld erhålls en lägre avkastningskoefficient jämfört med "MAX" (serie B) som erbjuder en högre avkastningskoefficient i utbyte mot att cirka 9 procent av satsat kapital kan gå förlorat.

Även lån 185 "Världen" utges i två olika serier "SPAX™" (serie A) och "MAX" (serie B). Avkastningen är beroende av utvecklingen av en korg med tre aktieindex representerande aktiemarknaderna i USA, Europa och Japan. I "SPAX™"-alternativet (serie A) riskeras ingen del av satsat kapital. I gengäld erhålls en lägre avkastningskoefficient jämfört med "MAX" (serie B) som erbjuder en högre avkastningskoefficient i utbyte mot att cirka 9 procent av satsat kapital kan gå förlorat.

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

Inbjudan till förvärv

FöreningsSparbankens lån 182 ("SverigeGaranti")

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 ett aktieindex - FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex (Sverige40PI). Aktieindex beskrivs utförligare nedan. Den garanterade avkastningen uppgår till 12%.

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 182.

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

Den garanterade avkastningen uppgår till 12 procent, vilket motsvarar en årseffektiv ränta på cirka 2,9 procent. Den aktierelaterade avkastningens storlek avgörs av aktieindex procentuella uppgång överstigande 12 procent och den s k avkastningskoefficienten. Om aktieindex utveckling understiger 12 procent erhålls ingen aktierelaterad avkastning; dock får placeraren tillbaka minst 112 procent av nominellt belopp på återbetalningsdagen.

Avkastningskoefficienten fastställs av Banken i samband med fixering av startindex den 2 oktober

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 25 och 35 procent.

Obligationerna kommer att noteras på den s k SOX-listan vid Stockholmsbörsen och Banken kommer löpande att ställa köpkurser. Placeraren kan därför sälja hela eller delar av sitt innehav 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 12 procent, dels 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 2 oktober 2002. Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden 5 april 2006 t o m 4 oktober 2006. Det är sålunda aktieindex nivå vid vart

och ett av dessa avläsningstillfällen som kommer att bestämma slutindex och därmed avkastningens storlek.

Även om aktieindex skulle öka med mindre än 12 procent eller utvecklas negativt, återbetalar banken 112 procent av obligationens nominella belopp (1.120 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 utfä-
telse avseende 112 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 avkastningskoeffi-
cienter. Likvidbeloppet motsvarar köp av 20 obli-
gationer à 1.000 kronor (20.000 kronor) och värdena
avser belopp före skatt och exklusive courtage.

Exempel 1: (avkastningskoefficient 30 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex	1.000,00	1.750,00	+75%

Avkastning $12\% + 0,30*(75\%-12\%) = 30,90\%$
Återbetalat belopp $20.000 + 2.400 + 3.780 = 26.180$ kronor (1.309 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 35 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex	1.000,00	1.100,00	+10%

Avkastning $12\% + 0,35*(10\%-12\%) = 12\%$
Återbetalat belopp $20.000 + 2.400 + 0 = 22.400$ kronor (1.120 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 30 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex	1.000,00	800,00	-20%

Avkastning $12\% + 0,30*(-20\%-12\%) = 12\%$
Återbetalat belopp $20.000 + 2.400 + 0 = 22.400$ kronor (1.120 kronor per obligation)

¹⁾ Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag)
under perioden fr o m 5 april 2006 t o m 4 oktober 2006.

Inbjudan till förvärv

FöreningsSparbankens lån 183 ("Sverige")

Inledning

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av s k aktieindexobligationer, nedan kallade MAX eller obligationer, vilkas avkastning är relaterad till utvecklingen av ett 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 183.

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 MAX?

Obligationen erbjuder placeraren att koppla sin avkastning till eventuell värdetillväxt i ett aktieindex (Sverige40PI) omfattande de cirka 40 värdepappers mest omsatta aktierna och depåbevisen på Stockholmsbörsen.

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 den 2 oktober 2002. Avkastningskoefficientens storlek beror främst på ränte- och aktiemarknadernas utveckling fram till denna fixeringsdag. Under nu rådande för-

hållanden 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 1.150 kronor (5.750 kronor). Courtage tillkommer. Av investerat belopp återbetalas minst 1.000 kronor per obligation (5.000 kronor) på återbetalningsdagen, d v s obligationens nominella belopp.

Närmare om avkastningen

Avkastningen på MAX 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 2 oktober 2002. Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden 5 april 2006 t o m 4 oktober 2006. Det är sålunda aktieindex nivå vid vart och ett av dessa avläsningsstillfällen som kommer att bestämma slutindex och därmed avkastningens storlek.

Även om aktieindex skulle utvecklas negativt återbetalar banken 100 procent av obligationens no-

minella belopp (1.000 kronor per obligation) på återbetalningsdagen. Det placeraren riskerar är således 150 kronor per obligation, samt den eventuellt högre 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 1.150 kronor (23.000 kronor) och värdena avser belopp före skatt och exklusive courtage.

Exempel 1: (avkastningskoefficient 110 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex	1.000,00	1.750,00	+75%

Avkastning $1,10 * 75,00\% = 82,50\%$ (58,70% beräknat på likvidbeloppet)
Återbetalat belopp $20.000 + 16.500 = 36.500$ kronor (1.825 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 120 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex	1.000,00	1.200,00	+20%

Avkastning $1,20 * 20\% = 24\%$ (7,83% beräknat på likvidbeloppet)
Återbetalat belopp $20.000 + 4.800 = 24.800$ kronor (1.240 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 120 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex	1.000,00	800,00	-20%

Avkastning $1,20 * -20\% = 0\%$ (-13,04% beräknat på likvidbeloppet)
Återbetalat belopp $20.000 + 0 = 20.000$ kronor (1.000 kronor per obligation)

¹⁾ Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 5 april 2006 t o m 4 oktober 2006.

Aktieindex (gäller både lån 182 och 183)

FöreningsSparbanken ABs aktieindex Sverige40-prisindex (Sverige40PI) är ett icke utdelningsjusterat aktieindex omfattande de cirka 40 aktierna respektive depåbevisen som redovisar värdemässigt högst omsättning på Stockholmsbörsen.

Sverige40PI är ett kapitalviktat aktieindex, vilket innebär att ingående aktier och depåbevis påverkar 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.

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 aktier respektive depåbevis tillkomma eller utgå vid

dessa tillfällen. I speciella fall kan justeringar även göras mellan ordinarie justeringstillfällen.

Index startvärde den 2 januari 2001 fastställdes till 2.000,00 och baserades på de ingående aktiernas och depåbevisens stängningsvärden på Stockholmsbörsen den 29 december 2000. Den 19 augusti 2002 noterades index till 995,57 vilket är en minskning med ca 37 procent sedan årsskiftet. I tabellen på nästa sida redovisas de per den 19 augusti 2002 ingående aktierna och depåbevisen med respektive vikt vid samma tidpunkt.

Beräkning av index ombesörjes av en av Banken utsedd indexberäknare.

På nästa sida åskådliggörs även den historiska utvecklingen för Sverige40prisindex.

Nedan visas de per den 19 augusti 2002 ingående aktierna och depåbevisen med respektive vikt vid

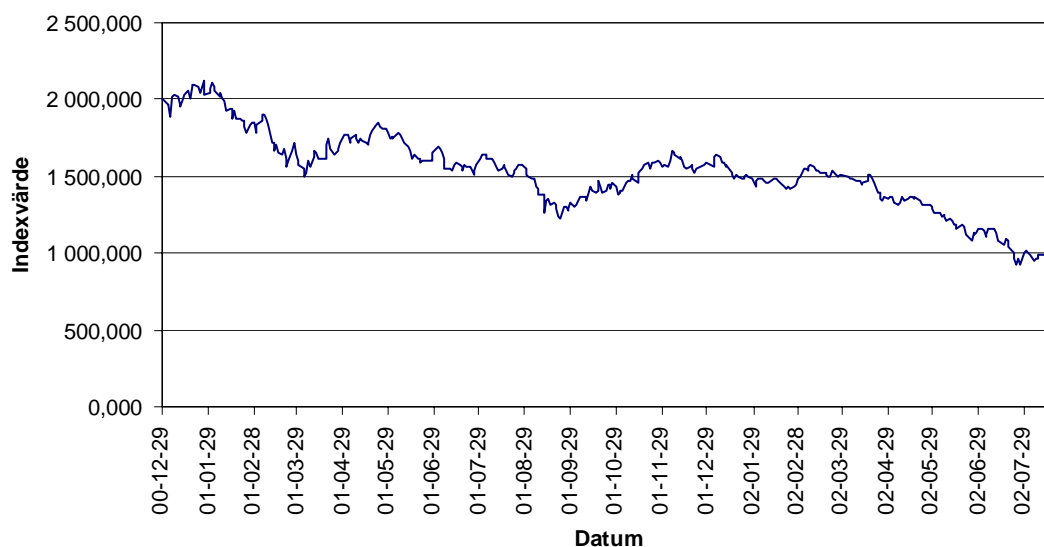
samma tidpunkt.

Aktieslag	Vikt (procent)	Aktieslag	Vikt (procent)
AstraZeneca	8,96	Skanska, ser B	1,53
Hennes & Mauritz, ser B	8,88	Stora Enso, ser R	1,40
Nordea AB	8,79	Pharmacia Corporation, SDB	1,36
Telia AB	6,03	Europolitan Holdings	1,31
Svenska Handelsbanken, ser A	5,94	Investor, ser A	1,26
Ericsson	5,47	SKF AB, ser B	1,18
SCA, ser B	4,26	Autoliv Inc, SDB	0,97
Sandvik AB	4,09	Atlas Copco, ser B	0,88
Skandinaviska Enskilda Banken, ser A	4,02	Gambro, ser A	0,83
Electrolux, ser B	4,00	Holmen, ser B	0,79
FöreningsSparbanken, ser A	3,89	Eniro AB	0,60
Securitas, ser B	3,83	ABB Ltd	0,52
Volvo, ser B	3,14	Trelleborg AB, ser B	0,47
ASSA ABLOY, ser B	2,64	Nobel Biocare AB	0,34
Skandia	2,24	Modern Times Group MTG, ser B	0,33
Swedish Match, ser B	1,93	Gambro, ser B	0,31
Nokia, SDB	1,93	OM AB	0,28
Atlas Copco, ser A	1,86	WM-data, ser B	0,21
Investor, ser B	1,81	TietoEnator Abp	0,16
Tele2 AB	1,55	Song Networks Holding AB	0,01

Nedan åskådliggörs även den historiska utvecklingen för Sverige40prisindex. I diagrammet återges historiska stängningskurser för index för perio-

den från och med 29 december 2000 till och med 19 augusti 2002.

Sverige40prisindex



I diagrammet ovan återges historiska stängningskurser för perioden 29 december 2000 till och med den 19 augusti 2002. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

Inbjudan till förvärv

FöreningsSparbankens lån 184 ("Asien")

Inledning

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av s k aktieindexobligationer, nedan kallade SPAX™ (serie A) och MAX (serie B) eller obligationer, vilkas avkastning är relaterad till utvecklingen av ett officiellt aktieindex - FTSE/Hang Seng Asiatop Index. 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 184.

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 anmälningsedeln angivet konto på likviddagen.

Vad är SPAX™ (serie A)?

Obligationen erbjuder placeraren att koppla sin avkastning till eventuell värdetillväxt i ett aktieindex (FTSE/Hang Seng Asiatop Index) omfattande aktier i ca 30 bolag på börserna i f n Hongkong, Sydkorea, Singapore, Taiwan, Thailand, Indonesien, Filippinerna och Kina (Shanghai och Shenzhen).

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 den 3 oktober 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 55 och 65 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 aktieindex. Aktieindex utveckling är i sin tur beroende av de i aktieindex ingående aktiernas utveckling. Då FTSE/Hang Seng Asiatop Index uttrycks i amerikanska dollar (USD) påverkas indexutvecklingen även av respektive lokal valutas utveckling i förhållande till USD.

Startindex för avkastningsberäkningen kommer att utgöras av aktieindex stängningsvärde den 3 oktober 2002. Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde första onsdagen (om detta är en bankdag) i varje kalendermånad under perioden fr o m 2 november 2005 t o m 4 oktober

2006. Det är sålunda aktieindex nivå vid vart och ett av dessa avläsningstillfällen som kommer att bestämma slutindex och därmed avkastningens storlek.

Även om aktieindex skulle utvecklas negativt återbetalar banken obligationens nominella belopp (1.000 kronor per obligation) på återbetalningsdagen. Detta innebär att placeraren endast riskerar den eventuellt högre 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 indexförändringar och avkastningskoefficienter. Likvidbeloppet motsvarar köp av 20 obli-

gationer à 1.000 kronor (20.000 kronor) och värdena avser belopp före skatt och exklusive courtage.

Exempel 1: (avkastningskoefficient 60 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
FTSE/Hang Seng Asiatop Index	4.950,00	7.920,00	+60%

Avkastning $0,60 * 60\% = 36\%$
 Återbetalat belopp $20.000 + 7.200 = 27.200$ kronor (1.360 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 60 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
FTSE/Hang Seng Asiatop Index	4.950,00	5.445,00	+10%

Avkastning $0,60 * 10\% = 6\%$
 Återbetalat belopp $20.000 + 1.200 = 21.200$ kronor (1.060 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 55 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
FTSE/Hang Seng Asiatop Index	4.950,00	3.960,00	-20%

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

¹⁾ Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde första onsdagen i varje kalendermånad (om detta är en bankdag) under perioden från och med 2 november 2005 till och med 4 oktober 2006.

Vad är MAX (serie B)?

Obligationen erbjuder placeraren att koppla sin avkastning till eventuell värdetillväxt i ett aktieindex (FTSE/Hang Seng Asiatop Index) omfattande aktier i ca 30 bolag på börserna i f n Hongkong, Sydkorea, Singapore, Taiwan, Thailand, Indonesien, Filippinerna och Kina (Shanghai och Shenzhen).

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 den 3 oktober 2002. Avkastningskoefficientens storlek beror främst på ränte- och aktiemarknadernas utveckling fram till denna fixeringsdag. Under nu rådande för-

hållanden torde den komma att fastställas till mellan 95 och 105 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). Courtage tillkommer. Av investerat belopp återbetalas minst 1.000 kronor per obligation (5.000 kronor) på återbetalningsdagen, d v s obligationens nominella belopp.

Närmare om avkastningen

Avkastningen på MAX är beroende av avkastningskoefficienten och utvecklingen av aktieindex. Aktieindex utveckling är i sin tur beroende av de i aktieindex ingående aktiernas utveckling. Då FTSE/Hang Seng Asiatop Index uttrycks i amerikanska dollar (USD) påverkas indexutvecklingen även av respektive lokal valutas utveckling i förhållande till USD.

Startindex för avkastningsberäkningen kommer att utgöras av aktieindex stängningsvärde den 3 oktober 2002. Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde första onsdagen i varje kalendermånad (om detta är en bankdag) under perioden 2 november 2005 t o m 4 oktober 2006. Det är sålunda aktieindex nivå vid vart och ett av dessa avläsningstillfällen som kommer att bestämma slutindex och därmed avkastningens stor-

lek.

Även om aktieindex 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 eventuellt högre 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.

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

Exempel 1: (avkastningskoefficient 65 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
FTSE/Hang Seng Asiatop Index	4.950,00	7.920,00	+60%

Avkastning $0,65 * 60\% = 39,00\%$ (26,36% beräknat på likvidbeloppet)
Återbetalat belopp $20.000 + 7.800 = 27.800$ kronor (1.390 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 60 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
FTSE/Hang Seng Asiatop Index	4.950,00	5.445,00	+10%

Avkastning $0,60 * 10\% = 6,00\%$ (-3,64% beräknat på likvidbeloppet)
Återbetalat belopp $20.000 + 1.200 = 21.200$ kronor (1.060 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 55 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
FTSE/Hang Seng Asiatop Index	4.950,00	3.960,00	-20%

Avkastning $0,55 * -20\% = 0,00\%$ (-9,09% beräknat på likvidbeloppet)
Återbetalat belopp $20.000 + 0 = 20.000$ kronor (1.000 kronor per obligation)

¹⁾ Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde första onsdagen i varje månad (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 2 november 2005 t o m 4 oktober 2006.

Aktieindex

FTSE/Hang Seng Asiatop Index avser att återspegla värdeutvecklingen för de ca 30 bolag med störst marknadsvärde på någon av börserna i de länder som tillhör den sk Asian Pacific regionen, exkl Japan, under förutsättning att aktien har en godtagbar likviditet.

För att ingå i FTSE/Hang Seng Asiatop Index måste bolagets aktie finnas med i FTSE All-World Index, ett index med ca 2.300 aktier från omkring 50 länder.

De aktiemarknader som fn är aktuella att ingå är Filippinerna, Hong Kong, Indonesien, Kina (Shanghai och Shenzhen), Singapore, Sydkorea, Taiwan och Thailand.

Respektive akties vikt i index avgörs av dess marknadsvärde beräknat med hänsyn till antal aktier som är möjliga att handla. I mitten av augusti 2002 var bolag från fem länder representerade i index (respektive vikt inom parentes) - Hong Kong (53,5%), Sydkorea (23,5%), Taiwan (12,0%), Singapore (9,4%) och Kina (1,9%).

De fyra största bolagen var den 22 augusti 2002 HSBC (Hong Kong) 22,88%, Samsung Electronics (Sydkorea) 12,76%, Hutchinson Whampoa (Hong Kong) 6,59% och Taiwan Semiconductor (Taiwan) 6,27%.

FTSE/Hang Seng Asiatop Index är ett icke utdelningsjusterat index med amerikanska dollar (USD) som indexvaluta, vilket innebär att index påverkas av de lokala valutornas värde gentemot

USD. Sålunda påverkas index positivt om de lokala valutorna stärks i förhållande till USD och indexvärdet sjunker om de lokala valutorna försvagas gentemot USD. Aktieindexobligationerna är valutakurssäkrade så den svenska kronans kursutveckling i förhållande till indexvalutan USD eller de lokala valutorna påverkar ej avkastningen.

Aktieindex började beräknas den 13 december 2001 med startvärde 5.000,00. Historiska indexvärden har beräknats för tiden fr o m de 21 mars 1997. Den 22 augusti 2002 var indexvärdet 4.854,10.

För att säkerställa att index även fortsättningsvis återspeglar regionens snabbt växande aktiemarknader sker en översyn av index och ingående bolag varje halvår. Vid dessa tillfällen kan aktier tillkomma/bortfalla i enlighet med de regler som gäller för FTSE/Hang Seng Asiatop Index.

FTSE/Hang Seng Asiatop Index inkluderar aktier och aktiemarknader som tidvis präglats av stora kurssvängningar. Aktiemarknadernas utveckling har även påverkats av andra faktorer än de som vanligen förknippas med aktieinvesteringar. Exempelvis har aktiemarknaderna i den sk Asian Pacific regionen varit föremål för regleringar och osäkerhet beträffande beskattning och restriktioner i handeln med aktier. Åtgärder och händelser som påverkar en aktie som ingår i index påverkar index i förhållande till aktiens relativa vikt av index.

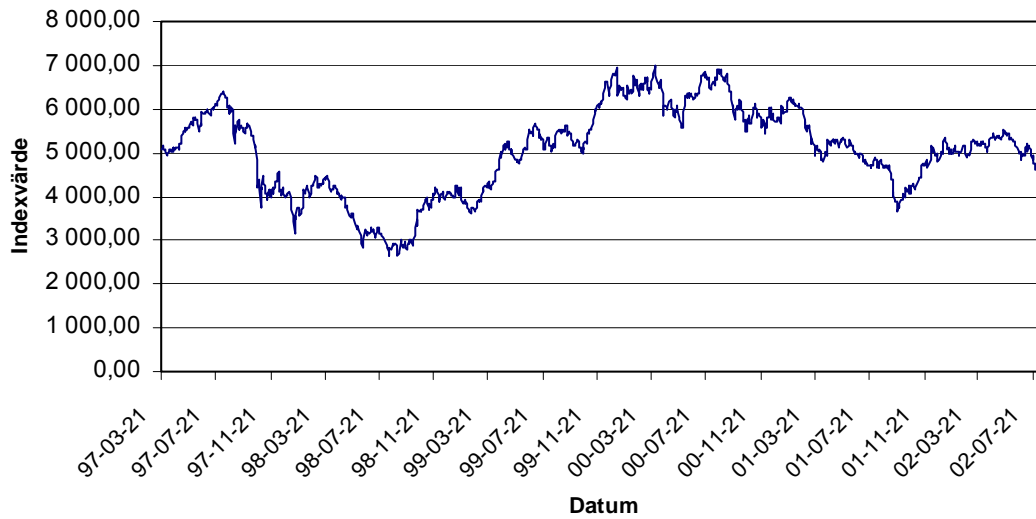
Licensavtal

Banken har enligt licensavtal rätt att använda FTSE/Hang Seng Asiatop Index. Banken är därvid skyldig att inkludera nedanstående text.

"This Product is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE International Limited ("FTSE"), Hang Seng Data Services Limited ("HSDS"), HSI International Limited ("HSIN"), the London Stock Exchange Plc (the "Exchange") or by The Financial Times Limited ("FT") and neither FTSE, HSDS, HSIN, Exchange nor FT makes any warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, as to the results to be obtained from the use of the FTSE/Hang Seng Asiatop Index ("the Index"), the accuracy or completeness of the Index or any data or information included in the Index and/or the figure at which the Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated by FTSE. However, none of FTSE, HSDS, HSIN, Exchange or FT shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and none of FTSE, HSDS, HSIN, Exchange or FT shall be under any obligation to advise any person of any error therein."

"FTSE™ is a trade mark of the London Stock Exchange Plc and The Financial Times Ltd and "Hang Seng Index" is a trademark of HSDS, and such marks are used by FöreningsSparbanken AB (publ) under licence."

FTSE/Hang Seng Asiatop Index



I diagrammet ovan återges historiska stängningskurser för perioden 21 mars 1997 till och med den 22 augusti 2002. Det bör observeras att historiskt material och historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utfall.

Inbjudan till förvärv

FöreningsSparbankens lån 185 ("Världen")

Inledning

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av s k aktieindexobligationer, nedan kallade SPAX™ (serie A) och MAX (serie B) eller obligationer, vilkas avkastning är relaterad till utvecklingen av en korg bestående av tre officiella aktieindex - S&P 500®, Dow Jones EURO STOXX 50SM och TOPIX. Respektive aktieindex och aktieindexkorgen 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 kompletterande lånevillkor, där specifika villkor för respektive lån anges. Denna inbjudan utgör emissionsbilaga till Bankens lån nr 185.

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 anmälningseddelen angivet konto på likviddagen.

Vad är SPAX™ (serie A)?

Obligationen erbjuder placeraren att koppla sin avkastning till eventuell värdetillväxt i en korg bestående av tre aktieindex, S&P 500® omfattande den amerikanska aktiemarknaden, Dow Jones EURO STOXX 50SM omfattande aktiemarknaden inom euroområdet och TOPIX omfattande den japanska aktiemarknaden. I aktieindexkorgen ingår S&P 500® med 50% vikt, Dow Jones EURO STOXX 50SM med 30% vikt och TOPIX med 20% vikt.

Avkastningens storlek avgörs av aktieindexkorgens procentuella uppgång, beräknad i enlighet med vad som följer nedan och den s k avkastningskoefficienten.

Om aktieindexkorgens utveckling är noll (0) eller negativ erhålls ingen avkastning; dock får placeraren tillbaka minst nominellt belopp på återbetalningsdagen.

Avkastningskoefficienten fastställs av Banken den 3 oktober 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 70 och 80 procent.

Obligationerna kommer att noteras på den s k SOX-listan vid Stockholmsbörsen och Banken kommer löpande att ställa köpkurser. Placeraren kan därför sälja hela eller delar av sitt innehav 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 aktieindexkorgen. Aktieindexkorgens utveckling är i sin tur beroende av de i korgen ingående aktieindex och de däri ingående aktiernas utveckling.

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

Aktieindexkorgens startvärde är 100,00 och ingående aktieindex stängningsvärde den 2 oktober 2002 avseende S&P 500® och EURO STOXX 50SM samt den 3 oktober avseende TOPIX, kommer att ligga till grund för aktieindexkorgens utveckling och därmed avkastningsberäkningen.

Vid beräkningen av slutvärde indelas perioden från den 3 oktober 2002 till den 4 oktober 2006 i 16 tremånadersperioder. Aktieindexkorgens slutvärde utgörs av genomsnittet av de högsta stängningsvärdena för aktieindexkorgen i varje tremåna-

dersperiod. Det är sålunda aktieindexkorgens högsta stängningsvärde inom varje tremånadersperiod som kommer att bestämma slutvärdet och därmed avkastningens storlek.

Även om aktieindexkorgen 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 utveckling av aktieindexkorgen och olika avkastningskoefficienter. Likvidbeloppet motsvarar köp av 20 obligationer à 1.000 kronor (20.000 kronor) och värdena avser belopp före skatt och exklusive courtage.

Exempel 1: (avkastningskoefficient 30 procent)

	Startvärde	Slutvärde ¹⁾	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	160,00	+ 60%

Avkastning $0,30 * 60,00\% = 18,00\%$
 Återbetalat belopp $20.000 + 3.600 = 23.600$ kronor (1.180 kronor per obligation)

Exempel 2: (avkastningskoefficient 35 procent)

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

Avkastning $0,35 * 80,00\% = 28,00\%$
 Återbetalat belopp $20.000 + 5.600 = 25.600$ kronor (1.280 kronor per obligation)

Exempel 3: (avkastningskoefficient 30 procent)

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

Avkastning $0,30 * -20,00\% = 0,00\%$
 Återbetalat belopp $20.000 + 0 = 20.000$ kronor (1.000 kronor per obligation)

¹⁾ Slutvärde beräknas som ett genomsnitt av aktieindexkorgens högsta stängningsvärde inom varje period om tre månader (sammanlagt 16 perioder) under perioden från och med 3 oktober 2002 till och med 4 oktober 2006.

Vad är MAX (serie B)?

Obligationen erbjuder placeraren att koppla sin avkastning till eventuell värdetillväxt i en korg bestående av tre aktieindex, S&P 500[®] omfattande den amerikanska aktiemarknaden, Dow Jones EURO STOXX 50SM omfattande aktiemarknaden inom euroområdet och TOPIX omfattande den japanska aktiemarknaden. I aktieindexkorgen ingår S&P 500[®] med 50% vikt, Dow Jones EURO STOXX 50SM med 30% vikt och TOPIX med 20% vikt.

Avkastningens storlek avgörs av aktieindexkorgens procentuella uppgång beräknad i enlighet med vad som följer nedan och den s k avkastningskoefficienten. Om aktieindexkorgens utveckling är noll (0) eller negativ erhålls ingen avkastning; dock får placeraren tillbaka minst nominellt belopp på återbetalningsdagen.

Avkastningskoefficienten fastställs av Banken den 3 oktober 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 125 och 135 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 (5.000 kronor) på återbetalningsdagen, dvs obligationens nominella belopp.

Närmare om avkastningen

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

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

Aktieindexkorgens startvärde är 100,00 och ingående aktieindex stängningsvärde den 2 oktober 2002 avseende S&P 500® och EURO STOXX 50SM samt den 3 oktober avseende TOPIX, kommer att ligga till grund för aktieindexkorgens utveckling och därmed avkastningsberäkningen.

Vid beräkningen av slutvärde indelas perioden från den 3 oktober 2002 till den 4 oktober 2006 i 16 tremånadersperioder. Aktieindexkorgens slutvärde utgörs av genomsnittet av de högsta stäng-

ningsvärdena för aktieindexkorgen i respektive tremånadersperiod. Det är sålunda aktieindexkorgens högsta stängningsvärde inom respektive tremånadersperiod som kommer att bestämma slutvärdet och därmed avkastningens storlek.

Även om aktieindexkorgen 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 utfästelse avseende nominellt belopp ej gäller vid försäljning under löptiden, utan endast på återbetalningsdagen.

Nedan följer några exempel på återbetalat belopp vid olika utveckling av aktieindexkorgen och olika 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 30 procent)

	Startvärde	Slutvärde ¹⁾	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	160,00	+ 60%
Avkastning	$0,30 * 60,00\% = 18,00\%$		
Återbetalat belopp	$20.000 + 3.600 = 23.600$ kronor (1.180 kronor per obligation)		

Exempel 2: (avkastningskoefficient 35 procent)

	Startvärde	Slutvärde ¹⁾	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	180,00	+ 80%
Avkastning	$0,35 * 80,00\% = 28,00\%$		
Återbetalat belopp	$20.000 + 5.600 = 25.600$ kronor (1.280 kronor per obligation)		

Exempel 3: (avkastningskoefficient 30 procent)

	Startvärde	Slutvärde ¹⁾	Förändring
Aktieindexkorg	100,00	80,00	- 20%
Avkastning	0,30 * -20,00% = 0,00%		
Återbetalat belopp	20.000 + 0 = 20.000 kronor (1.000 kronor per obligation)		

¹⁾ Slutvärde beräknas som ett genomsnitt av aktieindexkorgens högsta stängningsvärde inom varje period om tre månader (sammanlagt 16 perioder) under perioden fr o m 3 oktober 2002 t o m 4 oktober 2006.

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

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

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

Dow Jones EURO STOXX 50SM

Dow Jones EURO STOXX 50SM är ett aktieindex som baseras på kursutvecklingen för de 50 aktier som har störst kapitalvärde på aktiebörserna i de länder som 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 16 av sammanlagt 18 olika sektorer och index syfte är att samtliga sektorledande bolags aktier inom euroområdet skall ingå i index. Störst vikt (2002-08-19) har Total

och Walt Disney Co.

S&P 500, som startade med värde 10 beräknat för basperioden 1941-43, noterades till 950,72 den 19 augusti 2002, vilket är en minskning med ca 17 procent sedan årsskiftet. Indexutvecklingen för kalenderåren 1996-2001 har varit ca +20, +31, +27, +20, -10 och -13 procent.

Fina Elf (7,91%), Royal Dutch Petroleum (7,30%) och Nokia (5,11%). 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 16 sektorer som finns representerade i index (2002-08-19) är de fem mest betydande Energi (19,45%), Bank (17,07%), Försäkring (10,65%), Teknologi (8,70%) och Telekom (8,63%). Av de sex länder som f n är representerade är de största Frankrike (31,41%), Tyskland (22,22%) och Nederländerna (20,75%).

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 50SM började kalkyleras per den 31 december 1991 då index åsattes värde 1.000,00. Den 19 augusti 2002 noterades index till

2.825,39 vilket är en minskning med ca 26 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 50SM. Banken är därvid skyldig att inkludera nedanstående text.

Dow Jones EURO STOXX 50SM is owned by STOXX LIMITED. The name of the Index is a service mark of DOW JONES & COMPANY, INC. and has been licensed for certain purposes by Licensee.

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

TOPIX

TOPIX, eller Tokyo Stock Price Index, är ett aktieindex som baseras på kursutvecklingen för de ca 1.400 största inhemska aktierna som noteras på Tokyobörsen (Tokyo Stock Exchange). Tokyo Stock Exchange bildades år 1878 och TOPIX började noteras 1 juli 1969 med indexstart 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 19 augusti 2002 noterades index till 944,41 vilket är en minskning med 8,5 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.

Villkoren i sammandrag

Lånens 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 23-27 i denna emissionsbilaga.

Låntagare: FöreningsSparbanken AB ("Banken").

Lånebelopp: För respektive lån 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: Lån 182: 100 procent av nominellt belopp.

Lån 183: 115 procent av nominellt belopp.

Lån 184, *serie A*: 100 procent av nominellt belopp.

serie B: 110 procent av nominellt belopp.

Lån 185, *serie A*: 100 procent av nominellt belopp.

serie B: 110 procent av nominellt belopp.

För samtliga lån tillkommer courtage.

Likvid: Lån 182: 1.000 kronor per obligation jämte courtage.

Lån 183: 1.150 kronor per obligation jämte courtage.

Lån 184, *serie A*: 1.000 kronor per obligation jämte courtage.

serie B: 1.100 kronor per obligation jämte courtage.

Lån 185, *serie A*: 1.000 kronor per obligation jämte courtage.

serie B: 1.100 kronor per obligation jämte courtage.

För samtliga lån gäller att likvid jämte courtage erläggs genom att medel hålls tillgängliga på i anmälningssedeln angivet konto.

Likviddag: 9 oktober 2002, dock tidigast tredje bankdagen efter den dag startvärde respektive startindex fastställts.

Återbetalningsdag: 18 oktober 2006, vilken dag dock kan flyttas fram på sätt närmare beskrivs i kompletterande lånevillkor för respektive lån.

Aktieindex: Lån 182 och 183: FöreningsSparbanken ABs Sverige40prisindex.

Lån 184: FTSE/Hang Seng Asiatop Index.

Aktieindexkorg: Lån 185: S&P 500® (50%), Dow Jones EURO STOXX 50SM (30%) och TOPIX (20%).

Startindex:	Lån 182 och 183:	Aktieindex stängningsvärde den 2 oktober 2002.
	Lån 184:	Aktieindex stängningsvärde den 3 oktober 2002.
Startvärde:	Lån 185:	Fastställs till 100,00 baserat på respektive aktieindex stängningsvärde den 2 oktober 2002 (S&P 500 och EURO STOXX 50) och den 3 oktober 2002 (TOPIX).
		Fixeringsdag för startvärde respektive startindex kan flyttas fram på sätt som närmare beskrivs i kompletterande lånevillkor för respektive lån.
Avkastningskoefficient:	Lån 182:	En procentsats, ej understigande 20 procent.
	Lån 183:	En procentsats, ej understigande 105 procent.
	Lån 184, <i>serie A</i> :	En procentsats, ej understigande 50 procent.
	<i>serie B</i> :	En procentsats, ej understigande 90 procent.
	Lån 185, <i>serie A</i> :	En procentsats, ej understigande 65 procent.
	<i>serie B</i> :	En procentsats, ej understigande 120 procent.
		Avkastningskoefficient för samtliga lån fastställs av Banken i samband med att startindex respektive startvärde fastställs.
Fixeringsdag för slutindex/-värde:	4 oktober 2006	
Slutindex:	Lån 182 och 183:	Genomsnittet av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag fr o m den 5 april 2006 t o m den 4 oktober 2006.
	Lån 184:	Genomsnittet av aktieindex stängningsvärde första onsdagen i varje kalendermånad fr o m 2 november 2005 t o m den 4 oktober 2005.
Slutvärde:	Lån 185:	Lånets löptid har indelats i 16 på varandra följande tremånadersperioder. Slutvärdet beräknas som ett genomsnitt av aktieindexkorgens högsta stängningsvärde under respektive tremånadersperiod.
Återbetalning:	För lån 182 nominellt belopp x 1,12, samt därutöver - under förutsättning att slutindex överstiger startindex med mer än 12 procent - avkastning beräknad i enlighet med för lånet gällande kompletterande lånevillkor, sid 23. För lån 183, 184 och 185, nominellt belopp samt därutöver - under förutsättning att aktieindex/aktieindexkorgen utvecklas positivt - avkastning beräknad i enlighet med för lånet gällande kompletterande lånevillkor, sid 24-27.	
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 för respektive lån. Banken förbehåller sig dock rätten att

förändra emissionsbeloppet i samband med emissionen eller genom amortering under lånets löptid.

Valutapåverkan

Kunden placerar i svenska kronobligationer. För lån 182 och 183 "SverigeGaranti" och "Sverige" kan den svenska kronans kursutveckling gentemot euron få en viss mindre betydelse, om en aktie noterad i

euro skulle komma ingå i Sverige40prisindex.

För lån 184 "Asien" påverkar de lokala valutornas värde i förhållande till indexvalutan amerikanska dollar (USD) värdeutvecklingen på aktieindex.

Inställande av emission

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

Skulle marknadsläget fram till fixeringsdagen för respektive startindex utvecklas så att en avkastningskoefficient på lägst 20 procent för lån 182, 105 procent för lån 183, 50 procent för lån 184 serie A, 90 procent för lån 184 serie B, 65 procent för lån 185 serie A och 120 procent för lån 185 serie B, ej kan lämnas, kommer emissionen inte att fullföljas avseende vederbörande lån och serie.

Banken förbehåller sig dessutom rätten att inställa

emissionen av visst lån eller serie om avkastningskoefficienten skulle bli högre än den ovan sagda, men likväl ändå så låg att en placering i detta lån eller serie enligt Bankens bedömning inte framstår som en attraktiv placering.

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

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

Anvisningar för deltagande

Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 27 september 2002 lämnas till något av Bankens kontor. Anmälan skall innehålla uppgift om valt

lån och serie, tecknat nominellt belopp, personuppgifter, VP-konto samt konto i Banken som beloppet jämte courtage automatiskt kan dras ifrån.

Tilldelning

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

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

Betalning

Avräkningsnota beräknas utsändas den 4 oktober 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 9 oktober 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 "SverigeGaranti", "Sverige", "Asien" och "Världen" 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 kom-

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

Tidsplan

- 9/9 - 27/9 2002 Anmälningstid
- 2-3/10 2002 Fastställande av startindex/startvärde och avkastningskoefficient för respektive lån och serie. I händelse av s k marknadsavbrott, se kompletterande lånevillkor för ytterligare information.
- 4/10 2002 Avräkningsnotor utsändes med uppgift om likvidbelopp och startindex samt fastställt värde på ifrågavarande avkastningskoefficient.
- 9/10 2002 Sista dag för betalning av likvid.
- 9/10 2002 Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier.
- 4/10 2006 Fastställande av slutindex för lån 182, 183 och 184 samt slutvärde för lån 185.
- 18/10 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.

Kompletterande lånevillkor

LÅN
182

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 är delvis relaterad till utvecklingen av Aktieindex och skall uppgå till:

$$[NB \times 0,12] + NB \times AK \times \left[\frac{[Slutindex - Startindex]}{Startindex} - 0,12 \right]$$

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"	FöreningsSparbanken ABs aktieindex 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 2 oktober 2002. Om den 2 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 från och med 5 april 2006 till och med 4 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 skäligt 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 fem obligationer (SEK 5.000).

ÅTERBETALNINGSDAG

Den 18 oktober 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 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 967945

I övrigt gäller de i prospektet för FöreningsSparbanken ABs MTN-program av den 31 maj 2002 återgivna Allmänna Villkoren.
Stockholm den 26 augusti 2002

FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)

Kompletterande lånevillkor

LÅN
183

KAPITALBELOPP

Med Kapitalbelopp avses det belopp som skall betalas till Forordningshavare 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 är relaterad till utvecklingen av Aktieindex och skall uppgå till:

- $NB \times AK \times (\text{Slutindex} - \text{Startindex}) / \text{Startindex}$ om Slutindex är större än Startindex; eller
- 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 aktieindex 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 2 oktober 2002. Om den 2 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 från och med 5 april 2006 till och med 4 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 fem obligationer (SEK 5.000).

ÅTERBETALNINGSDAG
Den 18 oktober 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 Forordningshavares namn, personnummer eller identifieringsnummer samt postadress och antal innehavda MTN.

BÖRSREGISTRERING
Ja.

ISIN-KOD
SE 0000 967952

I övrigt gäller de i prospektet för FöreningsSparbanken ABs MTN-program av den 31 maj 2002 återgivna Allmänna Villkoren.
Stockholm den 26 augusti 2002

FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)

Kompletterande lånevillkor

LÅN

184, serie A och B

KAPITALBELOPP

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

Kapitalbeloppet utgörs av nominellt belopp och eventuell avkastning enligt nedan. Lånets nominella belopp uppgår till högst SEK FEMHUNDRA MILJONER (500.000.000). FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, förbehåller sig rätten att höja detta belopp.

AVKASTNING

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

- NB x AK x (Slutindex-Startindex)/Startindex om Slutindex är större än Startindex; eller
- 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 för varje serie fastställs av Banken i samband med att Startindex fastställs;

"Aktieindex" FTSE/Hang Seng Asiatop Index eller annat aktieindex som kan komma att ersätta FTSE/Hang Seng Asiatop Index;

"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 3 oktober 2002. Om den 3 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 första onsdagen i varje kalendermånad under perioden fr o m 2 november 2005 t o m 4 oktober 2006 ("mätperioden"). Vid denna genomsnittsbereäkning 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 genomsnittsbereäkningen 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 skälig 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 fem obligationer (SEK 5.000).

ÅTERBETALNINGSDAG

Den 18 oktober 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

Serie A: SE 0000 967960

Serie B: SE 0000 967903

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

Stockholm den 26 augusti 2002

FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)

Kompletterande lånevillkor

LÅN

185, serie A och B

KAPITALBELOPP

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

Kapitalbeloppet utgörs av nominellt belopp och eventuell avkastning enligt nedan. Lånets nominella belopp uppgår till högst SEK FEMHUNDRA MILJONER (500.000.000). FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, förbehåller sig rätten att höja detta belopp.

AVKASTNING

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

- NB x AK x (Slutvärde-Startvärde)/Startvärde om Slutvärde är större än Startvärde; eller
- noll (0), om Slutvärde är lika med eller mindre än Startvärde.

Vid beräkning av avkastning skall nedanstående definitioner ha följande innebörd:

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

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

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

$$(0,5x(SP_d/SP_i)+0,3x(STOXX_d/STOXX_i) + 0,2x(TOPIX_d/TOPIX_i))x100,00$$

SP_i = Startindex för S&P 500

$STOXX_i$ = Startindex för Euro Stoxx 50

$TOPIX_i$ = Startindex för Topix

SP_d = aktuellt indexvärde för S&P 500

$STOXX_d$ = aktuellt indexvärde för Euro Stoxx 50

$TOPIX_d$ = aktuellt indexvärde för Topix

"Kvartal"

16 perioder om vardera cirka tre månader som infaller under tiden 3 oktober 2002 - 4 oktober 2006 och där kvartal q_1 omfattar tiden f r o m 3 oktober 02 t o m 2 januari 03, q_2 : 3 januari 03 - 2 april 03, q_3 : 3 april 03 - 2 juli 03, q_4 : 3 juli 03 - 2 oktober 03, q_5 : 3 oktober 03 - 2 januari 04, q_6 : 3

januari 04 - 2 april 04, q_7 : 3 april 04 - 2 juli 04, q_8 : 3 juli 04 - 2 oktober 04, q_9 : 3 oktober 04 - 2 januari 05, q_{10} : 3 januari 05 - 2 april 05, q_{11} : 3 april 05 - 2 juli 05, q_{12} : 3 juli 05 - 2 oktober 05, q_{13} : 3 oktober 05 - 2 januari 06, q_{14} : 3 januari 06 - 2 april 06, q_{15} : 3 april 06 - 2 juli 06, q_{16} : 3 juli 06 - 4 oktober 06;

"Kvartalsvärde" Aktieindexkorgens högsta stängningsvärde under respektive Kvartal. Värdet beräknas på grundval av samtliga Aktieindex stängningsvärden varje Noteringsdag utan Marknadsavbrott. Skulle en dag inte vara Noteringsdag för ett visst Aktieindex, eller skulle ett Marknadsavbrott föreligga för något Aktieindex på en Noteringsdag, skall ifrågavarande Aktieindex vid beräkningen för denna dag äsättas det stängningsvärde som noteras för detta Aktieindex nästföljande Noteringsdag utan Marknadsavbrott. Skulle ett Marknadsavbrott för ett visst Aktieindex fortgå under sammanlagt mer än fem Noteringsdagar, skall stängningsvärdet för detta Aktieindex fastställas av Banken utifrån då gällande förutsättningar;

"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 ett 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 2 oktober 2002 såvitt gäller S&P 500 och Euro Stoxx 50 samt den 3 oktober 2002 såvitt gäller Topix. Om den 2 respektive 3 oktober 2002 inte är en Noteringsdag för samtliga Aktieindex, eller om ett Marknadsavbrott för något Aktieindex då föreligger, äger Banken rätt att i stället fastställa ett eller flera Startindex med utgångspunkt från motsvarande Aktieindex stängningsvärde närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;

"Startvärde" 100,00;

"Slutvärde" det av Banken fastställda aritmetiska medelvärdet av Aktieindexkorgens samtliga Kvartalsvärden;

JUSTERINGAR

Skulle ett visst Aktieindex upphöra att produceras under lånets löptid eller skulle formeln eller metoden för beräkning av ett visst Aktieindex ha ändrats sedan Startindex för detta Aktieindex fast-

ställdes, äger Banken, om Banken så finner lämpligt, fastställa Startindex och/eller stängningsvärde för ifrågavarande Aktieindex 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 stängningsvärde 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 fem obligationer (SEK 5.000).

ÅTERBETALNINGSDAG

Den 18 oktober 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 är av 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 0000 967911

Serie B: SE 0000 967929

I övrigt gäller de i prospektet för FöreningsSparbanken ABs MTN-program av den 31 maj 2002 återgivna Allmänna Villkoren.
Stockholm den 26 augusti 2002

FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)

Vid köp och försäljning av
FöreningsSparbanken ABs
Aktieindexlån 2002/2006
"SverigeGaranti", "Sverige", "Asien", "Världen"
kontakta något av bankens kontor.



Swedbank
Markets

art. nr 9444.9838
