

LÅNESPECIFIKA VILLKOR FÖR ÅLANDSBANKEN ABP MASSKULDEBREVSPROGRAM 2003

Dessa lånespecifika villkor bildar tillsammans med de allmänna villkoren för Ålandsbanken Abp:s masskuldebrevsprogram av den 25 april 2003 villkoren för detta lån. De allmänna villkoren tillämpas om inte annat bestäms i de lånespecifika villkoren.

Lånets namn:	Ålandsbanken Aktieobligation USA 2003–2007 alternativ Försiktig och alternativ Offensiv.
Emittent:	Ålandsbanken Abp.
Lånekapital:	Högst 30.000.000 euro och minst 1.000.000 euro.
Emissionssätt:	Skuldebrevens är tryckta på papper och inte anslutna till värdeandelssystemet.
Skuldebrevens ställda på innehavare eller bestämd person:	Skuldebrevens är utställda på innehavaren.
Skuldebrevens nominella belopp:	Ettusen (1.000) euro.
Skuldebrevens antal:	Högst 30.000 stycken och minst 1.000 stycken.
Emissionsdag:	6.10.2003.
Emissionskurs:	100 % alternativ Försiktig. 110 % alternativ Offensiv.
Löptid:	4 år, 6.10.2003 – 8.10.2007.
Återbetalningsdag:	8.10.2007.
Återbetalningsbelopp:	På Återbetalningsdagen betalas ettusen (1.000) euro plus eventuell ränta eller annan gottgörelse såsom beskrivs nedan till innehavaren av varje skuldebrev med nominella värdet ettusen (1.000) euro.
Ränta eller annan gottgörelse:	På Lånet betalas ingen nominell årlig ränta.

I alternativ Försiktig och alternativ Offensiv betalas på Återbetalningsdagen utöver det nominella beloppet en gottgörelse ("Tilläggsbelopp") som fastställs på nedan angivet sätt:

Tilläggsbeloppets storlek fastställs som Aktiekorgens utveckling multiplicerad med Deltagandegraden enligt formeln:

Nominellt belopp x Deltagandegrad x Aktiekorgens utveckling

där,

"Aktiekorgens utveckling" beräknas enligt formeln

$$\left[10\% \frac{\text{Aktie}_{01}(\text{Slut})}{\text{Aktie}_{01}(\text{Start})} + 10\% \frac{\text{Aktie}_{02}(\text{Slut})}{\text{Aktie}_{02}(\text{Start})} + \dots + 10\% \frac{\text{Aktie}_{10}(\text{Slut})}{\text{Aktie}_{10}(\text{Start})} \right] - 1$$

där

Aktie_i(Start) avser Stängningsvärdet för Aktie_i på Startdagen.

Aktie_i(Slut) avser det aritmetiska medelvärdet av Stängningsvärdena för Aktie_i på Värderingsdagarna.

Tilläggsbeloppet betalas under förutsättning att Aktiekorgens utveckling är positiv. Om Aktiekorgens utveckling är negativ betalas inte något Tilläggsbelopp.

De indikerade Deltagandegraderna är 50% (minimi 45%) för alternativ Försiktig och 120% (minimi 110%) för alternativ Offensiv. Slutliga Deltagandegrader fastställs 22.9.2003 och kan påverkas av eventuella ränteförändringar samt förändringar i valuta- och aktiekurser.

Startdag:

Avser 22.9.2003 (1 startdag) och används vid beräkning av Aktie_i(Start). Om sådan dag inte är en Börsdag på en relevant börs eller tillämplig options- eller terminsmarknadsbörs avses närmast påföljande Börsdag förutsatt att Marknadsavbrott inte anses föreligga. Anses Marknadsavbrott föreligga skall den ursprungliga Startdagen vara Startdag för de aktier som inte berörs av Marknadsavbrott och Startdagen för de aktier som berörs av Marknadsavbrott skall vara närmast påföljande Börsdag förutsatt att Marknadsavbrott inte föreligger. I fall att sådan Startdag för Aktie_i inte har infallit på eller före femte Börsdagen efter den ursprungliga Startdagen skall sådan femte Börsdag som skulle ha varit Startdag om Marknadsavbrott inte ansetts föreligga ändock vara Startdag för Aktie_i oavsett föreliggande Marknadsavbrott, varvid Kalkyleringsagenten efter bästa förmåga skall fastställa värdet för Aktie_i vid tidpunkten då Stängningsvärdet för Aktie_i fastställs på sådan femte Börsdag till värde som, med användande av beräkningssätt som Kalkyleringsagenten finner lämpligt, är så nära som möjligt det värde som skulle ha gällt om Marknadsavbrott inte hade förelegat.

Värderingsdagar:

Avser 22.9, 23.10, 22.11, 22.12.2006, 22.1, 22.2, 22.3, 23.4, 22.5, 22.6, 23.7, 22.8 och 24.9.2007 (13 värderingsdagar) och används vid beräkning av Aktie_i(Slut). Om sådan dag inte är en Börsdag på en relevant börs eller tillämplig options- eller terminsmarknadsbörs avses närmast påföljande Börsdag förutsatt att den dagen inte är en annan Värderingsdag och Marknadsavbrott inte anses föreligga. Anses Marknadsavbrott föreligga skall den ursprungliga Värderingsdagen vara Värderingsdag för de aktier som inte berörs av Marknadsavbrott och Värderingsdag för de aktier som berörs av Marknadsavbrott skall vara närmast påföljande Börsdag förutsatt att den dagen inte är en annan Värderingsdag och att inte Marknadsavbrott föreligger. Om en sådan Börsdag inte har infallit på den femte Börsdagen efter den sista Värderingsdagen skall sådan femte Börsdag som skulle ha varit Värderingsdag om Marknadsavbrott inte ansetts föreligga ändock vara Värderingsdag för Aktie_i oavsett föreliggande Marknadsavbrott eller annan Värderingsdag, varvid Kalkyleringsagenten efter bästa förmåga skall fastställa värdet för Aktie_i vid tidpunkten då Stängningsvärdet för Aktie_i fastställs på sådan femte Börsdag till värde som, med användande av beräkningssätt som Kalkyleringsagenten finner lämpligt, är så nära som möjligt det värde som skulle ha gällt om Marknadsavbrott inte hade förelegat.

Marknadsavbrott:

Marknadsavbrott anses föreligga om handeln med Aktie_i på Börsen eller handeln med options- och terminskontrakt relaterade till Aktie_i på tillämplig options- eller terminsmarknadsbörs har upphört eller inskränkts under den sista halvtimmen före Stängningsvärdet fastställs, förutsatt att Kalkyleringsagenten betraktar upphörandet eller inskränkningen som betydande. I detta sammanhang skall en begränsning av handel som införs under loppet av en dag på grund av förändringar i priser som överstiger tillåtna nivåer enligt Börsen eller tillämplig options- eller terminsmarknadsbörs anses utgöra ett Marknadsavbrott.

Börs:

New York Stock Exchange avseende Aktie_i eller om sådan Aktie_i upphör att handlas på nämnda börs ersätts den av annan börs som fastställs av Kalkyleringsagenten.

Börsdag:

Avser varje dag då handel på Börsen och/eller annan relevant options- eller terminsmarknadsbörs sker, eller om Marknadsavbrott föreligger skulle ha skett, förutom sådan dag då Börsen och/eller annan relevant options- eller terminsmarknadsbörs stänger tidigare än ordinarie stängningstid.

Stängningsvärde:

Avser den av Börsen noterade och publicerade officiella stängningskursen för Aktie_i. Om Börsen inte noterar och publicerar Stängningsvärdet utan det publiceras av annan relevant börs, skall Kalkyleringsagenten enligt bästa förmåga och gällande praxis fastställa Stängningsvärdet på basis av det av annan relevant börs publicerade värdet.

Justeringar:

Kalkyleringsagenten skall justera lånevillkoren, om det från och med Startdagen till och med den sista Värderingsdagen beträffande Aktie_i eller bolaget som emitterat denna verkställs företagsarrangemang eller motsvarande åtgärd som t.ex. split av aktier, fondemission, nyemission, emission av instrument som berättigar till värdepapper, offentligt köpeanbud, fusion, delning eller konkurs eller annan händelse som har en utspädande eller koncentrerande effekt på Aktie_i, teoretiska värde, på så sätt att skuldebrevsinnehavarnas ekonomiska ställning bibehålls så oförändrad som möjligt i relation till hur förhållandena var före arrangemanget alternativt åtgärden. Vid korrigering av lånevillkoren tillämpas de principer som vanligen används för standardiserade derivatkontrakt.

Justeringar kan bland annat påverka Aktie_i(Start) och andra lånevillkor. Justeringen kan omfatta att Aktie_i ersätts av en aktiekorg med andra aktier eller vid en fusion ersätts av en andel i det övertagande eller nybildade bolaget.

Emittenten får ändra lånevillkoren i syfte att klargöra otydlighet eller i syfte att korrigera eller komplettera bestämmelse häri utan medgivande av skuldebrevsinnehavare förutsatt att ändringen inte är till nackdel för skuldebrevsinnehavare. Ändring av lånevillkoren kan dock alltid ske utan skuldebrevsinnehavarnas samtycke om ändringen enligt Emittentens uppfattning är nödvändig p.g.a. lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut.

Skuldebrevsinnehavarna informeras om en justering i enlighet med punkt 24 av de allmänna villkoren.

Kalkyleringsagent:

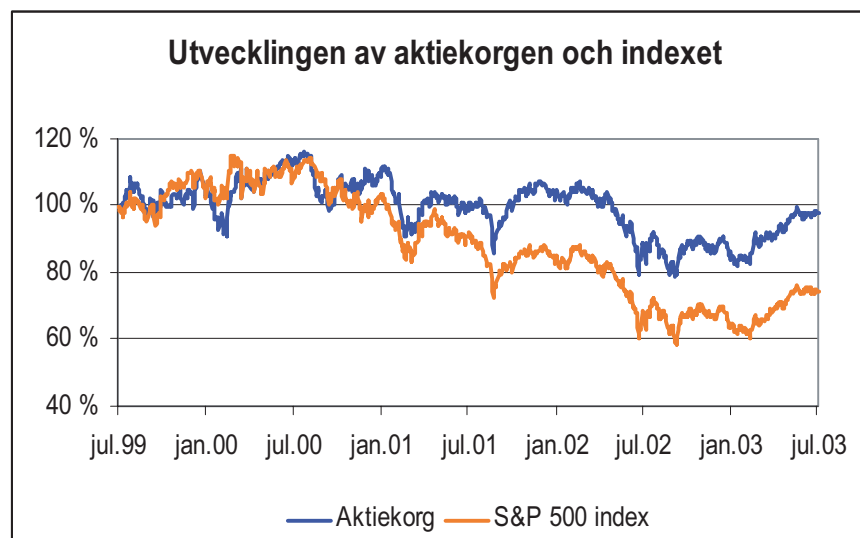
Erik Penser Fondkommission AB, med hemort i Stockholm. Kalkyleringsagenten skall fastställa samtliga uppgifter och detaljer som ankommer på Kalkyleringsagenten enligt vad som stadgas i dessa villkor. Kalkyleringsagentens beslut avseende sådana uppgifter och detaljer skall, såvida inte uppenbara fel föreligger, vara bindande för Emittenten och skuldebrevsinnehavare. Varken Emittenten eller Kalkyleringsagenten ansvarar för fel eller försummelse vid beräkningen eller spridningen av någon variabel som används vid beräkningen av Återbetalningsbeloppet.

Aktiekorg:

Aktiekorgen består av följande underliggande aktier (Aktie_i), vilka närmare beskrivs i Bilaga 1:

Citigroup (Aktie₀₁)
ColgatePalmolive (Aktie₀₂)
CocaCola (Aktie₀₃)
IBM (Aktie₀₄)
Intel (Aktie₀₅)
Pfizer (Aktie₀₆)
Nike (Aktie₀₇)
Heinz (Aktie₀₈)
Gillette (Aktie₀₉)
3M (Aktie₁₀)

Aktiekorgens utveckling



Grafen visar utvecklingen av aktiekorgen och indexet S&P 500 under de senaste fyra åren. Den historiska utvecklingen utgör ingen garanti för framtida värdeutveckling.

Räntans minimi-/maximibelopp:	Alternativ Försiktig och alternativ Offensiv har ingen minimi- eller maximiränta.
Bankdagsantagande:	"Följande": angivet datum förskjuts till närmast följande bankdag.
Företrädesrätt:	Densamma som Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerhet.
Säkerhet:	Ingen säkerhet har ställts för Lånet.
Emittentens rätt till förtida återbetalning:	Nej. Emittenten har dock rätt att återköpa skuldebrevens på andrahandsmarknaden eller på annat sätt till ett pris som överenskommes separat mellan Emittenten och säljaren. De på detta sätt återköpta skuldebrevens kan säljas vidare till marknaden eller makuleras.
Fordringsägarens rätt att kräva förtida återbetalning:	Nej. Låneandelarna kan dock säljas vidare under lånetiden.
Betalningssätt för ränta och kapital:	Varje skuldebrevs Återbetalningsbelopp erläggs 8.10.2007 i enlighet med punkterna "Återbetalningsbelopp" och "Ränta eller annan gottgörelse" ovan. Skuldebrevets återbetalning sker på Ålandsbanken Abp:s samtliga kontor mot uppvisande av den till skuldebrevet fogade betalningskupongen. Om dagen för återbetalning inte är en bankdag, uppskjuts betalningen till följande bankdag. Uppskjutning av betalning påverkar inte det belopp som skall betalas.
Övriga villkor:	<p>Förbehåll för emissionens genomförande</p> <p>Emittenten kommer att återkalla emissionen om Deltagandegraden för alternativ Försiktig inte uppnår 45 % och för alternativ Offensiv inte uppnår 110 %.</p> <p>Emittenten förbehåller sig rätten att återkalla emissionen helt eller delvis senast 23.9.2003 ifall Emittenten anser att det har inträffat en sådan förändring i nationella eller internationella ekonomiska eller politiska förhållanden, i räntor, valuta- eller aktiekurser eller några andra omständigheter vilka väsentligt påverkar emissionen av lånet, vilket skulle kunna störa eller försvåra genomförandet av emissionen.</p> <p>Fastställande av lånevillkoren</p> <p>De lånevillkor som kan förändras i samband med det slutliga fastställandet gäller Deltagandegraden för alternativ Försiktig och alternativ Offensiv. Slutliga Deltagandegrader fastställs 22.9.2003.</p> <p>Meddelande om återkallande av emissionen eller avbrytande av teckningen</p> <p>Information om återkallande av emissionen eller avbrytande av teckningen på grund av överteckning finns tillgänglig på Ålandsbanken Abp:s kontor senast 24.9.2003. Om emissionen återkallas, återbetalar Emittenten teckningsbeloppet till det konto tecknaren angett inom fem bankdagar från återkallelse dagen. Därutöver, om emissionen återkallas eller teckningen avbryts på grund av överteckning beslutar Emittentens ledningsgrupp skilt om de åtgärder som skall vidtas i enlighet med punkt 24 av de allmänna villkoren.</p>
Lånets avkastning och duration:	<p>I alternativ Försiktig kan lånets effektiva årliga avkastningen vara negativ på grund av teckningsprovisionen.</p> <p>I alternativ Offensiv kan lånets effektiva årliga avkastningen vara negativ på grund av teckningsprovisionen och överkursen.</p>

Exempel:

	Alternativ Försiktig	Alternativ Försiktig	Alternativ Offensiv	Alternativ Offensiv
Nominell placering	3 000 €	3 000 €	3 000 €	3 000 €
Aktiekorgens utveckling	50 %	-25 %	50 %	-25 %
Deltagandegrad	50 %	50 %	120 %	120 %
Tilläggsbelopp (nominell placering x aktiekorgens utveckling x deltagandegrad)	750 €	-	1 800 €	-
Total återbetalning	3 750 €^{*)}	3 000 €^{**)}	4 800 €^{***)}	3 000 €^{****)}

^{*)} Den årliga avkastningen är 5,3 % med beaktande av 1,5 % teckningsprovision

^{**)} I exemplet förlorar placeraren teckningsprovisionen på 1,5 %

^{***)} Den årliga avkastningen är 9,5 % med beaktande av 1,5 % teckningsprovision och 10 % överkurs

^{****)} I exemplet förlorar placeraren teckningsprovisionen på 1,5 % och överkursen på 10 %

Observera att detta endast är ett exempel och skall inte ses som en försäkran av viss avkastning.

Duration: Lånets duration är 4 år 2 dagar.

Lånets ISIN-kod: Alternativ Försiktig FI0003014084
Alternativ Offensiv FI0003014092.

Beskattning: Källskatt på ränteinkomst gäller i Finland allmänt skatteskyldiga fysiska personer och inhemska dödsbon. Skatten är 29 procent enligt gällande lag vid teckningsperiodens början. Ränteinkomst, för vilken betalas källskatt, är inte i inkomstbeskattning skattepliktig inkomst, och kapitalet är inte skattepliktig förmögenhet. Ränteinkomst, för vilken källskatt har betalats, och kapitalet, behöver inte uppges i skattedeklarationen.

Enligt 3 § 3 mom. Lagen om källskatt på ränteinkomst (28.12.1990/1341) jämställs indexgottgörelse med ränta. Med indexgottgörelse avses det belopp som återbetalas för varje skuldebrev med det nominella värdet ettusen (1.000) euro utöver dess minimibelopp om ettusen (1.000) euro, ifall den Beräknade indexutvecklingen är positiv.

UPPGIFTER OM EMITTERING AV MASSKULDEBREV

Beslut och befogenheter som emitteringen av lånet grundar sig på:

Enligt Emittentens ledningsgrupps beslut av 12.8.2003 som baserar sig på styrelsens befullmäktigande av 19.6.2003.

Emissionstyp: Enskilt lån.

Teckningstid: 1.9–19.9.2003.

Teckningsställen: Samtliga Ålandsbanken Abp:s kontor. Kunder som är anslutna till Ålandsbanken Abp:s Internettjänst kan även teckna via Internet, dock inte före 1.9.2003 klockan 9.30 och efter 19.9.2003 klockan 16.15.

Betalning av teckning: Vid teckning.

Minimiteckning: Ettusen (1.000) euro.

Teckningsprovision: 1,5 % på det nominella beloppet.

Teckningsrätter: Teckningsrätten har inte begränsats.

Över- och underteckning: Emittentens ledningsgrupp fattar beslut om förfaringssättet vid eventuell över- eller underteckning. Ledningsgruppen fattar beslut om höjning eller sänkning av lånekapitalet samt om en eventuell nedskärning av antalet teckningar och har även rätt att avbryta teckningen eller förlänga teckningstiden.

Utgivning av skuldebrev: Över betald teckning ges ett teckningsbevis. Skuldebreven överläts vid en tidpunkt som närmare framgår av teckningsbekräftelsen på teckningsstället mot teckningsbeviset till tecknaren eller till den vilken tecknarens rätt övergått.

Skuldebreven emitteras som innehavarskuldebrev med betalningskuponger. Skuldebreven numreras i löpande ordning och trycks med säkerhetstryck försedda med Ålandsbanken Abp:s firmateckning. De lånespecifika villkoren trycks på skuldebreven.

Teckningsförbindelser: Nej.

Börslistning och uppskattad tidpunkt: Offentlig notering på Helsingfors Börs kommer att sökas för Lånet förutsatt att Lånet har tecknats för ett sammanlagt nominellt belopp om minst 2.000.000 euro. Ansökan görs efter teckningstidens utgång, uppskattningsvis i september 2003.

Uppskattning av kapital som inflyter till Emittenten och planerat användningsändamål: Högst 29.900.000 euro. Lånet ingår i Emittentens kapitalanskaffning.

Betydande uppgifter om utvecklingen av Emittentens affärsverksamhet sedan slutet av senaste räkenskapsperiod eller senaste delårsrapport: Emittentens ledningsgrupp har inte kännedom om omständigheter i bankens resultatbildning eller förmögenhetsställning som väsentligt påverkar värdet av det masskuldebrevslån som emitteras och som inte redovisas i detta prospekt.

ÖVRIGT

Möjlighet till vinstsäkring: Under löptiden kan Emittenten komma att föreslå möjligheten till en avgiftsbelagd vinstsäkring. Vinstsäkring innebär att man låser in uppkommen avkastning och därmed stegvis skyddar placeringen mot eventuellt värdebortfall. Genom vinstsäkring minskar fokuseringen på placeringens förfallodag och risken i placeringen sänks utan att placeraren går miste om fortsatt tillväxtpotential. Initiativet till en eventuell vinstsäkring tas av Emittenten och är frivillig för placeraren. Emittenten informerar skriftligen kända skuldebrevsinnehavare om en möjlighet till vinstsäkring. Villkoren för en sådan vinstsäkring påverkas av då aktuella marknadsförutsättningar.

Mariehamn den 19 augusti 2003

ÅLANDSBANKEN ABP

BESKRIVNING AV UNDERLIGGANDE AKTIER**CITIGROUP INC**

Citigroup Inc. är ett globalt finansbolag som tillhandahåller finansiella tjänster till privatpersoner och företag runt om i världen. Företagets tjänster inkluderar investment banking, mäklari, corporate banking och cash management.

ISIN-kod:	US1729671016
Bloomberg-kod:	C US
Hemsida:	http://www.citigroup.com
Antal utestående aktier:	5 148 042 000 (31 mars 2003)
Eget kapital:	93 999 000 000 USD (mars 2003)
Eget kapital av totalt kapital:	8,27 % (31 mars 2003)

Uppgifter om utspädning och koncentration av antalet aktier till följd av eventuell emission av optionsrätter respektive återköp av bolagets aktier:

Enligt årsredovisning 2002:

Genomsnittligt antal aktier	
Före utspädning	5 078 000 000
Efter relevant utspädning	5 166 200 000
Totalt antal optionsrätter	380 275 000
Efter total utspädning	5 458 275 000
Ytterligare utrymme för att utge optionsrätter	N/A
Kvarvarande utrymme för att återköpa aktier	N/A

Utöver förenämnda finns 5 850 000 preferensaktier utestående, vars utspädningseffekt inte är känd.

Uppgifterna baserar sig på information från offentliga källor. Emittenten ansvarar inte för att de angivna uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna är fullständiga eller korrekta. Placeraren skall själv bekanta sig med uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna innan placeraren fattar beslut rörande Aktieobligation USA 2003–2007.

COLGATE-PALMOLIVE CO

Colgate-Palmolive är ett konsumentproduktföretag som marknadsför sina produkter runt om i världen. I företagets sortiment ingår bland annat tandkräm, tandborstar och munskölj, dusch, tvål och rakprodukter, rengöringsprodukter, tvättmedel och sköljmedel. Colgate-Palmolives produkter säljs under varumärken som Colgate, Palmolive, Mennen, Ajax, och Science Diet.

ISIN-kod:	US1941621039
Bloomberg-kod:	CL US
Hemsida:	http://www.colgatepalmolive.com
Antal utestående aktier:	538 035 000 (30 april 2003)
Eget kapital:	336 200 000 USD (mars 2003)
Eget kapital av totalt kapital:	4,64 % (mars 2003)

Uppgifter om utspädning och koncentration av antalet aktier till följd av eventuell emission av optionsrätter respektive återköp av bolagets aktier:

Enligt årsredovisning 2002:

Genomsnittligt antal aktier	
Före utspädning	542 700 000
Efter relevant utspädning	589 100 000
Totalt antal optionsrätter	43 054 000
Totalt antal preferensaktier	39 100 000
Efter total utspädning	624 854 000
Ytterligare utrymme för att ge ut optionsrätter	15 936 000
Kvarvarande utrymme för att återköpa aktier	Avslutat

Enligt kvartalsrapport Q2 2003

Genomsnittligt antal aktier	
Före utspädning	537 557 000
Efter relevant utspädning	N/A

Bolaget återköper aktier på basis av ett återköpsprogram som godkänts av bolagets styrelse. År 2002 återköptes aktier till ett värde av USD 1 082 900 000, i vilket ingår återköp av aktier till ett värde av USD 388 900 000 för att säga upp alla avtal om återköp där motparten innehade aktier som omfattades av återköpsavtalet.

Uppgifterna baserar sig på information från offentliga källor. Emittenten ansvarar inte för att de angivna uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna är fullständiga eller korrekta. Placeraren skall själv bekanta sig med uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna innan placeraren fattar beslut rörande Aktieobligation USA 2003–2007.

THE COCA-COLA CO

The Coca-Cola Company tillverkar, marknadsför, och distribuerar läskedrycker och saft. Företaget distribuerar och marknadsför även juice och juice produkter. Coca-Cola ger ut sina produkter under varumärken som Coca-Cola, Minute Maid och Sprite till detaljhandel och grossister i såväl USA som internationellt.

ISIN-kod:	US1912161007
Bloomberg-kod:	KO US
Hemsida:	http://www.coca-cola.com
Antal utestående aktier:	2 463 263 000 (11 april 2003)
Eget kapital:	12 135 000 000 USD (mars 2003)
Eget kapital av totalt kapital:	46,1 % (mars 2003)

Uppgifter om utspädning och koncentration av antalet aktier till följd av eventuell emission av optionsrätter respektive återköp av bolagets aktier:

Enligt årsredovisning 2002:

Genomsnittligt antal aktier	
Före utspädning	2 478 000 000
Efter relevant utspädning	2 483 000 000
Totalt antal optionsrätter	159 000 000
Efter total utspädning	2 637 000 000
Ytterligare utrymme för att ge ut optionsrätter	122 000 000
Ytterligare utrymme för att ge ut "restricted shares"	29 000 000
Kvarvarande utrymme för att återköpa aktier (antal)	187 000 000

Enligt kvartalsrapport Q2 2003

Genomsnittligt antal aktier	
Före utspädning	2 460 000 000
Efter relevant utspädning	N/A

Uppgifterna baserar sig på information från offentliga källor. Emittenten ansvarar inte för att de angivna uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna är fullständiga eller korrekta. Placeraren skall själv bekanta sig med uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna innan placeraren fattar beslut rörande Aktieobligation USA 2003–2007.

INTL BUSINESS MACHINES CORP

International Business Machines Corporation (IBM) tillhandahåller datorlösningar med hjälp av avancerad informationsteknik. Företagets lösningar innefattar nätverksbaserad datateknik, system, produkter (hårdvara och mjukvara), tjänster, samt finansiering. IBM säljer och marknadsför sina produkter genom sin globala försäljnings- och distributionsorganisation, samt genom en mängd olika affärspartners.

ISIN-kod:	US4592001014
Bloomberg-kod:	IBM US
Hemsida:	http://www.ibm.com
Antal utestående aktier:	1 728 000 000 (31 mars 2003)
Eget kapital:	24 573 000 000 USD (mars 2003)
Eget kapital av totalt kapital:	25,67 % (mars 2003)

Uppgifter om utspädning och koncentration av antalet aktier till följd av eventuell emission av optionsrätter respektive återköp av bolagets aktier:

Enligt årsredovisning 2002:

Genomsnittligt antal aktier	
Före utspädning	1 703 000 000
Efter relevant utspädning	1 731 000 000
Totalt antal optionsrätter	222 937 000
Efter total utspädning	1 925 937 000
Ytterligare utrymme för att ge ut optionsrätter	183 300 000
Kvarvarande utrymme för att återköpa aktier	USD 3 864 000

Enligt kvartalsrapport Q2 2003

Genomsnittligt antal aktier	
Före utspädning	1 722 600 000
Efter relevant utspädning	1 761 100 000

Uppgifterna baserar sig på information från offentliga källor. Emittenten ansvarar inte för att de angivna uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna är fullständiga eller korrekta. Placeraren skall själv bekanta sig med uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna innan placeraren fattar beslut rörande Aktieobligation USA 2003–2007.

INTEL CORP

Intel Corporation designar, tillverkar och säljer datorkomponenter och relaterade produkter. Företagets huvudsakliga produkter är mikroprocessorer, datachips, lösningar till förbättrad kommunikation och kontrollsystem, flashminneskort, grafik, nätverk och kommunikationsprodukter, företagssystem, och digital foto teknik.

ISIN-kod:	US4581401001
Bloomberg-kod:	INTC US
Hemsida:	http://www.intel.com
Antal utestående aktier:	6 534 000 000 (25 april 2003)
Eget kapital:	35 401 000 000 USD (mars 2003)
Eget kapital av totalt kapital:	80,81 % (mars 2003)

Uppgifter om utspädning och koncentration av antalet aktier till följd av eventuell emission av optionsrätter respektive återköp av bolagets aktier:

Enligt årsredovisning 2002:

Genomsnittligt antal aktier	
Före utspädning	6 651 000 000
Efter relevant utspädning	6 759 000 000
Totalt antal optionsrätter	854 400 000
Efter total utspädning	7 505 400 000
Ytterligare utrymme för att ge ut optionsrätter	109 700 000
Kvarvarande utrymme för att återköpa aktier (antal)	590 000 000

Uppgifterna baserar sig på information från offentliga källor. Emittenten ansvarar inte för att de angivna uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna är fullständiga eller korrekta. Placeraren skall själv bekanta sig med uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna innan placeraren fattar beslut rörande Aktieobligation USA 2003–2007.

PFIZER INC

Pfizer Inc. är ett forskningsbaserat, globalt läkemedelsbolag som upptäcker, utvecklar, tillverkar och marknadsför läkemedel för människor och djur. Företagets produktutbud innehåller läkemedel (receptbelagda och icke receptbelagda), samt hälsoprodukter för djur som exempelvis antiinflammatoriska läkemedel och vacciner.

ISIN-kod:	US7170811035
Bloomberg-kod:	PFE US
Hemsida:	http://www.pfizer.com
Antal utestående aktier:	7 894 470 000 (12 maj 2003)
Eget kapital:	24 843 000 000 USD (mars 2003)
Eget kapital av totalt kapital:	46,94 % (mars 2003)

Uppgifter om utspädning och koncentration av antalet aktier till följd av eventuell emission av optionsrätter respektive återköp av bolagets aktier:

Enligt årsredovisning 2002:

Genomsnittligt antal aktier	
Före utspädning	6 156 000 000
Efter relevant utspädning	6 156 000 000
Totalt antal optionsrätter	432 000
Efter total utspädning	6 156 432 000
Ytterligare utrymme för att ge ut optionsrätter	178 626 000
Återköp av aktier klart under 2003.	USD 16 000 000 000

Företaget har godkänt att ge ut 3 000 000 preferensaktier med rätt till samma mängd vanliga aktier. Detta har ännu ingen

utspädningseffekt.

Enligt kvartalsrapport Q2 2003

Genomsnittligt antal aktier

Efter fusionen

7 453 400 000

Uppgifterna baserar sig på information från offentliga källor. Emittenten ansvarar inte för att de angivna uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna är fullständiga eller korrekta. Placeraren skall själv bekanta sig med uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna innan placeraren fattar beslut rörande Aktieobligation USA 2003–2007.

NIKE INC -CL B

Nike Inc. tillverkar skor, kläder, utrustning och accessoarer för sport- och fitness-entusiaster. Genom sina dotterbolag designar och säljer företaget vardagsskor och kläder för såväl män som kvinnor. NIKE säljer även huvudbonader och designar och marknadsför ishockeyutrustning.

ISIN-kod:	US6541061031
Bloomberg-kod:	NKE US
Hemsida:	http://www.nike.com
Antal utestående aktier:	1 66 070 000 (28 februari 2003)
Eget kapital:	3 991 000 000 USD (maj 2003)
Eget kapital av totalt kapital:	59,44 % (maj 2003)

Uppgifter om utspädning och koncentration av antalet aktier till följd av eventuell emission av optionsrätter respektive återköp av bolagets aktier:

Enligt årsredovisning 2002:

Genomsnittligt antal aktier (common shares)

Före utspädning	267 700 000
Efter relevant utspädning	272 200 000
Totalt antal optionsrätter	16 441 000
Efter total utspädning	284 141 000
Ytterligare utrymme för att ge ut optionsrätter	14 351 000
Kvarvarande utrymme för att återköpa aktier	N/A

Antal B-aktier år 2002 var 168 000 000. Utrymme för framtida optionsrätter är 3 000 000.

Uppgifterna baserar sig på information från offentliga källor. Emittenten ansvarar inte för att de angivna uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna är fullständiga eller korrekta. Placeraren skall själv bekanta sig med uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna innan placeraren fattar beslut rörande Aktieobligation USA 2003–2007.

HJ HEINZ CO

H.J. Heinz Company tillverkar och marknadsför behandlade livsmedel i hela världen. Företagets produkter innefattar ketchup, såser, frysta måltider, kött, oljor, gurkor, vinäger, juicer och andra livsmedel.

ISIN-kod:	US4230741039
Bloomberg-kod:	HNZ US
Hemsida:	http://www.heinz.com
Antal utestående aktier:	351 405 000 (7 mars 2003)
Eget kapital:	1 571 000 000 USD (januari 2003)
Eget kapital av totalt kapital:	16,33 % (januari 2003)

Uppgifter om utspädning och koncentration av antalet aktier till följd av eventuell emission av optionsrätter respektive återköp av bolagets aktier:

Enligt årsredovisning april 2003:

Genomsnittligt antal aktier

Före utspädning	351 250 000
Efter relevant utspädning	354 144 000
Totalt antal optionsrätter	37 901 000
Efter total utspädning	389 151 000
Ytterligare utrymme för att ge ut optionsrätter	21 563 000
Kvarvarande utrymme för att återköpa aktier	N/A

Det finns tillstånd att ge ut 2 200 000 preferensaktier som ger 15 vanliga aktier per preferensaktie. Dessa har ännu ingen utspädningseffekt.

Uppgifterna baserar sig på information från offentliga källor. Emittenten ansvarar inte för att de angivna uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna är fullständiga eller korrekta. Placeraren skall själv bekanta sig med uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna innan placeraren fattar beslut rörande Aktieobligation USA 2003–2007.

GILLETTE COMPANY

Gillette Company tillverkar produkter för rakning till män och kvinnor, skriv- och rättningshjälpmedel, tandborstar och munskölj, samt batterier. I företagets sortiment finns rakblad, rakapparater, hårborttagningshjälpmedel och tillbehör. Gillettes produkter säljs över hela världen.

ISIN-kod:	US3757661026
Bloomberg-kod:	G US
Hemsida:	http://www.gillette.com
Antal utestående aktier:	1 021 168 000 (30 april 2003)
Eget kapital:	1 967 000 000 USD (mars 2003)
Eget kapital av totalt kapital:	20,82 % (mars 2003)

Uppgifter om utspädning och koncentration av antalet aktier till följd av eventuell emission av optionsrätter respektive återköp av bolagets aktier:

Enligt årsredovisning 2002:

Genomsnittligt antal aktier	
Före utspädning	1 055 000 000
Efter relevant ("full") utspädning	1 059 000 000
Totalt antal optionsrätter	4 000 000
Preferensaktier (522 milj, med 1:10 000)	52 200 000
Efter total utspädning	1 111 000 000
Ytterligare utrymme för att ge ut optionsrätter	28 254 000
Kvarvarande utrymme för att återköpa aktier	Antal: 28 000 000

Antal aktier 2003-08-12 1 020 183 000

Stock options are granted to key employees and non-employee directors. Upon vesting, an option becomes exercisable, that is, the employee or director can purchase a share of Company common stock at a price that is equal to the share price on the day of grant. There is no compensation cost if, on the day of grant, the option's exercise price is equal to the share price. Under the stock plans, options to purchase a maximum of 198 800 000 shares may be granted. At December 31, 2002, 28 254 171 shares were available for future grants. Options granted under the plans may either be incentive stock options or nonqualified options. Outstanding options have seven- to 10-year terms.

The Company has a share repurchase program in place that authorizes the purchase of up to 150 million shares in the open market or in privately negotiated transactions, depending on market conditions and other factors. From the inception of the program through December 31, 2002, the Company repurchased 108 million shares in the open market for USD 4,5 billion

Uppgifterna baserar sig på information från offentliga källor. Emittenten ansvarar inte för att de angivna uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna är fullständiga eller korrekta. Placeraren skall själv bekanta sig med uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna innan placeraren fattar beslut rörande Aktieobligation USA 2003–2007.

3M CO

3M Co skapar lösningar inom bland annat elektronik, telekommunikation, industri, konsument- och företagsverksamhet, hälsovård, säkerhet och skyddssystem. Företaget tillhandahåller innovationer inom teknologi, tillverkningsprocesser, informationskanaler för marknadsföring, samt lösningar inom många andra verksamhetsområden. 3M är verksamma i många länder i världen.

ISIN-kod:	US88579Y1010
Bloomberg-kod:	MMM US
Hemsida:	http://www.mmm.com
Antal utestående aktier:	390 834 000 (31 mars 2003)
Eget kapital:	6 316 000 000 USD (mars 2003)
Eget kapital av totalt kapital:	39,86 % (mars 2003)

Uppgifter om utspädning och koncentration av antalet aktier till följd av eventuell emission av optionsrätter respektive återköp

av bolagets aktier:

Enligt årsredovisning 2002:

Genomsnittligt antal aktier	
Före utspädning	390 195 000
Efter relevant utspädning	395 500 000
Totalt antal optionsrätter	35 594 000
Efter total utspädning	425 789 000
Ytterligare utrymme för att ge ut optionsrätter	25 093 180
Kvarvarande utrymme för att återköpa aktier	USD 1 558 000 000

Utfärdande av 10 000 000 preferensaktier är godkänt, men de är ännu inte utgivna och har ingen utspädningseffekt.

Enligt kvartalsrapport Q2 2003

Genomsnittligt antal aktier	
Före utspädning	391 503 000
Efter relevant utspädning	N/A

Uppgifterna baserar sig på information från offentliga källor. Emittenten ansvarar inte för att de angivna uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna är fullständiga eller korrekta. Placeraren skall själv bekanta sig med uppgifterna om den underliggande aktien och om emittenten av denna innan placeraren fattar beslut rörande Aktieobligation USA 2003–2007.