

FöreningsSparbanken ABs Aktieindexlån 2002/2006

Lån 179 ("Humanix")

Lånet utges i tre serier:

Serie A ("SPAX™")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

Serie B ("MAX")

Emissionskurs 110 procent och återbetalningskurs lägst 100 procent.

Serie C ("SPAX™Garanti")

Emissionskurs 100 procent och återbetalningskurs lägst 108 procent.



Swedbank
Markets

VP-kod

Lån 179, serie A: FSPOHIX1

serie B: FSPOHIX2

serie C: FSPOHIX3

Med FöreningsSparbankens aktieindexlån "Humanix" (Lån 179) erbjuds möjlighet att koppla avkastningen till ett aktieindex som innehåller de 50 största företagen på Stockholmsbörsen som granskats och godkänts ur ett etiskt perspektiv. 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 ca 10 procent av satsat kapital kan gå förlorat.

I alternativ "SPAX™Garanti" (serie C) erhåller placeraren alltid avkastning, förutsatt att obligationen behålls under hela löptiden. Eftersom återbetalningskursen är 108 procent av nominellt belopp och emissionskursen vid teckning är 100 procent, erhålls en årlig avkastning motsvarande lägst ca 1,94 procent. Den garanterade avkastningen erhålls i utbyte mot att avkastningskoefficienten blir lägre jämfört med serie A och serie B.

Redogörelse för lånet, aktieindex och regler för avkastningsberäkningen lämnas i denna emissionsbilaga.

Inbjudan till förvärv

FöreningsSparbankens lån 179 ("Humanix")

Inledning

FöreningsSparbanken AB (publ), nedan kallad Banken, inbjuder härmed till förvärv av s k aktieindexobligationer, nedan kallade SPAX™ (serie A), MAX (serie B) och SPAX™ Garanti (serie C) eller obligationer, vilkas avkastning är relaterad till utvecklingen av ett aktieindex - Humanix 50 Sweden. Aktieindex beskrivs utförligare nedan. I alternativet SPAX™ Garanti erhålls, utöver eventuell aktierelaterad avkastning, en garanterad avkastning på 8 procent.

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 179.

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 anmälningssedel. Likvid erlaggs genom att Banken debiterar ett av placeraren på anmälningssedeln angivet konto på likviddagen.

Vad är SPAX™ (serie A)?

Obligationen erbjuder placeraren att koppla sin avkastning till utvecklingen av ett aktieindex med etisk inriktning (Humanix 50 Sweden) bestående av de 50 högst värderade bolagen på Stockholmsbörsen som uppfyller de uppsatta etiska kriterierna.

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 är avhängig främst ränte- och aktiemarknadens utveckling fram till denna

fixeringsdag den 3 juli 2002. Under rådande marknadsförhållanden torde avkastningskoefficienten komma att fastställas till mellan 60 och 70 procent.

Obligationerna kommer initialt ej att noteras vid Stockholmsbörsen men 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 tre obligationer à 100.000 kronor (300.000 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. Aktieindex sammansättning beskrivs i avsnitt "Humanix 50 Sweden" på sidan 8.

Startindex för avkastningsberäkningen kommer att utgöras av aktieindex stängningsvärde den 3 juli 2002.

Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 4 januari 2006 t o m 7 juni 2006. Det är sålunda aktieindex stängningsvärde vid vart och ett av dessa avläsnings-tillfällen som kommer att bestämma slutindex och därmed avkastningens storlek.

Även om aktieindex skulle utvecklas negativt återbetalar banken obligationens nominella belopp (100.000 kronor) 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 ges några exempel på återbetalat belopp vid olika indexutveckling och avkastningskoefficienter. Likvidbeloppet motsvarar köp av tre obligationer à 100.000 kronor och värdena avser belopp före skatt och exklusive courtage.

Exempel 1: (avkastningskoefficient 70 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
Humanix 50 Sweden	88,00	149,60	+70%

Avkastning $0,70 * (149,60 - 88,00) / 88,00 = 49,00\%$
Återbetalat belopp per obligation $300.000 + 147.000 = 447.000$ kronor

Exempel 2: (avkastningskoefficient 65 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
Humanix 50 Sweden	88,00	105,60	+20%

Avkastning $0,65 * (105,60 - 88,00) / 88,00 = 13,00\%$
Återbetalat belopp per obligation $300.000 + 39.000 = 339.000$ kronor

Exempel 3: (avkastningskoefficient 70 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
Humanix 50 Sweden	88,00	70,40	-20%

Avkastning $0,70 * (70,40 - 88,00) / 88,00 = 0,00\%$
Återbetalat belopp per obligation $300.000 + 0 = 300.000$ kronor

¹⁾ Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden från 4 januari 2006 till 7 juni 2006.

Vad är MAX (*serie B*)?

Obligationen erbjuder placeraren att koppla sin avkastning till utvecklingen av ett aktieindex med etisk inriktning (Humanix 50 Sweden) bestående av de 50 högst värderade bolagen på Stockholmsbörsen som uppfyller de uppsatta etiska kriterierna.

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 på fixeringsdagen för startindex. Avkastningskoefficientens storlek är avhängig främst ränte- och aktiemarknadens utveckling fram till denna fixeringsdag den 3 juli 2002.

Under rådande marknadsförhållanden torde avkastningskoefficienten komma att fastställas till mellan 105 och 115 procent.

Obligationerna kommer initialt ej att noteras vid Stockholmsbörsen men Banken kommer löpande att ställa köpkurser. Placeraren kan därför sälja hela eller delar av sitt innehav även under löptiden. 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 tre obligationer à 110.000 kronor (330.000 kronor). Courtage tillkommer. Av investerat belopp återbetalas minst 100.000 kronor per obligation 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. Aktieindex sammansättning beskrivs i avsnitt "Humanix 50 Sweden" på sidan 8.

Startindex för avkastningsberäkningen kommer att utgöras av aktieindex stängningsvärde den 3 juli 2002.

Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 4 januari 2006 t o m 7 juni 2006. Det är sålunda aktieindex värde 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 (100.000 kronor) på återbetalningsdagen. Det placeraren riskerar är således 10.000 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 ges några exempel på återbetalat belopp vid olika indexutveckling och avkastningskoefficienter. Likvidbeloppet motsvarar köp av tre obligationer à 110.000 kronor och värdena avser belopp före skatt och exklusive courtage.

Exempel 1: (avkastningskoefficient 108 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
Humanix 50 Sweden	88,00	149,60	+70%

Avkastning $1,08 * (149,60 - 88,00) / 88,00 = 75,60\%$ (59,64% beräknat på likvidbeloppet)
Återbetalat belopp per obligation $300.000 + 226.800 = 526.800$ kronor

Exempel 2: (avkastningskoefficient 110 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
Humanix 50 Sweden	88,00	105,60	+20%

Avkastning $1,10 * (105,60 - 88,00) / 88,00 = 22,00\%$ (10,91% beräknat på likvidbeloppet)
Återbetalat belopp per obligation $300.000 + 66.000 = 366.000$ kronor

Exempel 3: (avkastningskoefficient 105 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
Humanix 50 Sweden	88,00	70,40	-20%

Avkastning $1,05 * (70,40 - 88,00) / 88,00 = 0,00\%$ (-9,09 beräknat på likvidbeloppet)
Återbetalat belopp per obligation $300.000 + 0 = 300.000$ kronor

¹⁾ Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 4 januari 2006 t o m 7 juni 2006.

Vad är SPAX™ Garanti (serie C)?

Obligationen erbjuder placeraren en garanterad avkastning och möjlighet till ytterligare extra avkastning om utvecklingen av ett aktieindex med etisk inriktning (Humanix 50 Sweden) bestående av de 50 högst värderade bolagen på Stockholmsbörsen som uppfyller de uppsatta etiska kriterierna, utvecklas positivt.

Den garanterade avkastningen uppgår till 8 procent, vilket motsvarar en årlig avkastning på ca 1,94 procent. Den aktierelaterade avkastningens storlek avgörs av aktieindex procentuella uppgång och den sk avkastningskoefficienten.

Om aktieindex utveckling är noll (0) eller negativ erhålls ingen extra avkastning; dock får placeraren tillbaka minst 108 procent av nominellt belopp på återbetalningsdagen.

Avkastningskoefficienten fastställs av Banken på

fixeringsdagen för startindex. Avkastningskoefficientens storlek är avhängig främst ränte- och aktiemarknadens utveckling fram till denna fixeringsdag den 3 juli 2002.

Under rådande marknadsförhållanden torde avkastningskoefficienten komma att fastställas till mellan 33 och 43 procent.

Obligationerna kommer initialt ej att noteras vid Stockholmsbörsen men Banken kommer löpande att ställa köpkurser. Placeraren kan därför sälja hela eller delar av sitt innehav även under löptiden. 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 tre obligationer à 100.000 kronor (300.000 kronor). Courtage tillkommer.

Närmare om avkastningen

Avkastningen på SPAX™ Garanti är dels garanterad till 8 procent, dels beroende av utvecklingen av aktieindex och avkastningskoefficienten. Aktieindex utveckling är i sin tur beroende av de i aktieindex ingående aktiernas utveckling. Aktieindex sammansättning beskrivs i avsnitt "Humanix 50 Sweden" på sidan 8.

Startindex för avkastningsberäkningen kommer att utgöras av aktieindex stängningsvärde den 3 juli 2002.

Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden från 4 januari 2006 till 7 juni 2006. Det är sålunda aktieindex värde vid vart och ett av dessa avläsningstillfällen som kommer att bestämma slutindex och därmed avkastningens storlek.

Även om aktieindex skulle utvecklas negativt återbetalar Banken 108 procent av obligationens nominella belopp (108.000 kronor) på återbetalningsdagen. Detta innebär att placeraren alltid erhåller avkastning och endast riskerar den eventuellt högre alternativa avkastning som en annan placering hade kunnat ge.

Det är dock viktigt att notera att Bankens utfäktelse avseende 108 procent av nominellt belopp ej gäller vid försäljning under löptiden, utan endast på återbetalningsdagen.

Nedan ges några exempel på återbetalat belopp vid olika indexutveckling och avkastningskoefficienter. Likvidbeloppet motsvarar köp av tre obligationer à 100.000 kronor och värdena avser belopp före skatt och exklusive courtage.

Exempel 1: (avkastningskoefficient 40 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
Humanix 50 Sweden	88,00	149,60	+70%

Avkastning $0,08 + (0,40 * 0,70) = 36,00\%$
Återbetalat belopp per obligation $300.000 + 108.000 = 408.000$ kronor

Exempel 2: (avkastningskoefficient 35 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
Humanix 50 Sweden	88,00	105,60	+20%

Avkastning $0,08 + (0,35 * 0,20) = 15,00\%$
Återbetalat belopp per obligation $300.000 + 45.000 = 345.000$ kronor

Exempel 3: (avkastningskoefficient 38 procent)

	Startindex	Slutindex ¹⁾	Förändring
Humanix 50 Sweden	88,00	70,40	-20%

Avkastning $0,08 + (0,38 * -0,20) = 8,00\%$
Återbetalat belopp per obligation $300.000 + 24.000 = 324.000$ kronor

¹⁾ Slutindex beräknas som ett genomsnitt av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) under perioden fr o m 4 januari 2006 t o m 7 juni 2006.

Humanix 50 Sweden

Humanix 50 Sweden är ett aktieindex som etablerats av Humanix Holding AB. Humanix Holding AB är ett bolag som till 80 procent ägs av humanitära organisationer. Dessa organisationer är Svenska Kyrkans Mission, Lutherhjälpen, Diakonia, Svenska Röda Korset, Rädda Barnen och Världsnaturfonden WWF.

De ideella ägarna har formulerat de etiska kriterier som utgör utgångspunkt för granskningen av företaget. Dessa kriterier är fastställda ställningstaganden till områdena alkohol, tobak, vapen, miljö och mänskliga rättigheter. Granskningen och den löpande kontrollen av företagen utförs av ett av Humanix Holding AB anlitat oberoende konsultbolag.

För att en aktie skall ingå i Humanix 50 Sweden krävs att,

- företaget är noterat på Stockholmsbörsen,
- företaget klarar uppställda etiska kriterier,
- företaget ej är ett investmentbolag.

Reglerna rörande investmentbolag är till för att undvika indirekt exponering i icke godkända företag.

Humanix 50 Sweden började kalkyleras den 11 juni 2001 med startvärde 100 och är sedan april 2002 uttryckt i svenska kronor. Indexvärdet den 24 maj 2002 var 84,86, en minskning med ca 9,6 procent sedan årsskiftet att jämföra med minus ca 19 procent för OMX index.

Indexberäknare är Bloomberg och index publiceras i informationssystemet Bloomberg Professional. Indexet rebalanseras varje kvartal, vilket innebär en omfördelning av aktier i index föranlett av t ex att ett företag inte ingår bland de 50 största eller att företag ej längre uppfyller de etiska kraven.

Varje företag ingår i index i förhållande till sitt relativa marknadsvärde, med den begränsningen att inget företag vid rebalanseringen får ha en större andel i index än 10 procent.

Bland de företag som fortfarande ingår i Humanix 50 Sweden återfinns t ex Ericsson, AstraZeneca, H&M, Telia och FöreningsSparbanken.

Mer information om Humanix 50 Sweden kan erhållas på www.humanix.se.

Banken har enligt licensavtal med Humanix Holding AB rätt att använda Humanix 50 Sweden.

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 12 i denna emissionsbilaga.

Låntagare:	FöreningsSparbanken AB ("Banken").
Lånebelopp:	Lånebeloppet uppgår till högst 500.000.000 kronor och lägst 25.000.000 kronor. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra lånebeloppet.
MTN:	Obligation.
Nominellt belopp:	100.000 kronor per obligation, dock lägst 300.000 kronor.
Emissionskurs:	<i>Serie A:</i> 100 procent av nominellt belopp. <i>Serie B:</i> 110 procent av nominellt belopp. <i>Serie C:</i> 100 procent av nominellt belopp.
Likvid:	<i>Serie A:</i> 100.000 kronor per obligation jämte courtage. <i>Serie B:</i> 110.000 kronor per obligation jämte courtage. <i>Serie C:</i> 100.000 kronor per obligation jämte courtage.

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

Likviddag:	10 juli 2002, dock tidigast tredje bankdagen efter den dag startindex fastställts.
Återbetalningsdag:	21 juni 2006, vilken dag dock kan flyttas fram på sätt som närmare beskrivs i kompletterande lånevillkor.
Aktieindex:	Humanix Holding ABs aktieindex Humanix 50 Sweden.
Startindex:	Aktieindex stängningsvärde den 3 juli 2002. Fixeringsdag för startindex kan flyttas fram på sätt som närmare beskrivs i kompletterande lånevillkor.
Avkastningskoefficient:	<p><i>Serie A:</i> En procentsats, ej understigande 55 procent. <i>Serie B:</i> En procentsats, ej understigande 100 procent. <i>Serie C:</i> En procentsats, ej understigande 30 procent.</p> <p>Avkastningskoefficient för respektive serie fastställs av Banken i samband med att startindex fastställs.</p>
Fixeringsdag för slutindex:	7 juni 2006.
Slutindex:	Genomsnittet av aktieindex stängningsvärde varannan onsdag (om detta är en bankdag) fr o m den 4 januari 2006 t o m den 7 juni 2006.
Återbetalning:	<p><i>Serie A och B:</i> Nominellt belopp samt därutöver - under förutsättning att slutindex överstiger startindex - avkastning beräknad i enlighet med kompletterande lånevillkor, sid 12.</p> <p><i>Serie C:</i> Nominellt belopp x 1,08, samt därutöver - under förutsättning att slutindex överstiger startindex - avkastning beräknad i enlighet med kompletterande lånevillkor, sid 12.</p>
Ränta:	Obligationerna löper utan ränta.
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:	Nej. Banken äger rätt att i efterhand notera lånet vid börs eller annan marknadsplats.

Villkor och förutsättningar

Emissionsvolym

Emissionsbeloppet för lån 179 uppgår till lägst 25.000.000 kronor och högst 500.000.000 kronor. Emissionsbeloppet i samband med emissionen eller genom amortering under lånets löptid. Banken förbehåller sig dock rätten att förändra

Valutapåverkan

Kunden placerar i svenska kronobligationer. Detta innebär att avkastning och återbetalning avseende lån 179 "Humanix" är helt oberoende av den svenska kronans kursutveckling gentemot andra valutor.

Inställande av emission

Emissionen av lånet eller viss serie kan komma att inställas, om det efter anmälningstidens utgång visar sig att den tecknade volymen understiger 25.000.000 kronor.

Skulle marknadsläget fram till fixeringsdagen för startindex utvecklas så att en avkastningskoefficient på lägst 55 procent för serie A, 100 procent för serie B respektive 30 procent för serie C, ej kan lämnas, kommer emissionen inte att fullföljas avseende vederbörande serie.

Banken förbehåller sig dessutom rätten att inställa emissionen av viss serie om avkastningskoefficienten

skulle bli högre än ovan sagda, men likväl ändå så låg att en placering i denna serie enligt Bankens bedömning inte framstår som en attraktiv placering.

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

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

Anvisningar för deltagande

Fullständigt ifylld anmälningssedel skall senast den 28 juni 2002 lämnas till något av Bankens kontor. Anmälan skall innehålla uppgift om vald serie,

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

Tilldelning

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

komma att erhålla obligationer endast från en serie även om teckning skett för båda serierna.

Betalning

Avräkningsnota beräknas utsändas den 5 juli 2002 till alla som erhållit tilldelning. Betalning av tilldelade obligationer sker genom automatisk dragning från placerarens konto i Banken på likviddagen.

Courtaget utgår med 1,5 procent på likvidbeloppet.

Varje placerare skall tillse att erforderligt belopp inklusive courtage enligt ovan finns tillgängligt på i anmälningssedeln anvisat konto *senast den 10 juli 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 lån 179 "Humanix" bör ses på ca fyra års sikt. Obligationerna kommer initialt ej att inregistreras eller noteras på någon börs. Handel med obligationerna kommer ändå att kunna ske under löptiden genom att Banken under normala marknadsförhållanden ställer köpkurs och, när Ban-

kens eget innehav så medger, säljkurs.

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

Tidsplan

- 10/6 - 28/6 2002 Anmälningstid
- 3/7 2002 Fastställande av startindex och avkastningskoefficient för respektive serie. I händelse av s k marknadsavbrott, se kompletterande lånevillkor för ytterligare information.
- 5/7 2002 Avräkningsnotor utsändes med uppgift om likvidbelopp och startindex samt fastställt värde på ifrågavarande avkastningskoefficient.
- 10/7 2002 Sista dag för betalning av likvid.
- 10/7 2002 Beräknad tidpunkt för utsändande av VP-avier.
- 4/1 2006 Dag då aktieindex skall börja avläsas för beräkning av slutindex.
- 7/6 2006 Fastställande av slutindex.
- 21/6 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 garanterade avkastningen avseende serie C, ska beskattas som ränta och inte som en kapitalvinst.

Eftersom obligationen inte är marknadsnoterad ska värdeökningen vid inlösen eller avyttring beskattas enligt reglerna för ej marknadsnoterade aktieindexobligationer, d v s reavinst är helt skattepliktig och reaförlust avdragsgill till 70 % i inkomstslaget kapital. I förmögenhetssammanställningen torde obligationen tas upp till 100 % av sitt marknadsvärde.

Kompletterande lånevillkor

LÅN

179, serie A, B och C

KAPITALBELOPP

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

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

AVKASTNING

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

Serie A och B:

$$NB \times AK \times \left(\frac{\text{Slutindex} - \text{Startindex}}{\text{Startindex}} \right)$$

Serie C:

$$(NB \times 0,08) + NB \times AK \times \left(\frac{\text{Slutindex} - \text{Startindex}}{\text{Startindex}} \right)$$

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, d v s den procentsats som för varje serie fastställs av Banken i samband med att Startindex fastställs;
"Aktieindex"	Humanix 50 Sweden eller annat aktieindex som kan komma att ersätta Humanix 50 Sweden;
"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 juli 2002. Om den 3 juli 2002 inte är en Noteringsdag, eller om ett Marknadsavbrott då föreligger, äger Banken rätt att i stället fastställa Startindex med utgångspunkt från Aktieindex stängningsvärde närmast påföljande Noteringsdag under vilken ett Marknadsavbrott inte föreligger;

"Slutindex"

det av Banken fastställda aritmetiska medelvärdet av Aktieindex stängningsvärde varannan onsdag under perioden från 4 januari 2006 till 7 juni 2006 ("mätperioden"). Vid denna genomsnittsberäkning avseende Aktieindex, fastställs för sådan onsdag som inte är Noteringsdag, eller som är Noteringsdag med Marknadsavbrott, i stället 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 skälig utsträckning söka åstadkomma det resultat som skulle ha erhållits om nämnda förändringar inte ägt rum. Skulle Aktieindex stängningsvärden ändras av den organisation som utfört beräkningarna, äger Banken justera värdena i motsvarande mån.

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 100.000 eller hela multiplar därav. Minsta teckningspost är 3 st obligationer (SEK 300.000 för serie A och C respektive SEK 330.000 för serie B).

ÅTERBETALNINGSDAG

Den 21 juni 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 är av sk nollkupongskonstruktion.

RÄTT TILL UPPGIFTER

Banken förbehåller sig rätten att på begäran få följande uppgifter från VPC om varje vp-konto som ingår i avstämningsregistret (sådan register som avses i 4 kap lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som upptar obligationerna), nämligen (i) Fordringshavarens namn, personnummer eller identifieringsnummer samt postadress, (ii) skuldbelopp och lånevillkor samt (i förekommande fall) antalet skuldförbindelser och dessas nominella belopp.

BÖRSREGISTRERING

Nej. Banken äger dock rätt att börsregistrera lånet i efterhand.

ISIN-KOD

Serie A: SE 0000 937724

Serie B: SE 0000 937732

Serie C: SE 0000 948671

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

Stockholm den 3 juni 2002

FÖRENINGSSPARBANKEN AB (publ)

Vid köp och försäljning av
FöreningsSparbanken ABs
Aktieindexlån 2002/2006
”Humanix”
kontakta något av bankens kontor.



Swedbank
Markets
